

METROPOLE FRONTIERE EUROPE

Teilfonds von METROPOLE Funds, einer SICAV französischen Rechts



FR0007085808 / A
WKN A0JEAV

Juli 2019
Stand: 28. Juni 2019

Anlagestrategie

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

Nutzung der Konvergenz der neuen Mitgliedstaaten der Europäischen Union

EUROPA

Anlageziel

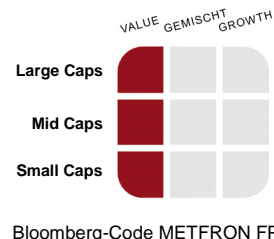
Der Fonds strebt mittelfristig eine Performance an, welche die durchschnittliche Rendite europäischer Aktienfonds und des STOXX Europe Large 200 Index, Nettodividenden reinvestiert, übertrifft.

Referenz-Anlageuniversum

Aktien aus den Ländern der Europäischen Union mit einem Schwerpunkt auf mitteleuropäischen Ländern, die seit 2004 der Europäischen Union beigetreten sind, sowie später beigetretenen Ländern.

Merkmale

Konzentriertes reines Aktienportfolio. Kurz- und mittelfristige Dekorrelation von den Leitindizes. Für französische Aktiensparpläne (PEA) zugelassen.



Teilfondsmerkmale

Investmentteam und Teilfonds

Leitung Investmentmanagement	I. LEVY / I. TRAWINSKI / C. HERENG
Fondsmanagerteam Europa	Teambasiertes Management
Verantwortlich seit	Aug. 2003
Auflage (*)	31. März 2017
Änderung des Prozesses	Nein
Empfohlener Anlagehorizont	5 Jahre

Teilfondsverwaltung

Verwalteter Anlagebestand (in Millionen)	12,8 EUR
Nettoinventarwert (NAV)	422,25 EUR
Häufigkeit der NAV-Berechnung	Täglich
Berücksichtigter Bewertungskurs	Schlusskurs
ISIN Code (A)	FR0007085808
Depotbank	CACEIS Bank
Berechnungsstelle	CACEIS Fund Administration
Fondstyp	Thesaurierender Fonds
Anteil der fünf größten Anteilsinhaber am Fondsvermögen	68,16 %
Verwaltungsgebühr (A)	2,00 %
Laufende Kosten (A)	2,16 %

Referenz-Anlageuniversum

Morningstar Pro-Klassifizierung	Emerging Europe ex-Russia Equity
Referenzindex	Stoxx Europe Large 200
Änderung des Referenzindex	Nein
Häufigkeit der Anpassung	Täglich
Wiederanlage der Nettodividenden	Ja

(*) Der Teilfonds ist aus der Zusammenlegung mit dem am 08.08.2003 aufgelegten FCP METROPOLE FRONTIERE EUROPE hervorgegangen. Die am 08.08.2003 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.

Vor dem Hintergrund einer starken Erholung der europäischen Aktienindizes, welche durch den Kurswechsel der Zentralbanken bedingt war, die zur Ankurbelung der Wirtschaft ihre Leitzinsen senken wollen, entwickelten sich die Börsenplätze Mittel- und Osteuropas mit Ausnahme der anhaltenden Kursgewinne des rumänischen Marktes insgesamt unterdurchschnittlich. In lokaler Währung verzeichnete der rumänische Markt eine Performance von +8,3 % mit reinvestierten Dividenden, gefolgt von Polen mit +3,9 % und der Tschechischen Republik mit +0,1 %, während der ungarische Markt Einbußen von 1,5 % hinnehmen musste. Mit Ausnahme des polnischen Zloty, der im Laufe des Monats gegenüber dem Euro um 0,3 % zulegte, mussten alle Währungen der Region leichte Einbußen hinnehmen.

Auf makroökonomischer Ebene halten die ungarische und die rumänische Zentralbank mit einem Leitzins von 0,9 % bzw. 2,5 % an ihrer entgegenkommenden Geldpolitik fest, obwohl die Kerninflation 2019 einen Wert von über 4 % erreicht hat. In Polen weist der Einkaufsmangerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe mit einem Wert von 48,8 weiterhin auf eine nachlassende Aktivität hin.

