

Fonds: Fidecum Contrarian Value

Öl statt Öko

Das Timing war perfekt: 65 Prozent gewann der Fidecum Contrarian Value seit der WirtschaftsWoche-Empfehlung Ende Oktober. Damals hatte sich der Euro-raum-Aktienfonds nicht aufgedrängt: Die Performance war seit Längerem schwach, der Mix mit vielen Öl- und Finanzaktien wäre im Fußballjargon als Gurkentruppe bezeichnet worden. Doch die hat den Fonds jetzt an die Tabellenspitze katapultiert.

Abseits von Modewellen investiert Fidecum-Fondsmanager Hans-Peter Schupp in möglichst günstige Aktien. Da andere Investoren weniger auf die Bewertung und stattdessen auf starkes Wachstum geschaut haben, lief der Fonds lange schlechter als der Markt. Das hat sich geändert. Der gestiegene Ölpreis brachte ENI, Total und Royal Dutch Shell ein Comeback. „Öl ist Substanz, die gebraucht wird“, sagt Schupp. Nach dem Klimaurteil gegen Royal Dutch Shell ist der Aktienkurs nicht eingebrochen, Ökorisiken waren schon im Kurs mit drin. Auch Bankaktien wie BNP Paribas, Crédit Agricole und Deutsche Bank liefen gut.

ISIN
LU0370217092

Anteilspreis
86,29 Euro*

Ausgabeaufschlag
Keiner*

Fondsvolumen
56 Millionen Euro

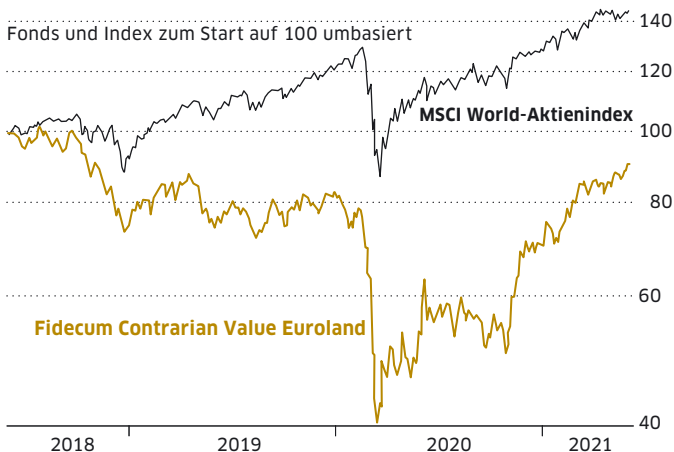
Jährliche Kosten
1,97 Prozent

Gewinnverwendung
Ausschüttend

Risikoklasse
● ● ● ○ ○

* Kauf über Börse Frankfurt
Quelle: Bloomberg

Trotzdem kosten die Aktien im Fonds im Schnitt nur die Hälfte ihres Buchwertes, die des Index MSCI Welt aber fast das Dreifache. Für sie zahlen Anleger das 28-Fache der erwarteten Unternehmensgewinne, für Aktien im Fonds das Zehnfache. Attraktiv sind auch die Dividendenrenditen. Fast fünf Prozent gibt es bei der Aareal Bank. Schupp hält es für widersprüchlich, dass Immobilien gefragt seien, aber die Angst vor Verlusten bei dem Gewerbeimmobilienfinanzierer groß sei. „Eine Hotelimmobilie ist nicht 40 Prozent weniger wert, nur weil zeitweise Gäste ausbleiben“, sagt Schupp.



