

METROPOLE AVENIR EUROPE

Teilfonds von METROPOLE Funds, einer SICAV französischen Rechts



FR0013240702 / W

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 | | EUROPA |
|--|---|---|
| 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. | Large Caps Mid Caps Small Caps Bloomberg-Code METSCFR FP |
| | Merkmale Reines Aktienportfolio. Beschränkte Liquidität jeder Position. Für französische Aktiensparpläne (PEA) zugelassen. | |

Teilfondsmerkmale

| Investmentteam und Teilfonds | | Teilfondsverwaltung | |
|----------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| Leitung Investmentmanagement | I. LEVY / I. TRAWINSKI / C. HERENG | Verwalteter Anlagebestand (in Millionen) | 114,3 EUR |
| Fondsmanagerteam Europa | Teambasiertes Management | Nettoinventarwert (NAV) | 178,43 EUR |
| Verantwortlich seit | Nov. 2002 | Häufigkeit der NAV-Berechnung | Täglich |
| Auflage (*) | 31. März 2017 | Berücksichtigter Bewertungskurs | Schlusskurs |
| Änderung des Prozesses | Nein | ISIN Code (W) | FR0013240702 |
| Empfohlener Anlagehorizont | 5 Jahre | Depotbank | CACEIS Bank |
| | | Berechnungsstelle | CACEIS Fund Administration |
| | | Fondstyp | Thesaurierender Fonds |
| Referenz-Anlageuniversum | | Verwaltungsgebühr (W) | 0,85 % |
| Morningstar Pro-Klassifizierung | Europe Mid-Cap Equity | Laufende Kosten (W) | 0,92 % |
| 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. Der Anteil der Kategorie W wurde am 03.04.2017 aufgelegt.

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 Luxembourg Niederlassung oder bis 11 Uhr 30 von Raiffeisen Bank International (Österreich) 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 Luxembourg Niederlassung: Tel. 00 352 47 67 70 63 - Email: FDS-Investor-services@caceis.com. Raiffeisen Bank International: Tel. +43 (0)1 71 707 26 26 - email: orderrouting@rbinternational.com. Bitte weisen Sie Ihren Finanzintermediär an, der CACEIS Bank den BIC/BIC 1-Code Ihrer Gesellschaft mitzuteilen.

Die vorliegende Veröffentlichung wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt 1. weder eine Verpflichtung, Empfehlung oder ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotstellung für den Kauf oder eine sonstige Transaktion mit den darin genannten Finanzinstrumenten und 2. noch eine Anlageberatung dar. Diese 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 durch die Zeichnung oder den Erwerb eines in diesem Dokument beschriebenen Anlageinstrumentes ergeben. Insbesondere übernimmt METROPOLE Gestion SA keine Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Angaben in diesem Dokument. 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 verfügbar ist) zu treffen. Interessierte Anleger müssen selbst prüfen, ob ihre 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 Fondsanteilen bewusst sein, dass dieses Produkt ein gewisses Risiko beinhaltet und die Rückzahlung unter Umständen unter dem Wert des eingesetzten Kapitals liegen kann, im schlimmsten Fall kann es zu einem Totalverlust kommen. In der Vergangenheit erzielte positive Ergebnisse sind keine Gewähr für gegenwärtige oder zukünftige Renditen. Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse im Sinne von §§ 36, 37 Wertpapieraufsichtsgesetz 2007 oder § 48f Börsegesetz und wurde nicht unter Einhaltung der Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt nicht dem Verbot des Handelns im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Das einzige rechtlich verbindliche Dokument ist der jeweilige Prospekt, der auch eine Darstellung der Risiken enthält. Der Anleger kann aufgrund dieser Veröffentlichung alleine noch keine zivilrechtliche Haftung ableiten, es sei denn, die Informationen sind irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar. Die Prospekte, Wesentliche Anlegerinformationen (WAI) in deutscher Sprache der zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und in diesem Dokument genannten Fonds von METROPOLE Gestion SA, die Kundeninformationsdokumente in deutscher Sprache gemäß § 134 InvFG sowie die Informationen im Sinne der §§ 140 bis 142 InvFG können bei der METROPOLE Gestion SA – 9, rue des Filles Saint-Thomas 75002 Paris – Frankreich Tel. +33 (0)1 58 71 17 00 bezogen werden. 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 den Performanceangaben 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: metropole@metropolegestion.fr. Kontaktdaten: METROPOLE Gestion SA – 9, rue des Filles Saint-Thomas 75002 Paris – Frankreich - Tel: +33 (0)1 58 71 17 00 - www.metropolegestion.com - metropole@metropolegestion.fr.

