

Anlagestrategie

Der Seahawk Equity Long Short Fund ist ein globaler Long/Short Aktien Fonds. Das langfristige Anlageziel des Fonds ist die Erreichung attraktiver risiko-adjustierter Renditen. Der Fonds ist fokussiert auf die Sektoren Energie und Transport sowie verbundene Industrien. Innerhalb der Sektoren setzt Seahawk einen fundamentalen Long/Short-Ansatz um. Der Fonds investiert in Aktientitel sowie besicherte und unbesicherte Anleihen auf opportunistischer Basis. Die Strategie zielt auf einen langfristigen Kapitalzuwachs. Die Umsetzung ist mit einem strikten Risikomanagement-Prozess unterlegt.

Stand: 31.05.2024

Portrait

Fondstyp	SICAV (OGAW)
Auflegung	15.05.2019
Fondsdomizil	Luxemburg
Verwaltungs-gesellschaft	Lemanik Asset Management S.A.
Verwahrstelle	CACEIS Investor Services Bank S.A.
Prime Broker	Morgan Stanley
Fondsberater	Seahawk Investments GmbH
Wirtschafts-prüfer	Ernst & Young
Legal Advisor	Arendt & Medernach
Fondsvolumen	92.589.974,88 EUR

Wertentwicklung^{(2)(4)*} EUR S



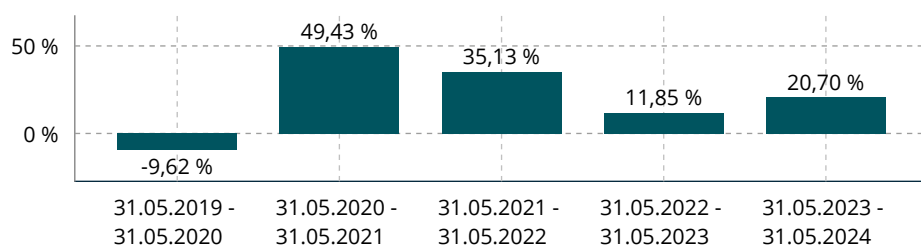
Seit Auflegung (kumuliert)	143,99 %
Annualisierte Wertentwicklung	19,41 %
Annualisierte Volatilität	16,88 %
Sharpe Ratio	1,10
Fund Beta (Daily)*	0,38
Calmar Ratio**	1,75

*Fondsbeta vs. MSCI World Index
**Calmar Ratio letzten 36 Monate

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 31.05.2024

Rollierende Wertentwicklung^{(2)*} EUR S



Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A. Stand: 31.05.2024

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 31.05.2024

Jährliche Wertentwicklung^{(2)*} (in %) EUR R

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	+2.0	+1.4	+2.3	+2.7	+1.6	-	-	-	-	-	-	-	+10.5
2023	+0.9	+3.8	-3.3	-0.9	-0.9	+0.5	+1.7	+0.4	+4.3	+0.4	-2.2	+2.9	+7.5
2022	+2.4	+8.4	+9.5	+5.7	+3.4	-2.5	+4.6	+5.4	-1.3	+7.7	-0.5	-2.6	+47.4
2021	+3.8	+4.9	+5.3	-0.3	+1.9	+0.4	-5.5	+3.7	+7.7	+1.9	-7.6	+1.5	+18.0
2020	-6.6	-7.7	-8.1	+2.5	+2.5	-0.7	-1.8	+1.4	-7.7	-2.7	+35.7	+6.5	+6.8
2019	-	-	-	-	-	-	-	+0.1	+3.7	+1.3	+0.4	+2.8	+6.3

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 31.05.2024

Jährliche Wertentwicklung^{(2)*} (in %) EUR I

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	+2.1	+1.5	+2.4	+2.8	+1.6	-	-	-	-	-	-	-	+10.9
2023	+1.0	+4.0	-3.4	-0.9	-0.8	+0.4	+1.8	+0.4	+4.6	+0.4	-2.4	+3.0	+8.2
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.6	+7.8	-0.5	-2.6	+0.8

