

Anlagestrategie

Ziel des Teilfonds ist es, seinen Referenzindikator (der Stoxx 600 NR (EUR) Index) über einen Zeitraum von mehr als fünf Jahren zu übertreffen. Zudem ist er bestrebt, nachhaltig mit dem Ziel langfristigen Wachstums anzulegen. Der Teilfonds ist ein europäischer Aktienteilfonds, der mindestens 75% seines Vermögens in Aktien aus dem Europäischen Wirtschaftsraum anlegt. Der Teilfonds kann ferner bis zu 25% seines Vermögens in Aktien der OECD-Länder außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums anlegen. Der Fonds kann bis zu 10% des Nettovermögens in Anleihen mit einem Rating unterhalb von 'Investment Grade' investieren. Der Manager kann Relative-Value-Strategien zur Steigerung der Performance einsetzen, wobei er sich den relativen Wert verschiedener Instrumente zunutze macht. Es können auch Short-Positionen über Derivate eingegangen werden. Der Teilfonds setzt Derivate zum Zweck der Absicherung oder Arbitrage oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) ein: Währungsrisiko, Anleihenrisiko, Aktienrisiko (alle Marktkapitalisierungen), ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (wobei für die beiden letzteren Kategorien eine Obergrenze von 10% des Nettovermögens gilt) und Rohstoffrisiko.

Performancevergleich¹⁾: Fonds, gem. [BVI-Methode](#)²⁾, und Vergleichsgruppe (Durchschnitt)

	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds, kumuliert	+9,18%	+11,87%	+9,11%	+59,76%	+103,96%
Fonds, Ø Perf. p.a.	-	+11,87%	+2,95%	+9,82%	+7,39%
Vergleichsgruppe, kumuliert	+6,64%	+8,10%	+15,58%	+40,68%	+92,14%
Vergleichsgruppe, Ø Perf. p.a.	-	+8,10%	+4,94%	+7,06%	+6,75%
Durchschnitt in der Kategorie	-0,89%	+6,64%	+12,18%	+8,10%	+15,58%
Beste Fonds in der Kategorie ³⁾	+16,00%	+21,89%	+49,58%	+97,13%	+232,89%
Schlechtester Fonds in der Kategorie ³⁾	-2,61%	-11,44%	-27,00%	-11,10%	-3,76%

Indikative Vergleichsgruppe: Aktien Europa

[Übersicht](#)

Handelsplätze im Vergleich

Handelsplatz ▲ ▼	Kurs	Whrg.	Datum	Zeit	Diff.	Diff. %	Hoch	Tief	Volumen ▲ ▼	Anzahl	Kurse
Düsseldorf	324,460	EUR	19.04.21	14:46	-1,36	-0,42%	325,133	323,170	0		15
Hamburg	324,910	EUR	19.04.08	09:09	-3,88	-1,18%	324,910	324,910	0		3
Berlin	324,920	EUR	19.04.19	19:29	-3,82	-1,16%	324,920	322,990	0		4
München	327,750	EUR	19.04.19	19:28	-0,99	-0,30%	327,940	326,870	0		4
Frankfurt	323,639	EUR	19.04.08	08:14	-5,36	-1,63%	323,639	323,639	0		2
Stuttgart	324,560	EUR	19.04.21	15:56	-1,06	-0,33%	325,180	320,500	0		54
Stuttgart FXp...	324,420	EUR	19.04.11	11:58	-2,58	-0,79%	324,420	324,420	0		3

Zusätzliche Infos

[Informationen](#) zu den Performancekennzahlen haben wir übersichtlich für Sie zusammengestellt. Stellen Sie Ihre Investmententscheidungen auf eine solide Basis. [Vergleichen](#) Sie diesen Fonds mit anderen von Ihnen frei wählbaren Fonds, oder vergleichen Sie diesen Fonds mit allen Fonds [aus der selben Fondskategorie](#).

Risikokennzahlen

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität	+14,97%	+11,65%	+13,10%	+17,75%	+18,61%	+15,95%
Beta Faktor	0,61	1,15	1,10	1,10	0,95	0,86
Maximaler Verlust	-55,34%	-3,66%	-11,56%	-29,45%	-30,38%	-30,38%

Kennzahlen Risiko/Ertrag

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	+14,86%	+0,71%	+0,62%	+0,59%	+3,29%	+6,38%
Jensen's Alpha	-1,52%	+1,38%	+1,77%	-5,97%	+3,01%	-1,06%
Information Ratio	+4,14%	+3,63%	+3,68%	-30,89%	+21,29%	+0,19%

Rang in der Fondskategorie

	Seit Auflegung	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Rangposition Performance	248	613	607	1.422	276	310
Rangposition Volatilität	2.041	377	433	378	711	750
Rangposition Sharpe Ratio	159	1.015	817	1.495	287	258
Rangposition Beta Faktor	1.292	201	199	201	563	553
Rangposition Jensen's Alpha	971	1.233	899	1.675	310	674
Rangposition Information Ratio	418	718	620	1.362	262	317
Rangposition Maximaler Verlust	2.244	1.961	1.660	1.587	111	50

10 Top Positionen (Stand 28.03.24)

Name der Position	Anteil im Fonds
NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	9,23%
SAP SE O.N.	8,22%
ASML HOLDING EO -,09	7,31%
OREAL (L') INH. EO 0,2	6,62%
LONZA GROUP AG NA SF 1	5,33%
ARGENX SE EO -,10	4,78%
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	4,68%
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	4,68%
ESSILORLUXO. INH. EO -,18	3,70%
BEIERSDORF AG O.N.	3,64%
Übrige Positionen	41,81%

Fondszusammensetzung nach
Währung

Name der Währung	Anteil im Fonds
Euro	63,33%
Schweizer Franken	12,89%
Dänische Kronen	11,64%
Schwedische Krone	4,21%
US Dollar	2,25%
Übrige Währungen	5,68%

Fondszusammensetzung nach Land

Name des Landes	Anteil im Fonds
Frankreich	21,92%
Deutschland	21,79%
Niederlande	17,89%
Schweiz	12,89%
Dänemark	11,64%
Kasse	5,69%
Schweden	4,21%
Großbritannien	2,25%
Spanien	1,72%

Name des Landes Anteil im Fonds

Übrige Länder 0,00%

Fondszusammensetzung nach Branche

Name der Branche	Anteil im Fonds
Gesundheitsdienstleistungen	29,86%
Informationstechnologie/ Telekommunikation	24,34%
Sonstige Konsumgüter	18,92%
Industrie	11,40%
Finanzdienstleistungen	7,18%
Barmittel	5,69%
Rohstoffe	2,11%
Versorger	0,50%
Übrige Branchen	0,00%

Fondszusammensetzung nach
Anlagearten

Name der Anlageart	Anteil im Fonds
Aktien	94,31%
Cash	5,69%
Übrige Anlagearten	0,00%