

METROPOLE AVENIR EUROPE

Teilfonds von METROPOLE Funds, einer SICAV französischen Rechts

FR0007078829 / A



April 2019
Stand: 29. März 2019

Anlagestrategie

Europäischer Fonds gemäß der OGAW V-Richtlinie
AMF Klassifizierung des Teilfonds: Aktien von Unternehmen mit Sitz in Ländern der Europäischen Union

Europäische Nebenwerte

Anlageziel

Der Fonds strebt in einem aktientypischen Anlagehorizont eine Performance an, die den STOXX Europe Small 200 Index, Nettodividenden reinvestiert, übertrifft.

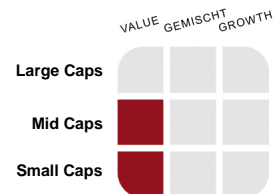
Referenz-Anlageuniversum

Aktien der Europäischen Union, der Schweiz und Norwegen mit einer Börsenkapitalisierung von 100 Mio. Euro bis 4 Mrd. Euro.

Merkmale

Reines Aktienportfolio. Beschränkte Liquidität jeder Position. Für französische Aktiensparpläne (PEA) zugelassen.

EUROPA



Bloomberg-Code METSCFR FP

Teilfondsmerkmale

Investmentteam und Teilfonds

Leitung Investmentmanagement	I. LEVY / I. TRAWINSKI / C. HERENG
Fondsmanagerteam Europa	Teambasiertes Management
Verantwortlich seit	Nov. 2002
Auflage (*)	31. März 2017
Änderung des Prozesses	Nein
Empfohlener Anlagehorizont	5 Jahre

Teilfondsverwaltung

Verwalteter Anlagebestand (in Millionen)	114,3 EUR
Nettoinventarwert (NAV)	606,96 EUR
Häufigkeit der NAV-Berechnung	Täglich
Berücksichtigter Bewertungskurs	Schlusskurs
ISIN Code (A)	FR0007078829
Depotbank	CACEIS Bank
Berechnungsstelle	CACEIS Fund Administration
Fondstyp	Thesaurierender Fonds
Anteil der fünf größten Anteilsinhaber am Fondsvermögen	54,2 %
Verwaltungsgebühr (A)	1,50 %
Laufende Kosten (A)	1,55 %

Referenz-Anlageuniversum

Morningstar Pro-Klassifizierung	Europe Mid-Cap Equity
Referenzindex	Stoxx Europe Small 200
Änderung des Referenzindex	Nein
Häufigkeit der Anpassung	Täglich
Wiederanlage der Nettodividenden	Ja

(*) Der Teilfonds ist aus der Zusammenlegung mit dem am 29.11.2002 aufgelegten FCP METROPOLE AVENIR EUROPE hervorgegangen. Die am 29.11.2002 geschaffenen A-Anteile wurden am 31.03.2017 in Anteile der Kategorie A umgewandelt.

Die Entwicklung der Teilfonds: Kommentare des Fondsmanagements



Managementteam für Europa: Ingrid TRAWINSKI, Jérémy GAUDICHON, Fredrik BERENHOLT, Isabel LEVY, Thibault MOUREU, Markus MAUS, Cédric HERENG.

Nach den Zugewinnen zum Jahresbeginn konnten die europäischen Aktienmärkte ihren Aufschwung auch im März fortsetzen. Vor dem Hintergrund der nachlassenden Konjunktur fielen die Ankündigungen der US-amerikanischen und europäischen Zentralbanken wieder entgegenkommender aus, was im Laufe des Monats einen allgemeinen Rückgang der Zinssätze auslöste. Vor diesem Hintergrund blieb die Performance der Small Caps hinter der Entwicklung der Large Caps zurück. Die beste Performance wurde von der Gesundheitsbranche, den Versorgern und den Technologiewerten erzielt, während die zyklischen Konsumgüter und die Industriewerte Einbußen hinnehmen mussten. Angesichts der Übergewichtung der zyklischen Konsumgüter und der Industriewerte und der Untergewichtung der Gesundheitssparte blieb der METROPOLE Avenir Europe in diesem Monat hinter der Performance des Stoxx Europe Small 200 mit reinvestierten Dividenden zurück.