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 31.05.2024

Jährliche Wertentwicklung^{(2)*} (in %) USD S (Closed)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	-0.1	+1.5	+2.2	+1.9	+2.8	-	-	-	-	-	-	-	+8.6
2023	+2.6	+1.6	-0.6	0.0	-3.3	+2.1	+3.2	-0.4	+1.4	+1.0	+0.7	+4.0	+12.8
2022	+1.3	+9.2	+8.0	+0.3	+5.9	-4.9	+1.8	+3.8	-2.9	+9.2	+3.5	+0.5	+40.8
2021	+2.8	+5.9	+1.3	+2.7	+2.5	-1.5	-5.8	+3.1	+6.5	+2.6	-10.9	+2.9	+11.2
2020	-7.3	-8.1	-7.6	+1.0	+4.5	+1.1	+3.0	+2.3	-9.0	-3.3	+37.9	+8.8	+16.9
2019	-	-	-	-	-1.5	+1.5	-2.7	-0.5	+2.9	+3.1	-0.3	+4.1	+6.6

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 31.05.2024

* Die Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Jährliche Wertentwicklung^{(2)*} (in %) EUR S (Closed)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	+2.1	+1.5	+2.4	+2.8	+1.7	-	-	-	-	-	-	-	+10.9
2023	+0.9	+3.9	-3.1	-0.8	-0.8	+0.5	+1.8	+0.5	+4.4	+0.5	-2.1	+3.0	+8.8
2022	+2.6	+8.5	+8.6	+6.0	+3.5	-2.3	+4.7	+5.4	-1.2	+7.7	-0.2	-2.3	+48.4
2021	+3.4	+5.3	+5.3	-0.3	+2.0	+0.5	-5.4	+3.8	+7.8	+2.0	-7.5	+1.6	+18.6
2020	-6.4	-7.5	-8.0	+2.6	+2.6	-0.6	-1.7	+1.4	-7.7	-2.7	+35.4	+6.5	+7.6

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 31.05.2024

Jährliche Wertentwicklung^{(2)*} (in %) USD I

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2024	-0.1	+1.4	+2.2	+1.6	+2.9	-	-	-	-	-	-	-	+8.2
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	+1.0	+0.9	+0.7	+4.0	+6.7

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 31.05.2024

* Die Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Portfolio Struktur

Exposure (% NAV)	
Exposure Long	77.02%
Exposure Short	39.18%
Net Exposure	37.84%

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Top Holdings⁽³⁾ (%)

Top 5: Short -18,95%		Top 5: Long 19,70%	
Top 10: Short -25,55%		Top 10: Long 32,83%	

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 31.05.2024

Anzahl an Positionen*

Positionen Long	42
Positionen Short	17
Positionen Total	59

*Positionen < 0.5% nicht berücksichtigt

Stand: 31.05.2024

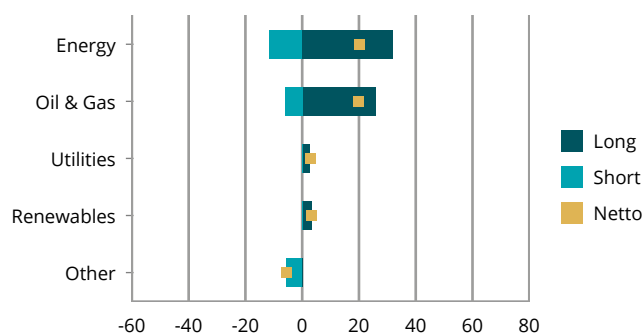
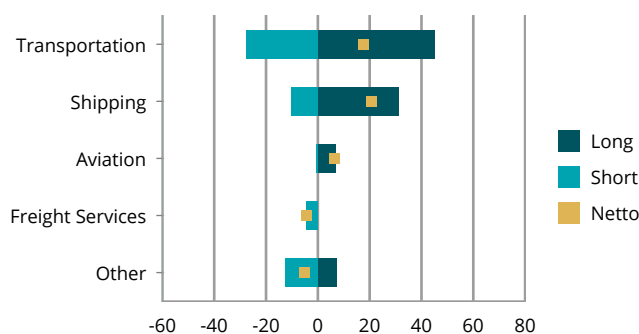
Risikodiagramm (SRI Analyse)



Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme einer Haltedauer von 5 Jahren

Sektor Exposure (%)*

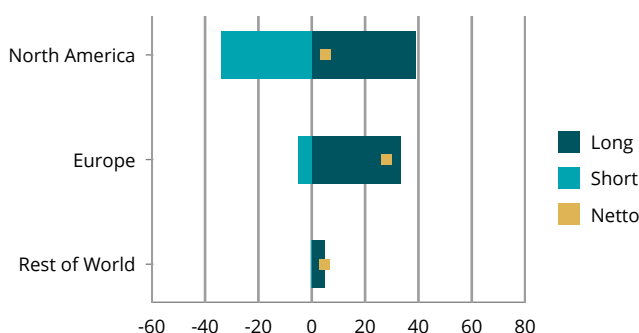


*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 31.05.2024

Geographisches Exposure (%)*

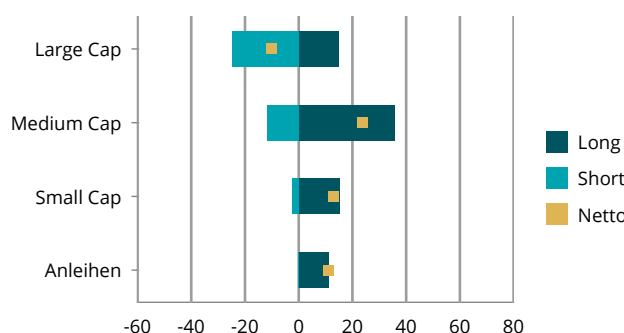


*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 31.05.2024

Markt Exposure (%)*



*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 31.05.2024

Seahawk Equity Long Short Fund

Stand: 31.05.2024

Stammdaten / Aktuelle Fondsdaten⁽¹⁾

	S (Closed)	S (Closed)	I	I	R	R
Minimum Investment	USD 125.000	EUR 100.000	USD 125.000	EUR 100.000	USD 1.250	EUR 1.000
Währung	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Max. Ausgabeaufschlag	0%	0%	5%	5%	5%	5%
Verwaltungsgebühr inkl. Anlageberatergebühr	0,41%	0,41%	1,26%	1,26%	1,51%	1,51%
Performance Gebühr (High Water Mark, keine Hürde)	15%	15%	15%	15%	15%	15%
Verwahrstellengebühr	0,025%	0,025%	0,025%	0,025%	0,025%	0,025%
Liquidität	täglich	täglich	täglich	täglich	täglich	täglich
Geschäftsjahresende	30.04.	30.04.	30.04.	30.04.	30.04.	30.04.
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
ISIN	LU1910828851	LU1910828935	LU1910829073	LU1910829156	LU1910829230	LU1910829313
Verwahrstelle	CACEIS Investor Services Bank S.A.					
Verwaltungsgesellschaft	Lemanik Asset Management S.A.					
Fondsberater	Seahawk Investments GmbH*					
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young					

Quelle: Lemanik Asset Management S.A.

Stand: 31.05.2024

*Seahawk Investments GmbH ist gebundener Vermittler unter dem Haftungsdach der BN&Partners AG, Steinstrasse 33, 50374 Erfstadt

Auszeichnungen

Lipper Leaders
Time Period 3 years:



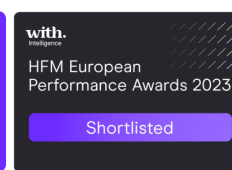
LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Europe



LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Switzerland



LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Germany



Fußnoten

(1) Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr. Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt.

(2) Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 10.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 500,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern. Die Performance wird anhand der BVI-Methode ermittelt. Die Fondspersone gemäÙ BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet.

(3) Die Top-5-Holdings verstehen sich mit Berücksichtigung von Derivaten. Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien (Large Cap, Medium Cap und Small Cap) beziehen sich auf das Fondsvermögen. Alle Angaben zur Asset-Klasse Fixed Income beziehen sich auf das Fondsvermögen.

