

Contrarian Value Euroland Fonds

Monatsbericht

Monatsbericht, 31. Januar 2026

Kommentar

Im Januar 2026 blieb das Marktumfeld von geldpolitischen Erwartungen, einem gemischten Konjunkturbild und geopolitischen Entscheidungen geprägt. Die Inflation im Euroraum lag weiterhin nahe dem Ziel, während die Einkaufsmanagerindizes nur moderate Expansion signalisierten und das verarbeitende Gewerbe schwach blieb. EZB und US-Notenbank betonten ihren datenabhängigen Kurs; die Fed ließ die Zinsen unverändert. Politisch standen weitere EU-Sanktions- und Unterstützungsmaßnahmen im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine im Fokus. Das Weltwirtschaftsforum in Davos lenkte Aufmerksamkeit auf Handel, Sicherheit und Energie.

Vor diesem Hintergrund legte der EURO STOXX Return Index um +2,9% zu; der Fidecum Contrarian Value Euroland Fonds gewann +3,4%. Die Outperformance resultierte ausschließlich aus der Titelselektion (Beitrag: 2,4%). Die Sektorallokation belastete hingegen und minderte die relative Wertentwicklung um 1,9%, was vor allem auf die Untergewichtung des IT-Sektors sowie die Übergewichtung zyklischer Konsumgüter zurückzuführen ist.

Auf Einzeltitelebene stieg erneut Klöckner & Co. um 35,7%. Der Stahlhändler erhielt ein Übernahmeangebot für sämtliche Aktien des Konzerns. Dräger (+29,1%) meldete Rekordumsätze sowie ein operatives Ergebnis, das deutlich über den Erwartungen lag. Ohne Unternehmensmeldung verlor die Aktie von König & Bauer 13,1%.

Vor diesem Hintergrund wurde Klöckner nahezu vollständig verkauft. Darüber hinaus wurden die Gewichtungen von Société Générale und Deutsche Bank reduziert. Die Kurse beider Banken haben sich in den vergangenen zwei Jahren mehr als verdreifacht. Dagegen wurden die Gewichtungen bei OMV, K+S sowie der Deutschen Pfandbriefbank erhöht.

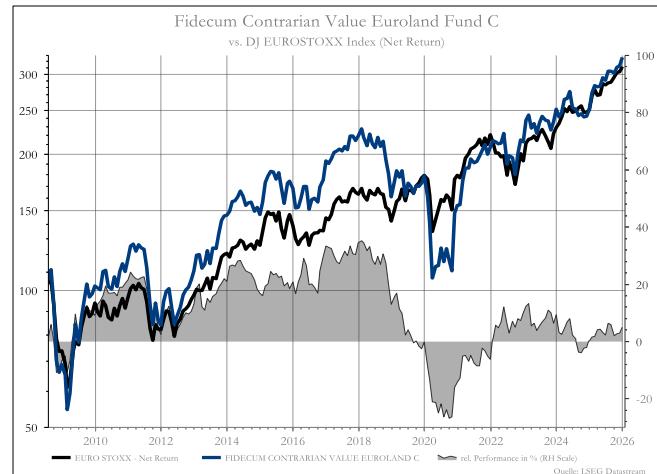
Performance-Kennzahlen*

	Fonds**	Benchmark
Vergangener Monat	3,4%	2,9%
Laufendes Jahr	3,4%	2,9%
12 Monate	23,9%	19,2%
3 Jahre	42,3%	51,4%
5 Jahre	118,5%	80,5%
Seit Auflage	238,2%	220,2%
Beta Ratio	0,96	-/-
Tracking Error	10,5%	-/-
Information Ratio	0,05	-/-
Volatilität	16,6%	13,4%
Sharpe Ratio	18,8%	15,1%

* Performance Anteilsklasse C zum EURO STOXX (R)

** Auschüttungsbereinigte Fondspreise

Wertentwicklung seit Auflage in %



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und zukünftige Erträge werden nicht garantiert. Der Investor kann das ursprünglich eingesetzte Kapital verlieren.