Die Entwicklung des Teilfonds litt auch unter den von G4S veröffentlichten Ergebnissen. Nachdem das Unternehmen ein nachlassendes Wachstum und durchwachsene Aussichten für 2019 bekanntgegeben hatte, trug die Aktie am stärksten negativ zur Entwicklung des Portfolios im März bei. Unterdurchschnittlich entwickelten sich auch Fnac Darty, FLSmidth, Credito Emiliano und Bilfinger.

Umgekehrt traten Autogrill, Aggreko und Vienna Insurance, beflügelt durch die Veröffentlichung guter Jahresergebnisse, positiv hervor. Besonders gute Beiträge zur relativen Entwicklung des Teilfonds waren außerdem Ingenico und Orange Belgium zu verdanken.

Die Zusammensetzung des Portfolios blieb im Laufe des Monats unverändert.

Zeichnungen / Rücknahmen

Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden täglich bis 12 Uhr von CACEIS Bank Luxemburg Niederlassung zentralisiert und auf der Grundlage des nächsten, anhand des Schlusskurses des gleichen Tages berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt; die entsprechenden Zahlungen erfolgen an dem auf das Datum des berücksichtigten Nettoinventarwerts folgenden Werktag (T+2). **CACEIS Bank Luxemburg Niederlassung: Tel. 00 352 47 67 70 63 - Email: FDS-Investor-services@caceis.com.** Bitte weisen Sie Ihren Finanzintermediär an, der CACEIS Bank den BIC/BIC1-Code Ihrer Gesellschaft mitzuteilen.

Die vorliegende Veröffentlichung wird Ihnen ausschliesslich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt 1. weder eine Empfehlung noch ein Angebot für den Kauf oder eine sonstige Transaktion mit den darin genannten Finanzinstrumenten und 2. noch eine Anlageberatung dar. Es wird empfohlen, Anlageentscheidungen bezüglich der in vorliegendem Dokument erwähnten Finanzinstrumente nur nach vorheriger Kenntnisnahme der aktuellen Version des Verkaufsprospekts (der bei METROPOLE Gestion und auf der Internetseite www.metropolegestion.com sowie beim Vertreter in der Schweiz verfügbar ist) zu treffen. Interessierte Anleger müssen selbst prüfen, ob ihre Anlage unter Berücksichtigung der für sie geltenden finanziellen, gesetzlichen und steuerlichen Bedingungen geeignet ist. Die Informationen in diesem Dokument können ohne Vorankündigung geändert werden. Anleger müssen dafür Sorge tragen, dass sie stets über die aktuelle Version dieses Dokuments verfügen. In der Vergangenheit erzielte positive Ergebnisse und Gewinne sind keine Gewähr für gegenwärtige oder zukünftige Renditen. In den Performancedaten sind keine Provisionen und Kosten für die Ausgabe oder Rücknahme der Anteile berücksichtigt. Für alle zusätzlichen Informationen, wenden Sie sich bitte an METROPOLE Gestion unter folgender Adresse: metropoleg@metropolegestion.fr. Die Métropole Fonds sind kollektive Kapitalanlagen französischen Rechts, welche der Aufsicht der AMF unterstehen. Vertreter in der Schweiz ist CACEIS Switzerland SA, route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Paris, Nyon Niederlassung, route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, das Reglement oder die Statuten, sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos und jederzeit beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Der Gerichtsstand und Erfüllungsort für alle in der Schweiz vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

Performanceentwicklung & Risiken

SEIT (29.11.2002)



Risikoindikatoren

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	14,19 %	14,60 %
Volatilität des Referenzindex	13,04 %	13,57 %
Tracking Error	5,70 %	5,13 %
Information Ratio	-2,30	-1,26
Sharpe Ratio	-0,84	0,09
Alpha	-0,13	-0,21
Beta-Faktor	0,99	1,01

Morningstar® : ★

Synthetischer Risikoindikator (SRI) ¹

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Performance	Seit Auflegung	Annualisiert	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Portfolio	203,48%	7,03%	9,52%	-0,81%	9,52%	-9,02%	-12,17%	3,21%	-0,75%	178,21%
STOXX Europe Small 200 NR	347,86%	9,61%	13,06%	0,94%	13,06%	-2,56%	0,94%	24,26%	34,65%	282,42%
Performanceunterschied	-144,38	-2,58	-3,54	-1,75	-3,54	-6,46	-13,11	-21,06	-35,40	-104,22
Durchschnitt der Kategorie*	304,61%	8,69%	13,44%	1,23%	13,44%	-6,27%	-2,55%	17,39%	36,40%	254,73%
Ranking (Quartil)*	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4