(4) Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung /der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Die Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen beziehen sich marktüblich auf einen Zeitraum der vergangenen drei Jahre. Für Fonds, deren Historie zwischen ein und drei Jahren liegt beziehen sich die Kennzahlen auf den Zeitraum seit Auflage des Fonds.

Der Seahawk Equity Long Short Fund ist ein aktiv verwalteter Fonds, der nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet wird.

Volatilität: Unter Volatilität ist das „Schwankungsrisiko“ z.B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (=7%-5%) und 12% (=7%+5%) zu erwarten ist.

Sharpe-Ratio: Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins (Deutsche Bank USD 1 M LIBOR TR Index) p.a. dividiert durch die Volatilität. Sie lässt sich daher als „Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko“ interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios untereinander verglichen werden.

Allgemeiner Marktrückblick

Sowohl die Aktien- als auch die Anleihemärkte verzeichneten im Mai eine positive Wertentwicklung, da die Marktteilnehmer im Monatsverlauf optimistischer hinsichtlich möglicher Zinssenkungen ab Sommer 2024 wurden. Globale Anleihen haben eine positive Wertentwicklung erzielt. Die Erwartung sinkender Zinssätze hat insbesondere die Wachstumssektoren des Aktienmarktes wieder in die Gunst der Anleger gebracht. Die US-Wirtschaftsdaten waren weiterhin solide, aber die im Mai veröffentlichten volkswirtschaftlichen Daten deuteten auch auf eine gewisse Abschwächung hin. Während der Flash-Einkaufsmanagerindex (PMI) mit einem Anstieg des Index für das verarbeitende Gewerbe und des Index für den Dienstleistungssektor auf 50,9 bzw. 54,8 weiterhin Stärke zeigte, schwächte sich der Arbeits- und Immobilienmarkt ab. Die Zahl der Beschäftigten außerhalb der Landwirtschaft und die Zahl der Beschäftigten in der Privatwirtschaft stiegen im April nur um +175 Tsd. bzw. 167 Tsd. gegenüber +315 Tsd. bzw. +243 Tsd. in der Vorwoche. Die Verkäufe neuer Häuser gingen im April um -4,7% zurück.

Andererseits zeichnete sich in der Eurozone eine Verbesserung der volkswirtschaftlichen Lage ab. Der Composite PMI der Eurozone stieg im April auf 52,3 gegenüber 51,7 im Vormonat. Der Dienstleistungssektor war weiterhin die wichtigste Stütze der Konjunktur.

Die Entwicklung der längerfristigen Zinssätze hat den Anlegern etwas Erleichterung verschafft. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen ist von 4,7 % auf 4,5 % gesunken, während die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen unverändert bei 2,6 % lag.

In den USA lag der Verbraucherpreisindex für den Monat April bei +3,4 % gegenüber 3,5 % (Gesamtindex) und +3,6 % (Kernindex) gegenüber 3,8 % im Vormonat.

In Europa haben sich die Inflationswerte leicht erhöht. Der Verbraucherpreisindex der Eurozone lag im April bei 2,6% (Gesamtinflation) und 2,9% (Kerninflation).

In diesem Umfeld legte der MSCI World Index um +4,5% (USD den.) zu, während der MSCI Europe Index um +4,9% (EUR den.) zulegen konnte.

Energie und Transport

Die Ölpreise gaben im Laufe des Monats aufgrund einer schwachen US-Benzinnachfrage zu Beginn der Fahrsaison nach. Die US-Benzinnachfrage sank am Ende des Monats auf 9,2 Mio. Barrel/Tag, was zu einem überraschenden Anstieg der Benzinvorräte führte. Der US-amerikanische Benzinverbrauch macht ca. 10 % der weltweiten Ölnachfrage aus. Schwächere Märkte für raffinierte Produkte lösten zum Monatsende einen Einbruch der allgemeinen Ölpreise aus. Der Preis für Brent-Öl fiel von 87,8 \$ pro Barrel auf 81,6 \$. Der Stoxx 600 Oil and Gas Index (EURO denom.) fiel im Mai um -0,3 %.

