

Monatsbericht, 31. Juli 2021

### Kommentar

Der Monat Juli verlief an den internationalen Börsen zweigeteilt. Bis zur Monatsmitte dominierten die Sorge vor einer erneuten Ausbreitung des Corona Virus (4. Welle) sowie die anziehende Inflation und die Vergeltungsmaßnahmen Chinas gegenüber Unternehmen mit ausländischer Börsennotiz das Marktgeschehen. In der zweiten Monatshälfte stand die Berichtssaison für das erste Halbjahr - mit positiven Ergebnissen - im Fokus.

Trotz eines zwischenzeitlichen Verlustes von nahezu 3,5% erreichte der EUROSTOXX Return Index gegen Monatsende ein neues Allzeithoch und beendete den Berichtsmonat um +1,5% höher. Ebenso volatil verhielt sich der Anteilspreis des Fidecum Contrarian Value Euroland Fonds, welcher durch den valueorientierten Ansatz im Monatsverlauf um bis zu 6,5% verlor und dann den Monat nach positiven Unternehmensmeldungen in der zweiten Hälfte mit einem Plus von +0,6% beendete.

Die relative Wertentwicklung (-0,9%) resultierte ausschließlich aus der Branchenallokation (-1,7%), die zum Teil durch die Titelselektion (+0,8%) kompensiert wurde.

Der negative Allokationsbeitrag stammte hauptsächlich aus den Sektoren Öl (-0,9%), IT (-0,5%) und Finanztitel (-0,3%).

In der Aktienselektion profitierten Salzgitter (+30,8%) und ArcelorMittal (+13,6%) von Stahlpreisen auf Rekordhöhe. Nach einem coronabedingt verheerenden ersten Quartal berichtete der französische Hersteller von homöopathischen Medikamenten Boiron (+13,2%) eine Rückkehr zum Wachstum.

Neu aufgenommen wurde das französische IT-Consulting Unternehmen Atos. Aufgrund einer zu starken Ausrichtung auf Infrastrukturprojekte - welche pandemiebedingt temporär nicht so stark nachgefragt werden - reduzierte das Unternehmen die Ergebnisprognose und der Aktienkurs fiel auf ein Fünfjahrestief. Der österreichische Ölkonzern OMV wurde nach erreichtem Kursziel aus dem Portfolio verkauft.

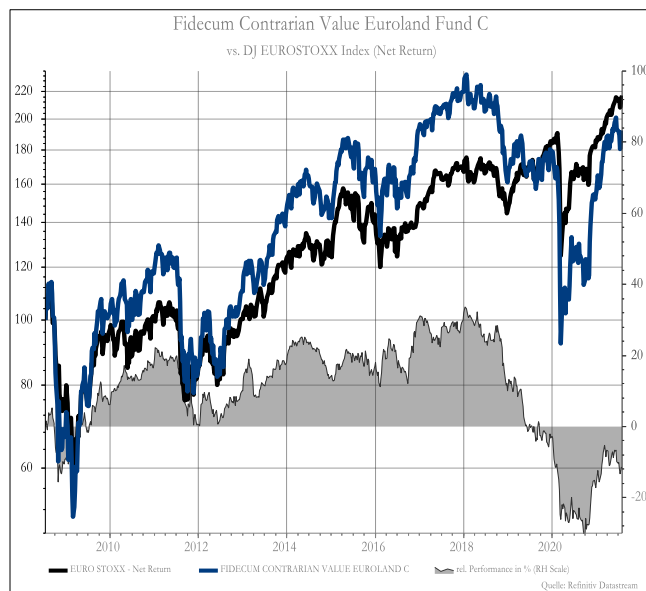
### Performance-Kennzahlen\*

	Fonds**	Benchmark
Vergangener Monat	0,6%	1,5%
Laufendes Jahr	24,9%	16,9%
12 Monate	66,0%	33,8%
3 Jahre	-11,8%	25,0%
5 Jahre	21,0%	58,7%
Seit Auflage	92,6%	110,3%
Beta Ratio	1,53	-/-
Tracking Error	13,7%	-/-
Information Ratio	0,6	-/-
Volatilität	26,8%	16,1%
Sharpe Ratio	0,95	0,76

