



ELLWANGER.GEIGER

PRIVATBANKHAUS SEIT 1912

Fondsstammdaten

WKN / ISIN

A0M9SU / LU0334446308

Fondswährung

EUR

Aufledgedatum

15.12.2007

Ausgabeaufschlag

bis zu 5%

Managementgebühr

1,40% p.a.

Verwahrstellengebuhr

bis zu 0,05% p.a.

Verwaltungsgebühr

bis zu 0,095% p.a.

Bestandsprovision zugunsten Vertrieb

0,05% p.a.

Verwendung der Erträge

Ausschüttung

Kleinste Bezugsgröße

1 Anteil

Kapitalverwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.

Fondsmanager

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG

Verwahrstelle

European Depositary Bank

Geschäftsjahr

31. März

ELLWANGER.GEIGER AKTIEN

Mit dem Fonds Ellwanger. Geiger Aktien beteiligen Sie sich an einem weltweiten und aktiv gemanagten Aktienportfolio. Der Fonds investiert global in Aktienanlagen sowie ergänzend in Edelmetalle und Rohstoffe. Zur Begrenzung des Währungsrisikos wird eine Gleichgewichtung von Europa und dem Rest der Welt (Nordamerika, Asien, Emerging Markets) angestrebt. Ziel ist ein sehr gut diversifiziertes Aktienportfolio, welches einen nachhaltigen Vermögensaufbau unter Minimierung der aktientypischen Schwankungen ermöglicht. Die breite Streuung und aktive Steuerung der Investitionsquote dienen dem langfristigen Vermögensaufbau bei einer optimierten Risiko-Rendite-Struktur. Unter Risiko verstehen wir, neben den allge-

meinen Risiken und speziellen Risiken von Aktienanlagen, auch die Häufigkeit und Intensität der Preisschwankungen im Wert des Fonds (Volatilität).

Die internationale Aufteilung im Fonds wird durch die volkswirtschaftliche Analyse der Bankhaus Ellwanger & Geiger AG festgelegt. Passiv gemanagte Fonds (ETFs) über verschiedene Indizes hinweg bilden das Grundgerüst der Portfolio-Allokation. Ergänzend wird in aktiv gemanagte Aktienfonds investiert, welche bestimmte Länder/Regionen oder Themen/Branchen abdecken. Die Auswahl dieser Drittfonds erfolgt auf Basis eines unabhängigen, quantitativen und qualitativen Screenings. Der Fonds eignet sich für Aktienanleger mit einem langfristigen Anlagehorizont von mindestens 10 Jahren.

Bruttowertentwicklung¹ seit Auflage

— Ellwanger.Geiger Aktien einschl. Ausschüttungen





Kommentar

Der Fonds „Ellwanger.Geiger Aktien“ beendete das erste Halbjahr 2021 mit einer erfreulichen Wertentwicklung von +11,03%. Damit liegt der Fonds leicht hinter seiner Benchmark (+12,5%). Hohe Mittelzuflüsse ließen die Cashquote zum Monatsende auf 15,25% ansteigen. Sukzessive wurden die bestehenden Investitionen an die Zielstruktur angepasst und ein Rebalancing vorgenommen. Die Asset Allocation

und die Zielinvestments blieben unverändert. Die beste Wertentwicklung erzielten die Märkte in Asien ex Japan (+21,3%), USA (+17,1%), Europa (+15,25%) sowie die verschiedenen Themenfonds mit +16,5%. Lediglich der japanische Aktienmarkt brachte einen negativen Performancebeitrag von -2,56%. Weiter belastete die noch bestehende Absicherungsposition mit -0,30% das Gesamtergebnis marginal. Mit der aktuellen Positionierung an den weltweiten Aktien-

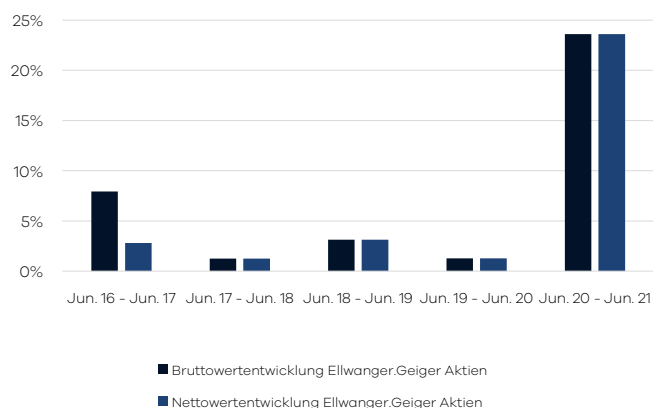
märkten sieht sich das Fondsmanagement gut aufgestellt – aber auch in der Lage, opportunistisch sich bietende Chancen zu nutzen.

