

Monatsbericht, 31. Mai 2021

Expansive Zentralbankpolitik trotz anziehender Inflation, stetig sinkende Corona-Neuinfektionen, sowohl im Euroraum, als auch in den Vereinigten Staaten und eine sehr gute Berichtssaison für das erste Quartal führten zu steigenden Aktienmärkten in dem historisch eher schwachen Aktienmonat Mai, unterstützt wurde diese Wertentwicklung auch dadurch, dass die Vereinigten Staaten auf die Forderung nach einem globalen Mindeststeuersatz von 21% verzichten und nunmehr nur noch für mindestens 15% plädieren.

So stieg der EUROSTOXX Return Index im Berichtsmonat um +2,5%, während sich der Anteilspreis des Fidecum Contrarian Value Euroland Fonds um +4,7% erhöhte.

Zu dieser freundlichen Wertentwicklung trugen sowohl die Titelselektion (+1,3%) als auch aus der Branchenallokation (mit einem Beitrag von +0,9%) bei.

Der positive Allokationsbeitrag resultierte insbesondere aus der hohen Gewichtung der Finanzwerte (+0,3%), der Energieunternehmen (+0,2%), sowie aus der geringen Positionierung in der IT-Branche (+0,2%) und in zyklischen Konsumgüterherstellern (+0,2%).

Saras (+23,8%) reüssierten nachdem das Unternehmen ein Quartalsergebnis über den Erwartungen berichtete. Handelssanktionen gegenüber dem Kaliproduzenten Belaruskali führten zu steigenden Kalipreisen und unterstützten die Wertentwicklung von K+S (+23%). Darüber hinaus stieg die Aktie von Bertrandt um +15,1% nach besseren Quartalszahlen. Negativ entwickelte sich die Aktie des Immobilienfinanzierers Areal Bank (-9,6%), welche von der schwierigen Situation am Markt für Gewerbeimmobilien betroffen ist.

Die Gewichtungen im Portefeuille blieben im Wesentlichen unverändert.

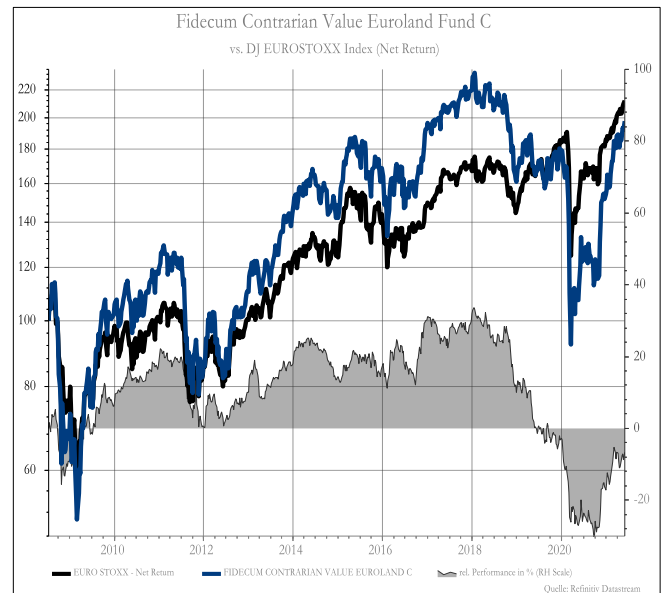
Performance-Kennzahlen*

	Fonds**	Benchmark
Vergangener Monat	4,7%	2,5%
Laufendes Jahr	26,7%	14,1%
12 Monate	72,0%	35,7%
3 Jahre	-7,3%	25,2%
5 Jahre	15,2%	52,9%
Seit Auflage	95,4%	105,2%
Beta Ratio	1,53	-/-
Tracking Error	13,9%	-/-
Information Ratio	0,9	-/-
Volatilität	27,3%	16,4%
Sharpe Ratio	0,57	0,31

* Performance Anteilsklasse C zum EURO STOXX (R)

** Ausschüttungsbereinigte Fondspreise

Wertentwicklung seit Auflage in %



Fondsdaten

Fondsmanager	Hans-Peter Schupp
Anlageuniversum	Euroland
Fondswährung	Euro
Fondsvolumen	55.488.035 €