\* Performance Anteilsklasse C zum EURO STOXX (R)

\*\* Ausschüttungsbereinigte Fondspreise

### Wertentwicklung seit Auflage in %



### Fondsdaten

Fondsmanager	Hans-Peter Schupp
Anlageuniversum	Euroland
Fondswährung	Euro
Fondsvolumen	46.733.044 €

### Anteilsklasse A

WKN	A0Q4S6
ISIN	LU0370217092
Bloomberg	FIDCVEA LX
Reuters	A0Q4S6X.DX
Fondspreis	83,92 €
Mindesteinlage	2.000 €

### Anteilsklasse C

WKN	A0Q4S5
ISIN	LU0370217688
Bloomberg	FIDCVEC LX
Reuters	A0Q4S5X.DX
Fondspreis	54,36 €
Mindesteinlage	95.000 €

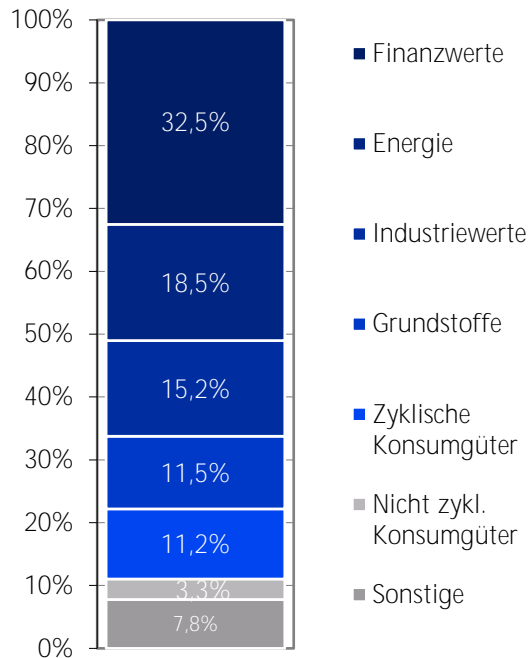
### ESG Score\*\*\*

	Fonds	Benchmark
	69,9	77,6

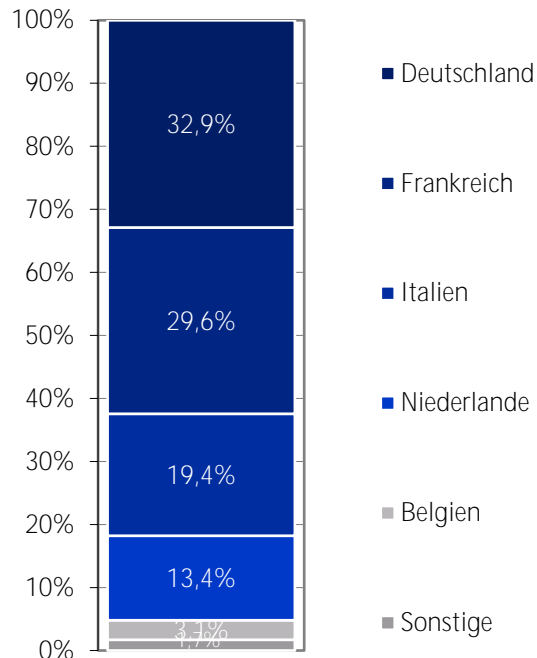
\*\*\*Quelle: Refinitiv

Monatsbericht, 31. Juli 2021

Aufteilung nach Branchen



Aufteilung nach Ländern



Top 10 Positionen nach Gewichtung im Portefeuille

Aegon Ord Shs	9,0%
Renault Ord Shs	8,6%
Deutsche Bank Ord Shs	8,0%
ENI Ord Shs	7,2%
Salzgitter Ord Shs	6,7%

Aareal Bank Ord Shs	4,5%
Bertrandt Ord Shs	4,4%
Kloeckner & Co Ord Shs	3,9%
BNP Paribas Ord Shs	3,5%
TotalEnergies Ord Shs	3,3%

©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 oder Fondsvertrag, Key Investor Information Document (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter sowie beim Vertriebssträger in der Schweiz kostenlos bezogen werden).