

Monatsbericht, 31. August 2024

Kommentar

Anfang des Monats berichtete die US-Arbeitsmarktbehörde BLS eine Arbeitslosenquote von 4,3% anstatt der erwarteten 4,1%, die Welt drohte einzustürzen und die Börsen nahmen das schon einmal vorweg. Mitte des Monats sind in den USA - mit 160 Millionen Beschäftigten - die Anträge auf Arbeitslosenhilfe um 7.000 gesunken, erwartet war ein Anstieg um 8.000 und S&P und DAX notierten wieder am Allzeithoch.

Dieses erratische Umfeld belastete insbesondere zyklische Unternehmen und MidCaps. Der EUROSTOXX Return Index stieg um +1,5%, während sich der Anteilspreis des Fidecum Contrarian Value Euroland Fonds um -3,3% reduzierte.

Die unerfreuliche Wertentwicklung resultierte sowohl aus der Branchenallokation (-2,2%), als auch aus der Titelselektion (-2,3%).

Im Hinblick auf die Branchenallokation wirkten sich insbesondere die hohe Gewichtung der Öl- und Rohstoffsektoren sowie die geringe Gewichtung des IT-Sektors negativ auf die Performance des Portfolios aus.

In der Selektion belasteten insbesondere die automobilnahen Unternehmen Bertrand (-13,4%), Opmobility (-10,3%) und Valeo (-8,6%), während die Chemieunternehmen BASF (+6,4%) und Lanxess mit +5,5% sich relativ gut behaupteten.

Die Struktur des Portefeuilles blieb im Berichtsmonat im Wesentlichen unverändert. Innerhalb des Bankensektors wurde die Gewichtung von Credit Agricole reduziert und dagegen die der günstigeren Societe Generale erhöht.

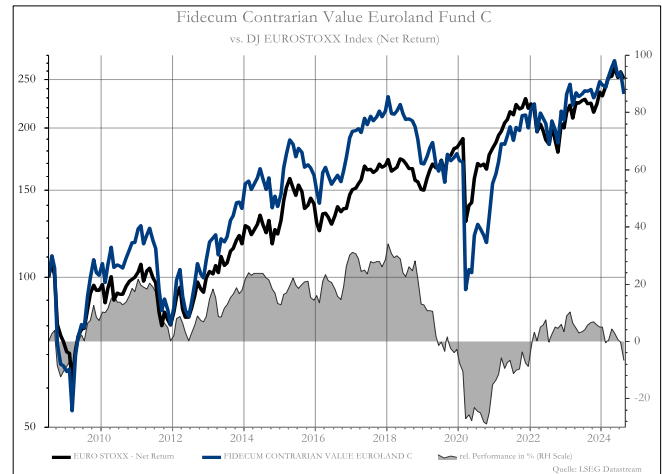
Performance-Kennzahlen*

	Fonds**	Benchmark
Vergangener Monat	-3,3%	1,5%
Laufendes Jahr	-3,0%	10,2%
12 Monate	2,3%	15,1%
3 Jahre	23,2%	17,2%
5 Jahre	48,7%	53,9%
Seit Auflage	143,3%	152,8%
Beta Ratio	1,30	-/-
Tracking Error	14,5%	-/-
Information Ratio	-0,9	-/-
Volatilität	26,8%	17,8%
Sharpe Ratio	-3,10	-3,23

* 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	30.202.525 €

Anteilsklasse A

WKN	A0Q4S6
ISIN	LU0370217092
Bloomberg	FIDCVEA LX
Reuters	A0Q4S6X.DX
Fondspreis	103,60 €
Mindesteinlage	2.000 €

Anteilsklasse C

WKN	A0Q4S5
ISIN	LU0370217688
Bloomberg	FIDCVEC LX
Reuters	A0Q4S5X.DX
Fondspreis	68,38 €
Mindesteinlage	95.000 €

