



ELLWANGER.GEIGER

PRIVATBANKHAUS SEIT 1912

Fondsstammdaten

WKN / ISIN

A0M9SU / LU0334446308

Fondswährung

EUR

Auflagedatum

15.12.2007

Ausgabeaufschlag

max. 5%

Managementgebühr

1,40% p.a.

Depotbankgebühr

0,05% p.a.

Verwaltungsgebühr

0,12% 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

Depotbank

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 allgemeinen

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

Die Erholung der Aktienmärkte setzte sich im Februar nahezu ungebrems fort. Die Hoffnung auf eine Lösung im schwelenden Handelsstreit zwischen den USA und China verbesserte die Stimmung der Investoren zusehends. Insbesondere die Branchen und Märkte, die Ende letzten Jahres besonders unter Druck kamen, konnten von der Stimmungsverbesserung überproportional profitieren. An der Spitze der Performance-Entwicklung der Vermö-

gensstrategie Ellwanger.Geiger Aktien setzte sich der Branchenfonds, der das Thema „Technologie“ abdeckt. Der T. Rowe Global Technology Fd. gewann seit Jahresanfang +20,67% hinzu. Neun weitere Positionen legten in den ersten beiden Monaten im zweistelligen Bereich zu. Beispielhaft können hier die Fonds genannt werden, die Schwellenländer-, Europa und US-Investments abdecken. Insgesamt sind diese Positionen für einen Performance-Beitrag von 4,20% zuständig. Die Performance beläuft

sich in den ersten beiden Monaten auf +8,05%. Die Verluste des Jahres 2018 wurden somit seit Jahresbeginn nahezu egalisiert. Im Februar wurde eine neue Position mit einer Gewichtung in Höhe von 2% aufgenommen, die den aufstrebenden Markt „Vietnam“ abdeckt.

Wertentwicklung

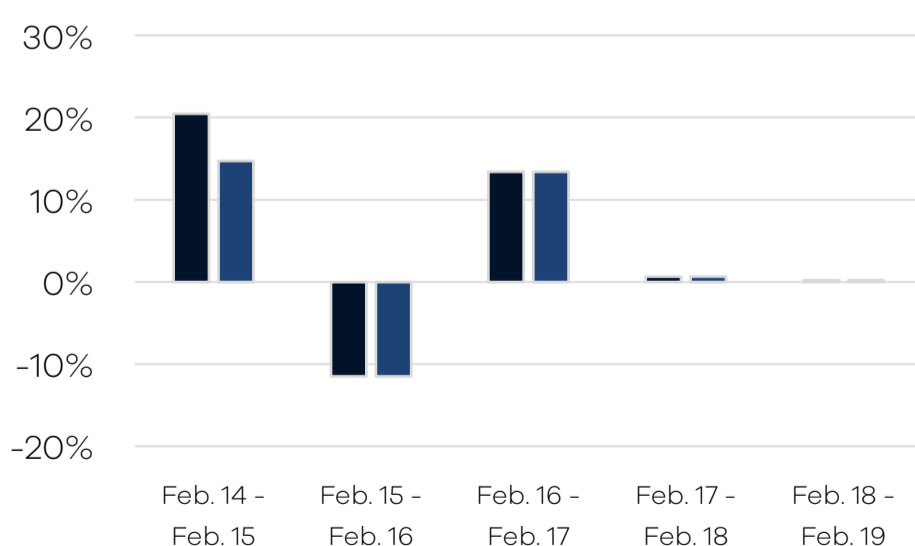
WERTENTWICKLUNG 2019

Rücknahmepreis 28.02.2019	60,66€
Fondsvolumen 28.02.2019	95,81 Mio.€
Ausschüttung 2018	0,57€
Bruttowertentwicklung ¹ seit Jahresbeginn	8,05%
Bruttowertentwicklung ¹ 1 Jahr	0,20%
Bruttowertentwicklung ¹ 3 Jahre	14,34%
Bruttowertentwicklung ¹ 5 Jahre	21,91%
Bruttowertentwicklung ¹ seit Auflage	31,02%
Volatilität ³ 1 Jahr	10,35%
Volatilität ³ seit Auflage	11,45%

Portfoliostruktur 28.02.2019

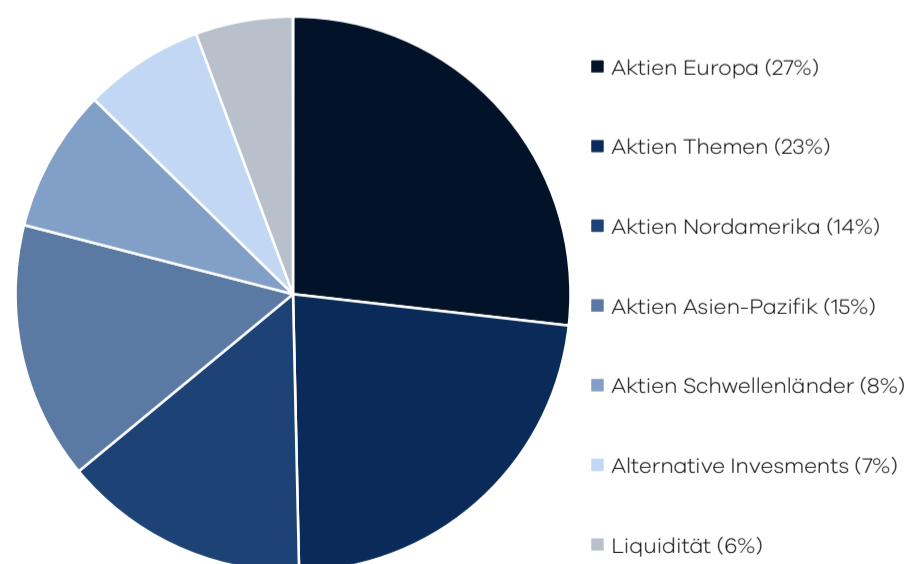
		Anteil
iShares Core S&P 500	USA	9,32%
Invesco Stoxx 600 Europe	Europa	9,19%
Vontobel US Equity	USA	5,04%
Jupiter European Growth	Europa	5,03%
Threadneedle Pan European	Europa	4,08%
Comgest Gr. Asia Pac. ex. Japan	Asien ex. Japan	3,58%
Comgest Growth Japan	Japan	3,44%
Assenagon Alpha Volatility	Volatilität	3,16%
Carnot Efficient Energy	Energieeffizienz	3,08%
Apus Capital Revalue	Europa	3,04%

Rollierende Brutto¹-/Nettowertentwicklung²



■ Bruttowertentwicklung Ellwanger.Geiger Aktien

■ Nettowertentwicklung Ellwanger.Geiger Aktien





Kontakt

BANKHAUS ELLWANGER & GEIGER AG
Börsenplatz 1, 70174 Stuttgart

Amtsgericht Stuttgart
HRB 766641
Vorstand: Dr. Volker Gerstenmaier,
Harald Brenner
Aufsichtsratsvorsitzender: Lars Hille

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

Claudia Buchmüller
Fondsmanagement
claudia.buchmueller@privatbank.de

Initiator und Fondsmanager der 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.

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.

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 (Verkaufsprospekt 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.