Wertentwicklung

WERTENTWICKLUNG 2021

Rücknahmepreis 30.06.2021	77,64 €
Fondsvolumen 30.06.2021	139,73 Mio. €
Ausschüttung 2020	0,10 €
Bruttowertentwicklung ¹ seit Jahresbeginn	11,03%
Bruttowertentwicklung ¹ 1 Jahr	23,59%
Bruttowertentwicklung ¹ 3 Jahre	29,08%
Bruttowertentwicklung ¹ 5 Jahre	41,06%
Bruttowertentwicklung ¹ seit Auflage	69,48%
Volatilität ³ 1 Jahr	9,69%
Volatilität ³ seit Auflage	11,98%

Rollierende Brutto¹-/Nettowertentwicklung²



Bruttowertentwicklung¹

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	ytd	Vola 1 J.
2021	1,40%	2,55%	2,37%	1,48%	0,81%	1,96%							11,03%	9,69%
2020	-0,76%	-5,10%	-13,10%	-9,85%	2,43%	2,39%	0,75%	2,59%	-0,69%	-1,64%	8,03%	2,07%	4,97%	20,33%
2019	5,17%	2,74%	1,47%	2,75%	-3,12%	1,97%	2,50%	-0,73%	1,30%	0,28%	2,26%	1,61%	19,94%	6,31%
2018	1,11%	-2,12%	-2,64%	2,32%	2,07%	-1,23%	1,58%	0,13%	-0,39%	-4,74%	0,82%	-5,10%	-8,22%	10,03%
2017	0,63%	2,40%	0,71%	0,48%	0,07%	-1,43%	-0,82%	-0,69%	1,45%	2,30%	-0,86%	0,51%	4,78%	5,04%
2016	-6,44%	0,63%	2,15%	1,64%	1,80%	-0,78%	3,38%	-0,09%	-0,17%	-0,85%	0,84%	1,80%	3,60%	12,44%
2015	6,42%	3,92%	2,57%	-1,94%	0,66%	-3,46%	0,77%	-6,77%	-3,65%	7,56%	2,23%	-3,38%	3,95%	13,83%
2014	-1,84%	2,75%	-0,06%	0,40%	3,30%	0,60%	0,39%	1,71%	-0,15%	0,38%	2,20%	-0,11%	9,87%	9,83%
2013	1,58%	1,62%	1,98%	0,06%	-0,21%	-3,88%	1,27%	-2,42%	3,28%	2,55%	1,07%	0,16%	7,05%	8,69%
2012	3,93%	2,56%	-0,15%	-2,17%	-4,25%	2,01%	3,06%	0,09%	1,75%	0,15%	0,70%	0,79%	8,50%	8,78%
2011	-1,04%	0,17%	-1,20%	1,21%	-1,20%	-1,30%	-1,14%	-7,53%	-3,59%	5,31%	-1,74%	0,50%	-11,41%	15,04%
2010	-1,39%	0,88%	4,88%	0,56%	-2,18%	-0,60%	2,12%	-0,54%	2,27%	2,02%	1,05%	3,36%	12,93%	9,84%





Portfoliostruktur 30.06.2021

AKTIEN EUROPA

	Anteil
iShares Core DAX	Deutschland 1,88%
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	Europa 5,12%
Threadneedle Pan European Focus	Europa 4,71%
Invesco Pan European Equity Income	Europa 4,55%
Apus Capital Revalue	Europa 3,77%
Invesco Stoxx 600 Europe	Europa 2,80%
	22,83%

THEMENFONDS

	Anteil
Xetra-Gold	Rohstoffe 3,61%
Optinova Metals & Materials	Rohstoffe 1,74%
Craton Capital Precious Metal	Rohstoffe 1,61%
WisdomTree Physical Platinum	Rohstoffe 1,57%
T Rowe Price Global Technology	Technologie 2,96%
Ellwanger & Geiger Global REITs	Immobilien 2,72%
Carnot Efficient Energy	Energieeffizienz 2,16%
MIV Global Medtech	Medizintechnik 1,86%
Bonafide Global Fish Fund	Ernährung 1,62%
Bellevue Funds BB Adamant Biotech	Biotechnologie 2,02%
Invesco US Energy Infrastructure	Infrastruktur 2,03%
	23,90%

AKTIEN NORDAMERIKA

	Anteil
Vontobel US Equity	USA 4,71%
iShares Core S&P 500	USA 3,28%
	7,99%

AKTIEN ASIEN PAZIFIK

	Anteil
Comgest Growth Japan	Japan 3,08%
Xtrackers Nikkei 225	Japan 2,34%
CIM Dividend Income	Asien ex. Japan 5,16%
Comgest Growth Asia Pac. ex. Japan	Asien ex. Japan 4,33%
Dragon Capital DMS Vietnam	Asien ex. Japan 2,70%
	17,61%