Die besten unter 666 Euroland-Aktienfonds und -ETFs

Stand: 7. Juni 2021

| Fondsname ¹ | ISIN | Wertentwicklung in Prozent | | |
|---|---------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| | | lfd. Jahr | seit 3 Jahren ² | Volatilität in Prozent ³ |
| Fidecum Contrarian Value Euroland | LU0370217092 | 28,5 | -3,2 | 33,2 |
| Echiquier Value Euro | FR0011404425 | 24,8 | -2,6 | 25,9 |
| Lazard Equity Recovery R | FR0011537653 | 23,4 | 0,0 | 27,5 |
| HSBC Euro Actions AD | FR0000971327 | 21,8 | 4,8 | 23,0 |
| Lyxor Core MSCI EMU DR ETF | LU1646360971 | 21,8 | 9,4 | 19,5 |
| Janus Henderson Euroland | LU1316542601 | 21,6 | 5,9 | 21,8 |
| Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit ETF | DE000ETFL474 | 21,4 | 8,2 | 23,0 |
| HSBC GIF Euroland Value | LU0165083220 | 21,3 | 4,0 | 24,0 |
| iShares Euro Dividend ETF | IE00B0M62572 | 20,7 | 2,4 | 23,4 |
| Deka Euro Stoxx Select Dividend 30 ETF ⁴ | DE000ETFL078 | 20,4 | 2,3 | 23,3 |
| JPMorgan Euroland Dynamic | LU0679189919 | 20,2 | 7,9 | 21,6 |
| Xtrackers Euro Stoxx Quality Divid. ETF | LU0292095535 | 20,0 | 5,0 | 18,6 |
| First Private Euro Dividenden Stauer | DE0009779611 | 19,9 | 4,2 | 19,8 |
| SG Actions Euro Value D | FR0010379537 | 19,7 | 3,1 | 23,3 |
| MainFirst Euro Value Stars | LU0152754726 | 19,6 | 4,6 | 26,8 |
| NN Euro Income X | LU0228636907 | 19,1 | 2,9 | 19,1 |
| Lazard Alpha Euro R A/I | FR0010830240 | 19,0 | 4,6 | 23,6 |
| NN Euro Equity P | LU0095527312 | 19,0 | 5,5 | 19,6 |
| State Street Eurozone Value Spotlight P | LU0892046235 | 18,8 | 4,3 | 23,4 |
| State Street EMU ESG Eq | LU1112183824 | 18,7 | 7,5 | 19,6 |
| NN Premium Dividend Fund P | NL0006311748 | 18,6 | 4,6 | 21,0 |
| SEB EuroCompanies | DE0009769208 | 18,4 | 3,1 | 19,6 |
| BNP Paribas Deep Value Classic | FR0010772020 | 18,1 | -2,0 | 23,3 |
| Lazard Equity SRI RD | FR0013318730 | 18,1 | 6,3 | 20,6 |
| Lazard Actions Euro | FR0011710557 | 18,1 | 6,8 | 20,4 |
| UBS FS MSCI EMU Value EUR | LU0446734369 | 18,0 | 4,1 | 22,9 |
| Lyxor MSCI EMU Value DR ETF | LU1598690169 | 17,9 | 4,0 | 22,9 |
| DPAM Capital Eq EMU Behavioural Value | BE6299524536 | 17,8 | 4,9 | 21,8 |
| JPMorgan Euroland Equity A | LU0089640097 | 17,6 | 5,4 | 21,3 |
| Swiss Life (LUX) Equity Euro Zone | LU0094707279 | 17,4 | 4,9 | 17,5 |
| Invesco Euro Equity A | LU1240328903 | 17,3 | 3,7 | 24,6 |
| Amundi Euroland Equity A | LU1883303718 | 17,2 | 6,3 | 20,9 |
| iShares Core Euro Stoxx 50 ETF ⁴ | IE0008471009 | 17,0 | 8,5 | 20,1 |
| NN (L) Euro High Dividend X | LU0976923945 | 17,0 | 5,3 | 20,5 |
| HannoverscheMaxInvest | DE0005317333 | 16,9 | 8,0 | 20,6 |
| iShares DJ Eurozone Sustain. Screen. (DE) | DE000A0F5UG3 | 16,9 | 7,9 | 20,0 |
| Deka Euro Stoxx 50 ESG ETF | DE000ETFL466 | 16,4 | 8,2 | 19,9 |
| iShares Euro Stoxx 50 (DE) ⁴ | DE0005933956 | 16,4 | 8,5 | 20,2 |
| Amundi Euroaktien | DE0009792143 | 16,3 | 6,6 | 21,4 |
| Schroder ISF Euro Equity | LU0091116201 | 16,3 | 5,3 | 20,8 |
| UniExtra: EuroStoxx 50 | LU0186860234 | 16,0 | 0,0 | 16,8 |
| Monega Euroland | DE0005321053 | 15,7 | 8,4 | 20,3 |
| Xtrackers Euro Stoxx Quality Divid. ETF | LU0292095535 | 15,6 | 3,7 | 18,5 |
| UniEuroStoxx 50 | LU0090707612 | 15,6 | 9,5 | 19,4 |
| Schroder ISF Euro Equity | LU0091116110 | 15,6 | 3,9 | 20,7 |
| Xtrackers MSCI EMU ETF | LU0846194776 | 15,5 | 7,5 | 19,8 |
| UniEuroStoxx 50 -net- A | LU0096427496 | 15,5 | 9,2 | 19,4 |

¹ nur Fonds in Euro, Privatanleger-Tranchen, seit drei Jahren am Markt, mindestens 20 Millionen Euro Volumen; ² jährlicher Durchschnitt in Euro gerechnet; ³ je höher die Jahresvolatilität (Schwankungsintensität) in den vergangenen drei Jahren, desto riskanter der Fonds;

⁴ weitere ETFs mit diesem Index von anderen Anbietern;

Quelle: Morningstar Direct; Kategorien: Equity Eurozone Large Cap, Flex Cap