Anteilsklasse A

WKN	A0Q4S6
ISIN	LU0370217092
Bloomberg	FIDCVEA LX
Reuters	A0Q4S6X.DX
Fondspreis	85,26 €
Mindesteinlage	2.000 €

Anteilsklasse C

WKN	A0Q4S5
ISIN	LU0370217688
Bloomberg	FIDCVEC LX
Reuters	A0Q4S5X.DX
Fondspreis	55,17 €
Mindesteinlage	95.000 €

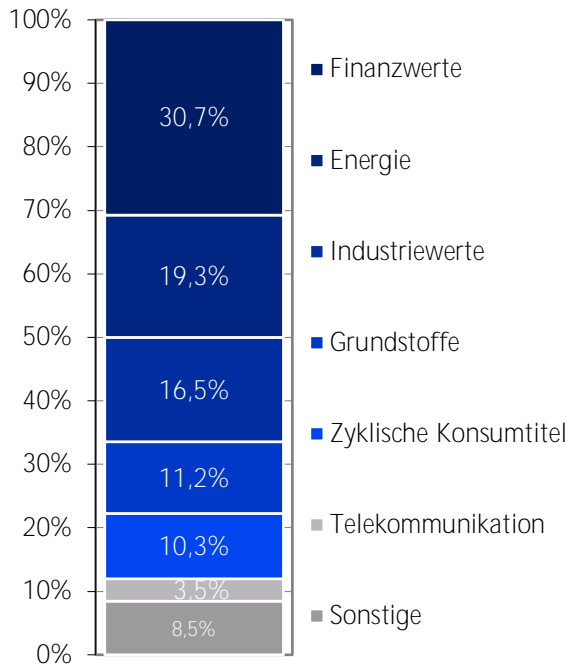
ESG Score***

	Fonds	Benchmark
	70,9	77,5

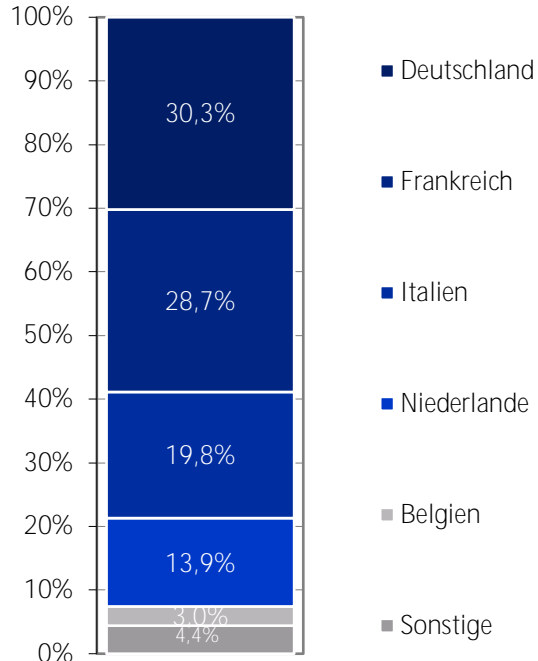
***Quelle: Refinitiv

Monatsbericht, 31. Mai 2021

Aufteilung nach Branchen



Aufteilung nach Ländern



Top 10 Positionen nach Gewichtung im Portefeuille

Aegon Ord Shs	8,9%
Renault Ord Shs	8,2%
Deutsche Bank Ord Shs	7,7%
ENI Ord Shs	7,4%
Salzgitter Ord Shs	5,8%

Bertrandt Ord Shs	4,3%
Aareal Bank Ord Shs	3,9%
Danieli & C Officine Meccaniche Saving St	3,6%
K+S Ord Shs	3,6%
Telecom Italia Ord Shs	3,5%

©2021. 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. 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. 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, Schweiz, 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 wird nicht garantiert. 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. (Für die Schweiz: Prospekt und vereinfachter Prospekt, Statuten und Fondsvertrag, Key Investor Information Document (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter sowie beim Vertriebssträger in der Schweiz kostenlos bezogen werden).