Performanceentwicklung & Risiken

SEIT (03.04.2017)



| Risikoindikatoren | 1 Jahr | 3 Jahre |
|-------------------------------|---------|---------|
| Volatilität | 14,19 % | - |
| Volatilität des Referenzindex | 13,04 % | - |
| Tracking Error | 5,71 % | - |
| Information Ratio | -2,20 | - |
| Sharpe Ratio | -0,80 | - |
| Alpha | -0,13 | - |
| Beta-Faktor | 0,99 | - |

Morningstar® : n.a.

Synthetischer Risikoindikator (SRI) ¹

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

| Performance | Seit Auflegung | Annualisiert | YTD | 1 Monat | 3 Monate | 6 Monate | 1 Jahr | | | |
|-----------------------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|--|--|--|
| Portfolio | -10,78% | -5,58% | 9,67% | -0,77% | 9,67% | -8,75% | -11,63% | | | |
| STOXX Europe Small 200 NR | 7,90% | 3,90% | 13,06% | 0,94% | 13,06% | -2,56% | 0,94% | | | |
| Performanceunterschied | -18,68 | -9,48 | -3,39 | -1,71 | -3,39 | -6,19 | -12,57 | | | |
| Durchschnitt der Kategorie* | 5,34% | 2,55% | 13,44% | 1,23% | 13,44% | -6,27% | -2,55% | | | |
| Ranking (Quartil)* | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | | | |

| Jahresperformance | 2018 | 2017 (*) | | | | | | | | |
|-----------------------------|----------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Portfolio | -23,65% | 6,56% | | | | | | | | |
| STOXX Europe Small 200 NR | -12,88% | 9,55% | | | | | | | | |
| Performanceunterschied | -10,77 | -2,99 | | | | | | | | |
| Durchschnitt der Kategorie* | -16,09% | 10,10% | | | | | | | | |
| Ranking (Quartil)* | 4 | 4 | | | | | | | | |

Der Teilfonds ist aus der Zusammenlegung mit dem am 29.11.2002 aufgelegten FCP METROPOLE AVENIR EUROPE hervorgegangen. Der Anteil der Kategorie W wurde am 03.04.2017 aufgelegt.

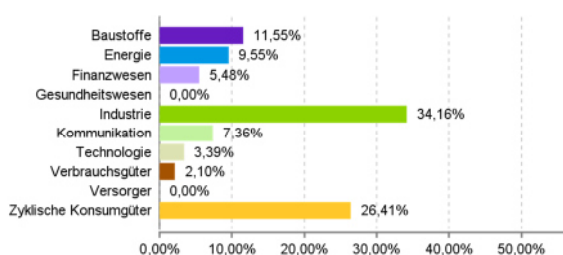
*Kategorie "Europe Mid-Cap Equity" und Quartil von Morningstar.

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 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.

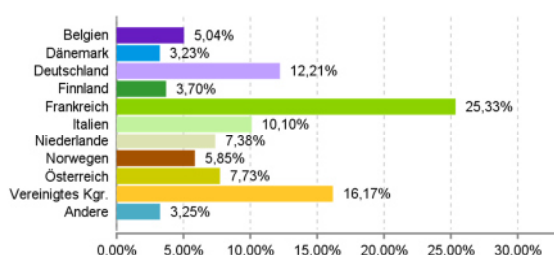
Zusammensetzung des Portfolios

Verteilung nach Wirtschaftssektoren



Index
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%

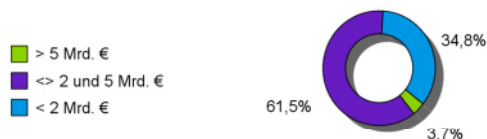
Größte Positionen

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 risikoreiche Anlage.

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

| | |
|-----------|--------|
| Portfolio | 509,98 |
| Index | 201,71 |