Fondsdaten

Fondsmanager	Hans-Peter Schupp
Anlageuniversum	Euroland
Fondswährung	Euro
Fondsvolumen	41.682.849 €

Anteilsklasse A

WKN	A0Q4S6
ISIN	LU0370217092
Bloomberg	FIDCVEA LX
Reuters	A0Q4S6X.DX
Fondspreis	142,07 €
Mindesteinlage	2.000 €

Anteilsklasse C

WKN	A0Q4S5
ISIN	LU0370217688
Bloomberg	FIDCVEC LX
Reuters	A0Q4S5X.DX
Fondspreis	94,67 €
Mindesteinlage	95.000 €

ESG Combined Score***

Fonds	Benchmark
58,2	60,4

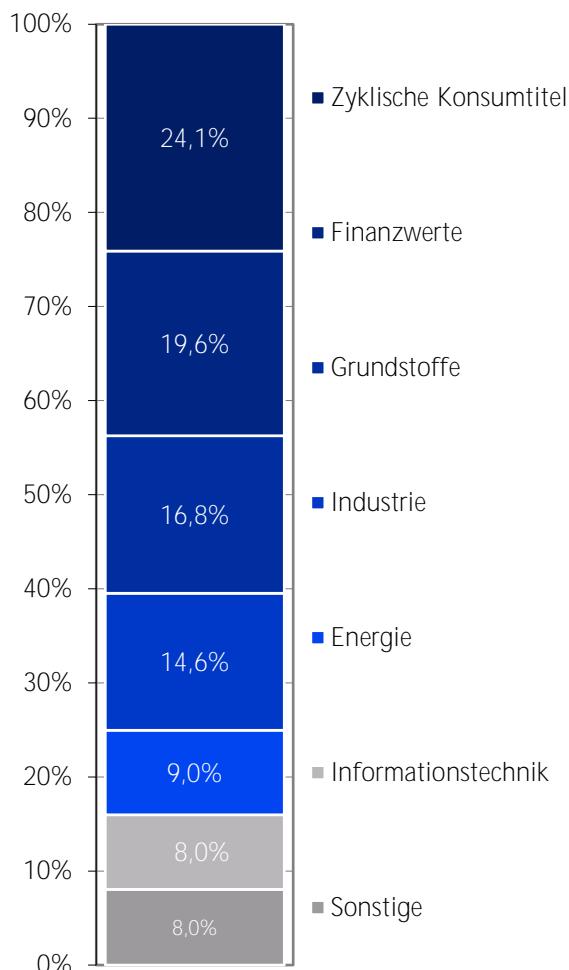
***Quelle: LSEG Data & Analytics

Contrarian Value Euroland Fonds

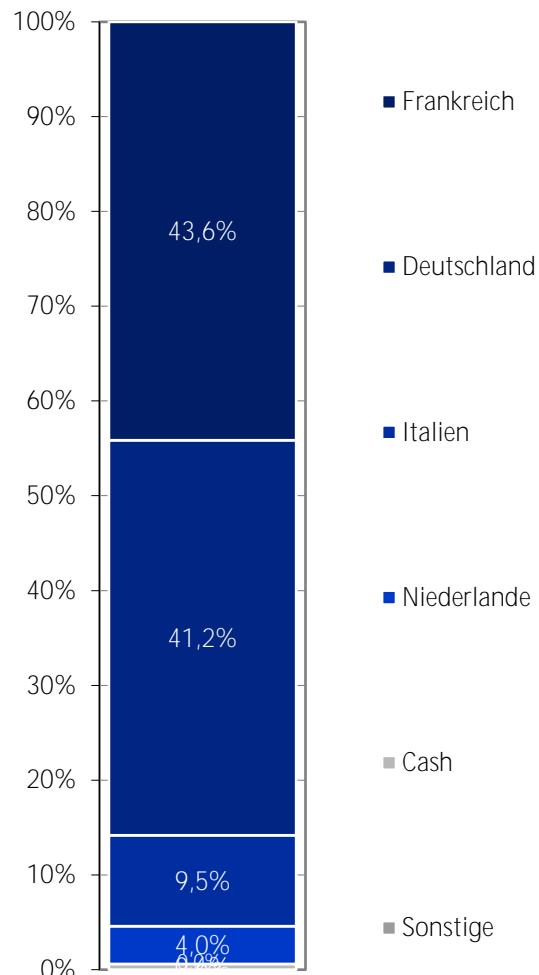
Monatsbericht

Monatsbericht, 31. Januar 2026

Aufteilung nach Branchen



Aufteilung nach Ländern



Top 10 Positionen nach Gewichtung im Portefeuille

Quaident Ord Shs	7,9%	Salzgitter Ord Shs	5,1%
ENI Ord Shs	7,2%	Societe Generale Ord Shs	4,8%
Deutsche Bank Ord Shs	6,1%	BASF N Ord Shs	4,2%
Volkswagen Non-Voting Pref Shs	6,0%	Valeo Ord Shs	4,2%
Renault Ord Shs	5,6%	Aegon Ord Shs	4,0%

Disclaimer

©2026. Alle Rechte vorbehalten. Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung (Werbung) und richtet sich ausschließlich an Anleger und Berater, die gemäß der 4. EU Direktive (2004/39/EC) als professionelle Marktteilnehmer bzw. § 67 WpHG als professioneller Kunde (bzw. für die Schweiz: „qualifizierter Anleger“ gemäß Art. 10 Abs. 3 KAG i.V.m. Art. 6 KKV) klassifiziert sind und keinerlei Erwerbsbeschränkungen hinsichtlich der Investmentfondsanteile zum Beispiel aufgrund ihrer Nationalität oder ihres Herkunfts- oder Aufenthaltslandes unterliegen. Allein verbindliche Grundlage zum Umgang mit Nachhaltigkeitsfaktoren sind die auf der Unternehmenswebseite der Fidecum AG veröffentlichten Angaben. Der Inhalt dieses Dokuments darf ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Fidecum AG nicht an Dritte weitergegeben oder Dritten in sonstiger Weise zur Kenntnis gebracht werden. Die Weitergabe an Privatkunden (bzw. für die Schweiz: an nicht gemäß Art. 10 Abs. 3 KAG i.V.m. Art. 6 KKV geltende qualifizierte Anleger) ist nicht gestattet. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung und ersetzen nicht eine an den persönlichen Verhältnissen des Kunden ausgerichtete Anlageberatung, insbesondere nicht in der Form einer individuellen Anlageempfehlung. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit dessen Auffassung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Diese dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Holdings und Allokationen können sich ändern. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass Prognosen erfüllt werden. Trotz größter Sorgfalt bei der Zusammenstellung der in dieser Produktinformation enthaltenen Angaben kann eine Haftung für deren Richtigkeit nicht übernommen werden. Es besteht auch keine Garantie oder Gewährleistung auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck. Diese Angaben beinhalten kein Angebot eines Beratungsvertrages, Auskunftsvertrages oder zum Kauf/Verkauf von Anteilen des Fonds. Die in diesem Dokument genannten Fonds sind in Deutschland, Luxemburg, Österreich und Frankreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. In allen anderen Ländern erfolgen Zeichnungen ausschließlich im Rahmen von zulässigen Privatplatzierungen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert der Anteile kann schwanken und zukünftige Erträge werden nicht garantiert. Der Kunde kann das ursprünglich eingesetzte Kapital verlieren. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Verkaufsbedingungen. Ein Exemplar kann schriftlich angefordert werden bei: Augur Capital AG, Westendstr. 16-22, D-60325 Frankfurt am Main

Contrarian Value Euroland Fonds Monatsbericht

Diese Seite hat keinen Inhalt.