

METROPOLE FRONTIERE EUROPE

Teilfonds von METROPOLE Funds, einer SICAV französischen Rechts



FR0013301330 / 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

Nutzung der Konvergenz der neuen Mitgliedstaaten der Europäischen Union

Anlageziel

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

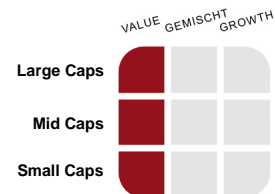
Referenz-Anlageuniversum

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.

EUROPA



Bloomberg-Code METFROW FP

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)	15,8 EUR
Nettoinventarwert (NAV)	193,95 EUR
Häufigkeit der NAV-Berechnung	Täglich
Berücksichtigter Bewertungskurs	Schlusskurs
ISIN Code (W)	FR0013301330
Depotbank	CACEIS Bank
Berechnungsstelle	CACEIS Fund Administration
Fondstyp	Thesaurierender Fonds
Verwaltungsgebühr (W)	1,20 %
Laufende Kosten (W)	1,37 %

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. Der Anteil der Kategorie W wurde am 13.12.2017 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.

Im März entwickelten sich die osteuropäischen Aktienmärkte unterschiedlich. In lokaler Währung übertrafen die Börsen Rumäniens und Ungarns die westeuropäischen Indizes und stiegen um 4,8 % bzw. 3,3 %, während Polen und Tschechien mit einer nahezu stabilen Performance von -0,4 % bzw. +0,2 % dahinter zurückblieben. Mit Ausnahme des ungarischen Forint, der im Laufe des Monats 1,7 % einbüßte, blieben die Währungen der Region gegenüber dem Euro im Allgemeinen unverändert. Makroökonomisch gesehen litten die Länder Mittel- und Osteuropas unter der sich abschwächenden Konjunktur. In der Tschechischen Republik beispielsweise ging die Industrieproduktion aufs Jahr gerechnet um 1,1 % zurück und der PMI-Frühindikator fiel auf einen Wert von 48,6. Dasselbe gilt auch für Polen, wo der PMI-Frühindikator trotz einer um 6,9 % steigenden Industrieproduktion weiter auf 47,6 fiel. Eine Ausnahme bildet Ungarn, wo sich der Indikator auf 55,7 verbessern konnte und somit auf eine anhaltende Zunahme der Unternehmenstätigkeit hindeutet. Vor diesem Hintergrund konnte der METROPOLE Frontière Europe weniger stark zulegen als sein Referenzindex. Er litt vor allem unter den Auswirkungen einer nachteiligen Sektorallokation und insbesondere unter der durch den allgemeinen Zinsrückgang in Europa bedingten Underperformance der Bankwerte.

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 (13.12.2017)



Risikoindikatoren

	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	9,48 %	-
Volatilität des Referenzindex	11,98 %	-
Tracking Error	9,26 %	-
Information Ratio	-1,01	-
Sharpe Ratio	-0,31	-
Alpha	-0,06	-
Beta-Faktor	0,51	-

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	-3,03%	-2,35%	6,16%	1,25%	6,16%	-0,51%	-3,21%			
STOXX Europe Large 200 NR	0,47%	0,36%	13,11%	2,38%	13,11%	0,88%	6,16%			
Performanceunterschied	-3,50	-2,71	-6,95	-1,13	-6,95	-1,38	-9,38			
Durchschnitt der Kategorie*	-6,37%	-5,00%	4,73%	-0,15%	4,73%	-0,53%	-5,98%			
Ranking (Quartil)*	2	2	1	1	1	3	2			

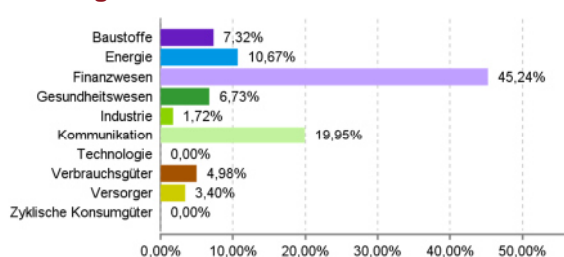
Jahresperformance	2018	2017 (*)								
Portfolio	-9,43%	0,86%								
STOXX Europe Large 200 NR	-10,53%	-0,72%								
Performanceunterschied	1,10	1,58								
Durchschnitt der Kategorie*	-12,43%	2,58%								
Ranking (Quartil)*	2	4								

Der Teilfonds ist aus der Zusammenlegung mit dem am 08.08.2003 aufgelegten FCP METROPOLE FRONTIERE EUROPE hervorgegangen. Die am %5s geschaffenen %4s-Anteile wurden am 31.03.2017 in Anteile der Kategorie %6s 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

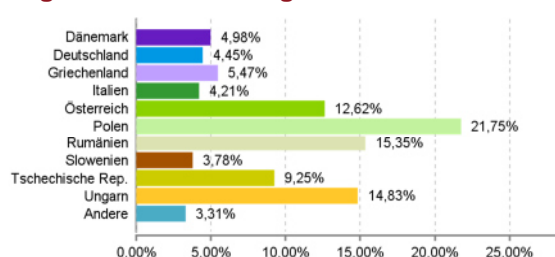
Verteilung nach Wirtschaftssektoren



Index

8,42%
7,90%
20,71%
14,97%
9,56%
4,30%
6,28%
15,70%
3,78%
8,39%

Geografische Verteilung



Index

2,69%
13,64%
0,00%
3,50%
0,15%
0,00%
0,00%
0,00%
0,00%
0,00%
80,03%

Größte Positionen

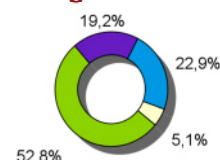
50,3 %

KOMERCNI BANKA	5,6 %
MAGYAR TELEKOM	5,6 %
BRD	5,5 %
BANCA TRANSILVANIA	5,4 %
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	5,2 %
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS	5,0 %
BANK PEKAO	4,8 %
PZU	4,6 %
CARLSBERG	4,5 %
PKO BANK	4,1 %

Durchschnittl. Marktkapitalisierung der im Portfolio enthaltenen Werte : 8.633 M€

Aufschlüsselung nach Kapitalisierung

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



Aktien

Geldmarktinstrumente

93,3 % (94,7 % Vormonat)

6,7 %

Anzahl der Positionen : 25

Zugänge des Monats : -

Abgänge des Monats : KINGFISHER

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	249,07
Index	186,17