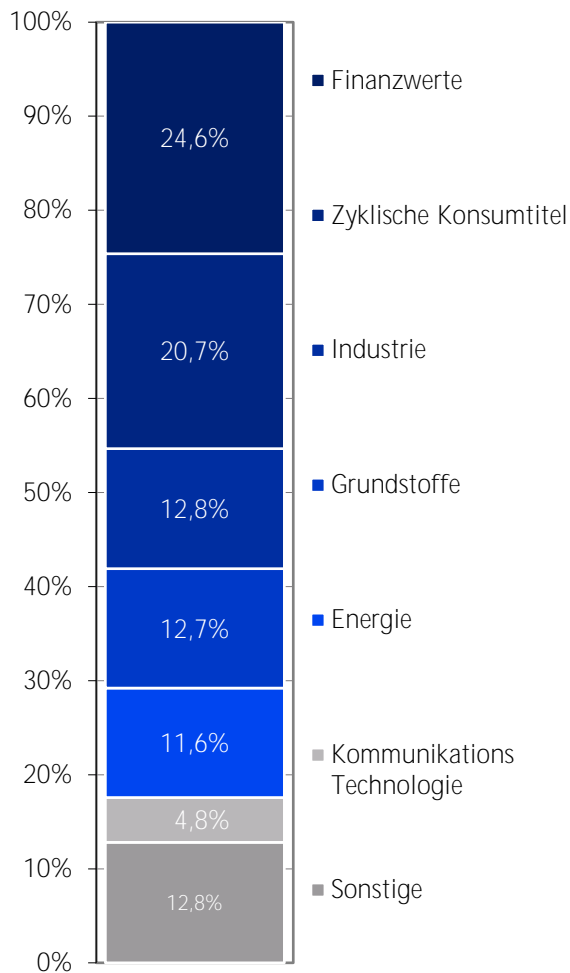
ESG Combined Score***

	Fonds	Benchmark
	59,16	64,5

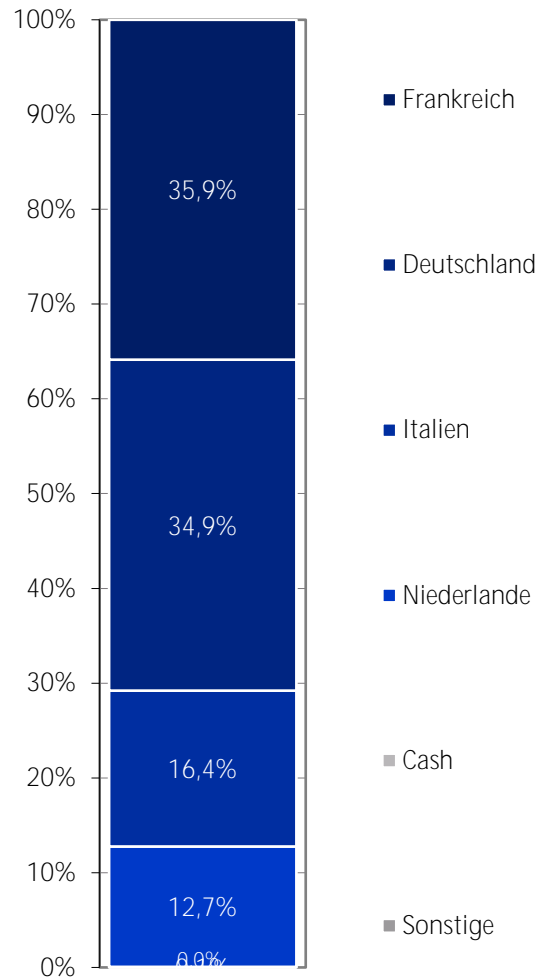
***Quelle: Refinitiv

Monatsbericht, 31. August 2024

Aufteilung nach Branchen



Aufteilung nach Ländern



Top 10 Positionen nach Gewichtung im Portefeuille

Deutsche Bank Ord Shs	9,8%
Renault Ord Shs	7,5%
ENI Ord Shs	7,5%
Aegon Ord Shs	6,9%
Valeo Ord Shs	4,6%

Koninklijke Vopak Ord Shs	4,1%
Koenig & Bauer Ord Shs	3,9%
Savencia Ord Shs	3,7%
Quadient Ord Shs	3,5%
Sogefi Ord Shs	3,5%

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.