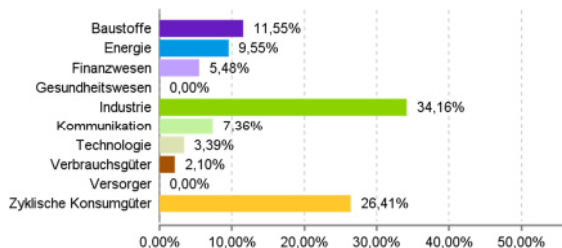
Jahresperformance	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Portfolio	-24,11%	13,26%	3,64%	9,49%	-1,70%	28,99%	25,57%	-19,91%	38,22%	38,47%	-38,72%
STOXX Europe Small 200 NR	-12,88%	18,10%	0,52%	15,68%	4,93%	26,73%	23,47%	-15,42%	24,56%	53,53%	-49,20%
Performanceunterschied	-11,23	-4,84	3,12	-6,19	-6,63	2,26	2,10	-4,49	13,66	-15,06	10,48
Durchschnitt der Kategorie*	-16,09%	18,20%	-3,12%	22,98%	6,56%	25,69%	25,14%	-15,30%	25,92%	40,64%	-46,88%
Ranking (Quartil)*	4	4	1	4	4	1	2	4	1	3	1

Der Teilfonds ist aus der Zusammenlegung mit dem am 29.11.2002 aufgelegten FCP METROPOLE AVENIR EUROPE hervorgegangen. Die am 29.11.2002 geschaffenen A-Anteile wurden am 31.03.2017 in Anteile der Kategorie A umgewandelt. *Kategorie "Europe Mid-Cap Equity" und Quartil von Morningstar.

In der Vergangenheit erzielte positive Ergebnisse sind keine Gewähr für gegenwärtige oder zukünftige Renditen.
©2018 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen: (1) gehören Morningstar und/oder seinen Informationslieferanten; (2) dürfen nicht reproduziert oder weiterverbreitet werden; (3) erfolgen ohne Gewähr der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Informationslieferanten haften für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Daten entstehen.

Zusammensetzung des Portfolios

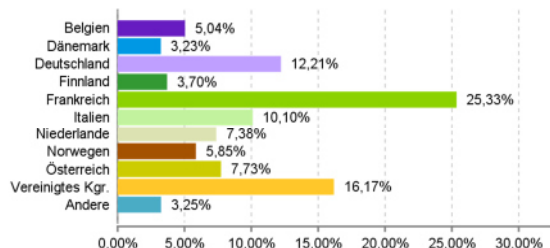
Verteilung nach Wirtschaftssektoren



Index

7,37%
4,86%
22,94%
12,90%
16,42%
7,68%
4,59%
8,10%
2,53%
12,61%

Geografische Verteilung



Index

2,69%
4,38%
10,18%
3,89%
12,37%
6,26%
5,89%
4,19%
2,84%
23,61%
23,71%

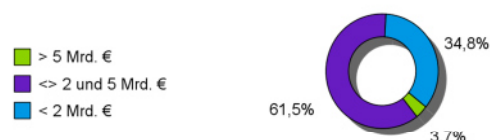
Größte Positionen

33,4 %

SUBSEA 7	3,6 %
METSO	3,6 %
VOPAK	3,6 %
SIGNIFY	3,5 %
AGGREKO	3,3 %
INGENICO	3,3 %
WIENERBERGER	3,2 %
GERRESHEIMER	3,2 %
FLSMIDTH & CO	3,1 %
AUTOGRILL	3,0 %

Durchschnittl. Marktkapitalisierung der im Portfolio enthaltenen Werte : 2.486 M€

Aufschlüsselung nach Kapitalisierung



Aktien

Geldmarktinstrumente

96,4 % (96,5 % Vormonat)

3,6 %

Anzahl der Positionen : 43

Zugänge des Monats : -

Abgänge des Monats : -

Quelle: METROPOLE Gestion

(1) Synthetischer Risikoindikator PRIIPs (SRI) : Risikoskala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko); Risiko 1 bedeutet keine risikofreie Anlage.

CO2-Bilanz (t CO2-Äquivalente/Jahr/M€ Umsatz)

Portfolio	509,98
Index	201,71