AKTIEN SCHWELLENLÄNDER

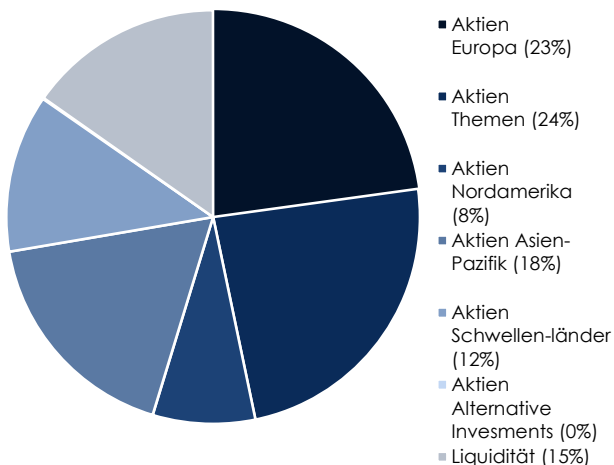
	Anteil
Schroder Emerging Markets	Emerging Mkts 2,80%
T Rowe Price Emerging Markets	Emerging Mkts 2,75%
Vanguard FTSE Emerging Markets	Emerging Mkts 2,69%
Magna New Frontiers	Emerging Mkts 2,42%
Ninety One Latin America	Emerging Mkts 1,68%
	12,34%

ALTERNATIVE INVESTMENTS

	Anteil
Optionen	0,08%
	0,08%

LIQUIDITÄT

	Anteil
Kontoguthaben	15,25%
	15,25%





Kontakt

BANKHAUS ELLWANGER & GEIGER AG
Börsenplatz 1, 70174 Stuttgart

Vorstand: Dr. Volker Gerstenmaier,
Harald Brenner

Michael Beck, Leiter Asset Management
michael.beck@privatbank.de

Amtsgericht Stuttgart
HRB 766641

Aufsichtsratsvorsitzender:
Lars Hille

Claudia Buchmüller, Fondsmanagement
claudia.buchmueller@privatbank.de

Initiator und Fondsmanager der Vermögensstrategie Ellwanger.Geiger Aktien ist die Bankhaus Ellwanger & Geiger AG. Die 1912 gegründete Gesellschaft ist eine unabhängige Privatbank. Die Bankhaus Ellwanger & Geiger AG besitzt eine Vollbanklizenz und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die Bankhaus Ellwanger & Geiger AG ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. Das Ellwanger & Geiger Portfoliomanagement besteht seit dem Jahr 1980.

Wichtige Hinweise

Die Darstellungen geben die aktuellen Meinungen und Einschätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments wieder. Sie können ohne Vorankündigung angepasst oder geändert werden. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig geprüft und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die vorliegenden Informationen sind keine Finanzanalyse im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes und genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Auch die beste Vermögensverwaltung kann Risiken nicht vollständig ausschließen. Trotz eines erfahrenen Portfoliomanagements mit umfassendem und aktivem Managementansatz lassen sich auch bei breiter Streuung insbesondere die Risiken von Kursschwankungen, die Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten sowie Währungsrisiken nicht ausschließen. Auch ein bisher bewährter Analyseansatz garantiert keine zukünftigen Anlageerfolge. Die Informationen sind keine Anlageberatung oder Empfehlung. Für individuelle Anlageempfehlungen und umfassende Beratungen stehen Ihnen die Berater unseres Hauses gerne zur Verfügung. Angaben zur steuerlichen Situation sind nur allgemeiner Art. Für eine individuelle Beurteilung der für Sie steuerlich relevanten Aspekte und ggf. abweichende Bewertungen sollten Sie Ihren Steuerberater hinzuziehen. Bei den Performancedarstellungen handelt es sich um eine Betrachtung früherer Wertentwicklungen. Diese Angaben, Vergleiche und Betrachtungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Entwicklungen. Insbesondere Markt-, Kurs- und Währungsschwankungen können die Kurse, Werte und Erträge beeinflussen und zu Gewinnen oder Verlusten führen. In diesem Dokument werden lediglich allgemeine, unverbindliche Informationen zum Produkt erteilt. Für einen Erwerb verbindlich sind ausschließlich die Verkaufsunterlagen (Verkaufprospekt und ggf. Halbjahres- oder Jahresberichte). Diese sowie die wesentlichen Anlegerinformationen können in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer oder in gedruckter Form bei der Bankhaus Ellwanger & Geiger AG, Börsenplatz 1, 70174 Stuttgart, www.privatbank.de, auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.lri-invest.lu oder bei Ihrem Berater angefordert werden.

© Bankhaus Ellwanger & Geiger AG, Alle Rechte vorbehalten.

Fußnoten

- 1 Die angegebene Bruttowertentwicklung berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Managementvergütung, Verwaltungsgebühr), jedoch ohne Ausgabeaufschlag von max. 5%. Quelle: LRI-Invest S.A., eigene Berechnung und Darstellung.
- 2 Bei der Nettowertentwicklung ist im 1. Anlagejahr der Ausgabeaufschlag i.H.v 5% berücksichtigt. In den Folgejahren entspricht die Netto- der Bruttowertentwicklung. Sofern die Wertpapiere bei uns im Haus verwahrt werden, fallen während der Anlagedauer und bei einem Verkauf keine weiteren Kosten an. Bei Depotführung/Veräußerung über Dritte können weitere Kosten anfallen, die die Rendite verringern. Verwahr- und Veräußerungskosten können sich im Zeitablauf ändern. Quelle: LRI-Invest S.A., eigene Berechnung und Darstellung.
- 3 Die Volatilität ist eine Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität der Preisschwankungen eines Wertpapiers oder Index innerhalb eines Betrachtungszeitraums.