Vor diesem Hintergrund konnte der Teilfonds METROPOLE Frontière Europe seinen Referenzindex übertreffen. Er profitierte in erster Linie von den Kursgewinnen der rumänischen Banken Banca Transilvania und BRD. Der positivste Beitrag zur Entwicklung des Teilfonds ist dem Telekommunikationsanbieter Orange Polska zu verdanken, der im Laufe des Monats um 30 % zulegen konnte, nachdem sein Konkurrent Play eine Preiserhöhung angekündigt hatte.

Zeichnungen / Rücknahmen

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge 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 BIC/BIC1-Code Ihrer Gesellschaft mitzuteilen.

Die vorliegende Veröffentlichung wird Ihnen ausschließlich zu Informations- und Werbezwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder eine Verpflichtung, Empfehlung oder ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsabgabe für den Kauf oder eine sonstige Transaktion mit den darin genannten Finanzinstrumenten noch eine Anlageberatung oder ein Produktinformationsblatt im Sinne des § 31 Abs. 3a WpHG dar. Die Veröffentlichung wurde von METROPOLE Gestion SA, 9, rue des Filles Saint-Thomas, 75002 Paris, Frankreich erstellt. METROPOLE Gestion SA übernimmt keinerlei Pflichten in Bezug auf oder Haftung für finanzielle oder anderweitige Konsequenzen, die sich aus der Zeichnung oder den Erwerb eines in diesem Dokument beschriebenen Finanzinstruments ergeben. Insbesondere übernimmt METROPOLE Gestion SA keine Haftung für die Vollständigkeit und Aktualität der Angaben in diesem Dokument. Es wird empfohlen, Anlagenentscheidungen bezüglich der in dem vorliegenden Dokument genannten Finanzinstrumente nur nach vorheriger Kenntnisnahme der aktuellen Version des Verkaufsprospekts, der bei METROPOLE Gestion SA und auf der Internetseite www.metropolegestion.com verfügbar ist, zu treffen. Interessierte Anleger müssen selbst prüfen, ob eine Anlage unter Berücksichtigung der für sie geltenden gesetzlichen, steuerlichen und buchhalterischen Bedingungen geeignet ist. Vor allem sollte sich der Anleger bei Zeichnung und Kauf von Finanzinstrumenten bewusst sein, dass diese Produkte ein gewisses Risiko beinhalten und eine Rückzahlung unter Umständen unter dem Wert des eingesetzten Kapitals liegen und es im schlimmsten Fall zu einem Totalverlust kommen kann. Die Informationen in diesem Dokument können ohne Vorankündigung geändert werden. In der Vergangenheit erzielte positive Ergebnisse sind keine Gewähr für gegenwärtige oder zukünftige Renditen. Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse im Sinne des § 34b WpHG und wurde nicht unter Einhaltung der für Finanzanalysen geltenden rechtlichen Vorgaben erstellt. In den Performanceangaben dieses Dokuments sind keine Provisionen, Kosten, Gebühren oder etwaige sonstige Zahlungen für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen oder Finanzinstrumenten berücksichtigt. Für alle zusätzlichen Informationen wenden Sie sich bitte an METROPOLE Gestion SA unter folgender Adresse: metropleg@metroplegestion.fr. Die Veröffentlichung dieses Dokuments erfolgte durch die Verwaltungsgesellschaft: METROPOLE Gestion SA 9, rue des Filles Saint-Thomas, 75002 Paris, Frankreich - Tel. +33 (0) 1 58 71 17 00 - Fax: +33 (0) 1 58 71 17 93 - www.metroplegestion.com - metropleg@metroplegestion.fr. METROPOLE Gestion SA verfügt über eine Erlaubnis der Autorité des marchés financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 2, Frankreich, unter deren Aufsicht sie steht.

Performanceentwicklung & Risiken

SEIT (08.08.2003)



Risikoindikatoren

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	9,32 %	8,96 %
Volatilität des Referenzindex	11,70 %	10,91 %
Tracking Error	8,94 %	7,64 %
Information Ratio	0,02	0,21
Sharpe Ratio	0,70	1,09
Alpha	0,03	0,16
Beta-Faktor	0,52	0,59

