

Monatsbericht, 29. Dezember 2023

Kommentar

Im Dezember waren die Aussichten für die Weltwirtschaft weiterhin von Unsicherheit geprägt. Die anhaltenden Konflikte in der Ukraine und im Gazastreifen, das weiterhin hohe Preisniveau für Rohstoffe und die fortwährend restriktive Geldpolitik der Notenbanken sind eine Herausforderung für das Wachstum. Es gab jedoch auch positive Indikatoren, wie z.B. die Widerstandsfähigkeit der Arbeitsmärkte, sowohl in den Vereinigten Staaten, als auch in Europa. Darüber hinaus lieferte der weltweite Rückgang der Inflation optimistische Signale.

In diesem Umfeld stieg der EUROSTOXX Return Index um +3,2%, während sich der Anteilspreis des Fidecum Contrarian Value Euroland Fonds um +6,2% erhöhte.

Die erfreuliche Wertentwicklung resultierte lediglich aus der Titelselektion (3,0%). In der Allokation kompensierten sich die Übergewichtungen der Finanzwerte (-0,3% Allokationsbeitrag) und der Immobilienbranche (+03%).

Am besten entwickelte sich - ohne Nachrichten - der Automobilzulieferer Sogefi (+30,2%), der auch nach diesem Kursanstieg immer noch mit einem KGV von unter 5 bewertet ist, gefolgt von dem französischen Immobilienentwickler Nexity (+21,6%). Das Unternehmen berichtete von exklusiven Verhandlungen über den Verkauf einer Geschäftseinheit für € 440 Mio. Negativ entwickelten sich der niederländische Betreiber von Öl- und Gas-Terminals Vopak (-3,4%). Das Unternehmen berichtete, dass der Verkauf von drei Chemie-Terminals in Rotterdam nunmehr abgeschlossen sei.

Die Struktur des Portefeuilles blieb im Berichtmonat im Wesentlichen unverändert.

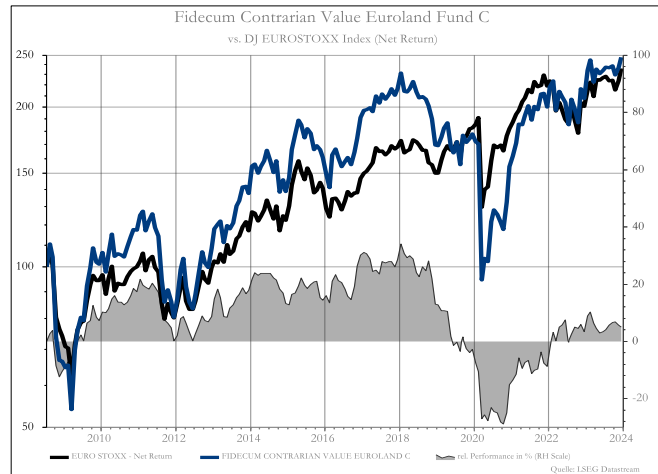
Performance-Kennzahlen*

	Fonds**	Benchmark
Vergangener Monat	6,2%	3,2%
Laufendes Jahr	17,9%	18,6%
12 Monate	17,9%	18,6%
3 Jahre	62,7%	27,5%
5 Jahre	56,1%	61,2%
Seit Auflage	150,9%	129,4%
Beta Ratio	1,33	-/-
Tracking Error	14,7%	-/-
Information Ratio	0,0	-/-
Volatilität	27,9%	18,4%
Sharpe Ratio	-2,95	-3,18

* Performance Anteilsklasse C zum EURO STOXX (R)

** Ausschüttungsbereinigte 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	33.199.394 €

Anteilsklasse A

WKN	A0Q4S6
ISIN	LU0370217092
Bloomberg	FIDCVEA LX
Reuters	A0Q4S6X.DX
Fondspreis	107,71 €
Mindesteinlage	2.000 €

Anteilsklasse C

WKN	A0Q4S5
ISIN	LU0370217688
Bloomberg	FIDCVEC LX
Reuters	A0Q4S5X.DX
Fondspreis	70,83 €
Mindesteinlage	95.000 €