Morningstar®: ★★★

Synthetischer Risikoindikator (SRI) ¹



Performance	Seit Auflegung	Annualisiert	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Portfolio	111,12%	4,81%	11,09%	5,23%	4,78%	11,09%	6,15%	30,93%	17,40%	45,48%
STOXX Europe Large 200 NR	166,10%	6,35%	16,97%	4,63%	3,41%	16,97%	5,95%	25,37%	26,32%	136,30%
Performanceunterschied	-54,97	-1,54	-5,88	0,59	1,37	-5,88	0,21	5,56	-8,91	-90,82
Durchschnitt der Kategorie*	161,12%	5,97%	8,73%	4,07%	3,78%	8,73%	3,40%	25,45%	18,52%	68,83%
Ranking (Quartil)*	4	4	1	1	1	1	3	2	2	3

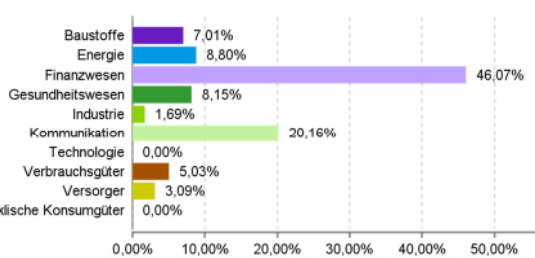
Jahresperformance	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Portfolio	-10,14%	15,33%	0,89%	6,19%	-1,86%	18,97%	13,78%	-28,09%	3,10%	34,65%	-50,21%
STOXX Europe Large 200 NR	-10,53%	8,92%	1,88%	7,70%	7,09%	19,68%	17,19%	-7,09%	9,22%	29,60%	-43,10%
Performanceunterschied	0,39	6,41	-0,99	-1,51	-8,95	-0,71	-3,41	-21,00	-6,12	5,05	-7,11
Durchschnitt der Kategorie*	-12,35%	19,81%	7,50%	0,42%	3,51%	2,44%	22,65%	-26,85%	16,59%	42,06%	-60,04%
Ranking (Quartil)*	2	4	4	1	3	1	4	3	4	4	1

Der Teilfonds ist aus der Zusammenlegung mit dem am 08.08.2003 aufgelegten FCP METROPOLE FRONTIERE EUROPE hervorgegangen. Die am 08.08.2003 geschaffenen A-Anteile wurden am 31.03.2017 in Anteile der Kategorie A umgewandelt. *Kategorie "Emerging Europe ex-Russia 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 weiterverteilt 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.

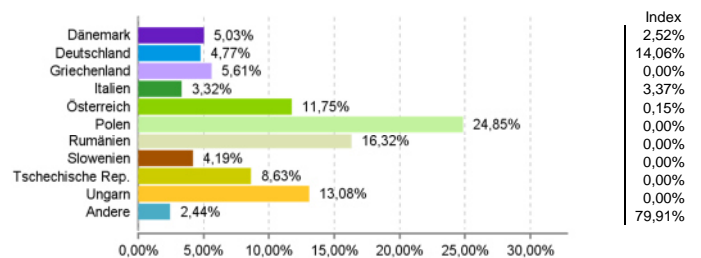
Zusammensetzung des Portfolios

Verteilung nach Wirtschaftssektoren



Index
8,68%
7,69%
20,09%
15,08%
9,94%
4,03%
6,70%
15,66%
3,64%
8,49%

Geografische Verteilung



Index
2,52%
14,06%
0,00%
3,37%
0,15%
0,00%
0,00%
0,00%
0,00%
0,00%
79,91%

Größte Positionen

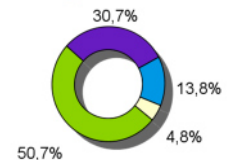
BANCA TRANSILVANIA	6,4 %
BRD	5,5 %
BANK PEKAO	5,2 %
PZU	5,1 %
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS	5,1 %
KOMERCNI BANKA	4,9 %
ORANGE POLSKA	4,8 %
PKO BANK	4,7 %
CARLSBERG	4,5 %
DEUTSCHE TELEKOM	4,3 %

50,5 %

Durchschnittl. Marktkapitalisierung der im Portfolio enthaltenen Werte : 8.614 M€

Aufschlüsselung nach Kapitalisierung

- > 5 Mrd. €
- <= 2 und 5 Mrd. €
- <= 1 und 2 Mrd. €
- 1 Mrd. €



Aktien

Geldmarktinstrumente

93,7 % (93,5 % Vormonat)

6,3 %

Anzahl der Positionen : 25

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	237,81
Index	180,95