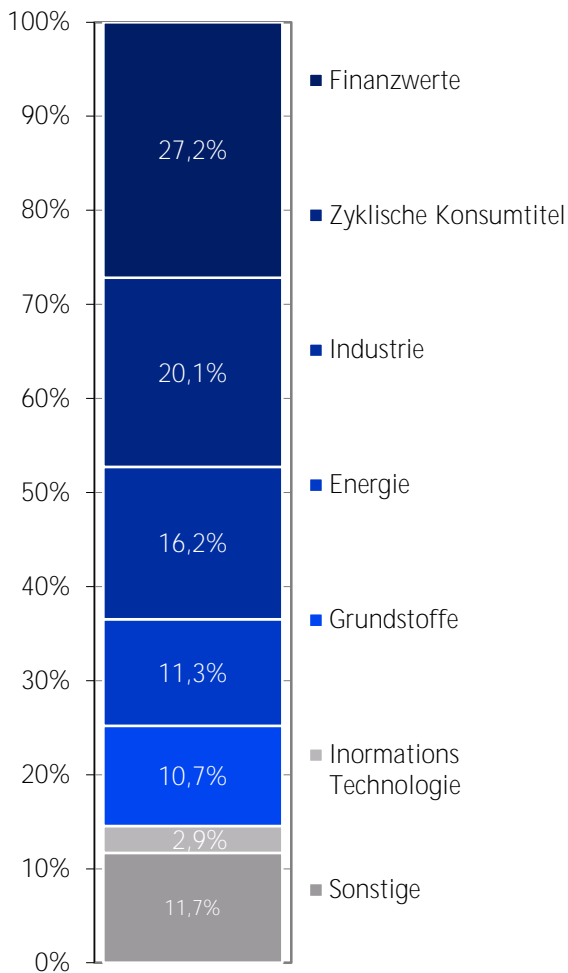
ESG Combined Score***

	Fonds	Benchmark
	59,16	64,5

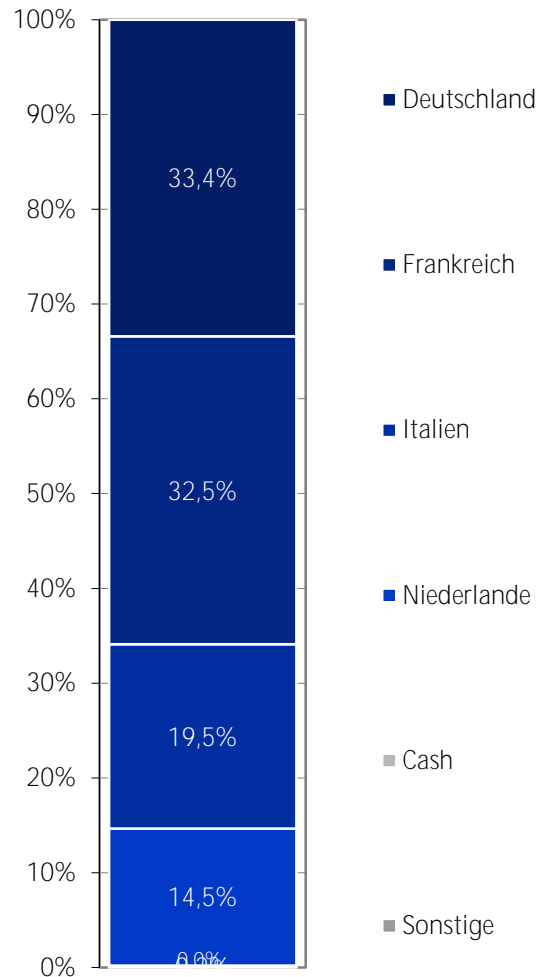
***Quelle: Refinitiv

Monatsbericht, 29. Dezember 2023

Aufteilung nach Branchen



Aufteilung nach Ländern



Top 10 Positionen nach Gewichtung im Portefeuille

Deutsche Bank AG	9,2%
AEGON Ltd.	9,2%
Renault S.A.	8,8%
ENI S.p.A.	7,5%
Bertrandt AG	4,4%

Sogefi S.p.A.	4,3%
Salzgitter AG	4,2%
Savencia S.A.	3,9%
BASF SE	3,9%
Koninklijke Vopak N.V.	3,8%

Disclaimer

©2024. Alle Rechte vorbehalten. Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung (Werbung) und richtet sich ausschließlich an Anleger und Berater, die gemäß der 4. EU Richtlinie (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

Diese Seite hat keinen Inhalt.