Andererseits konnte sich der zinsinsensitive Sektor der erneuerbaren Energien von den Verlusten des Vormonats erholen, da Wachstumswerte wieder in den Vordergrund rückten. Der S&P Global Clean Energy Sector Index konnte im Mai um +12,7 % zulegen. Damit liegt das Segment der erneuerbaren Energien im bisherigen Jahresverlauf immer noch mit -4,1% im Minus.

Die Transportsegmente entwickelten sich im letzten Monat uneinheitlich. Der DJ Transportation Average Index konnte nur um moderate +2,5% zulegen und blieb damit hinter den breiten Marktindizes zurück. Das Luftfahrtsegment war am schwächsten. Der US Global Jets Index fiel um -0,6%. Die Prognosen von American Airlines haben den Marktsektor belastet. Die Gesamteinnahmen pro verfügbare Sitzmeile waren um 5-6 % niedriger als im Vorjahresquartal und damit schlechter als erwartet. Dies war ein weiterer Hinweis darauf, dass die Ticketpreise im Luftfahrtsektor nachgeben könnten.

Dahingegen ist der Russell 2000 Marine Transportation Index um +16,7 % gestiegen. Die Schifffahrtsaktien wurden durch die anhaltenden Störungen im Roten Meer weiter unterstützt. Diese Störungen wirkten sich am stärksten auf die Containerschifffahrt und das Produktentankersegment aus, da die Schiffe weiterhin um das Horn von Afrika herum umgeleitet wurden, was zu einer Verlängerung der Fahrtzeit um 15 bis 20 Tage führte. Die Containerfrachtraten sind im Mai um weitere +7 % gestiegen. Der SCFI (Shanghai Containerized Freight Index) liegt nun um +175 % über dem Vorjahreswert. Die Raten für Rohöltanker (VLCC - Very Large Crude Carrier) sind zum Monatsende auf 27 Tsd. \$/Tag gesunken, während die Raten für Produktentanker (MR-Erträge) von 31 Tsd. \$/Tag auf 47,5 Tsd. \$/Tag zum Monatsende gestiegen sind. Die VLGC-Raten (Very Large Gas Carrier) stiegen weiter von 54 Tsd. \$/Tag auf 72,5 Tsd. \$/Tag am Monatsende. Die Frachtraten im LPG-Sektor werden weiterhin durch die Überlastung des Panamakanals gestützt.

Fondsperformance

Die Fondsperformance sowohl der auf USD als auch der auf EUR lautenden Anteilklassen war positiv.

Innerhalb des Transportsektors leistete das Long-Buch im Bereich Shipping einen positiven Beitrag von insgesamt +3,6%. Long-Positionen in den Segmenten Rohöl/Produkte/Chemie, Schüttgut und Offshore-Versorgung trugen mit +2,4%, +0,6% bzw. +0,5% positiv bei. Dagegen leistete das Short Shipping Book im Container- und LPG-Segment einen negativen Beitrag von -1,0 %.

Im Bereich der Frachtdienste leistete das Shortbuch einen positiven Beitrag von +0,1%, während Shortpositionen in anderen Transportsegmenten einen negativen Beitrag von -1,1% leisteten. Im Luftverkehr war das Longbuch mit einem Beitrag von -0,2 % negativ.

Innerhalb des Energiesegments leisteten sowohl die Long- als auch die Short-Positionen im Öl- und Gassegment einen positiven Beitrag, wobei das Long-Buch mit +0,9% und das Short-Buch mit +0,3% zu Buche schlugen. Darüber hinaus leistete ein Long-Engagement im Versorgersegment einen positiven Beitrag von +0,1%.

Insgesamt haben Absicherungspositionen über Short-Indexfutures einen negativen Beitrag von ca. -0,2% zum Gesamtergebnis geleistet.

Fondsberater

Seahawk Investments GmbH

Telefon: +49 69 / 244044-10

Bettinastrasse 62

E-Mail: hc@seahawk-investments.com

60325 Frankfurt am Main

Seahawk Investments GmbH

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG), die „KI“ richtet sich an ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG (natürliche und juristische Personen) mit gewöhnlichem Aufenthalt/ Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt. Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde Sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistungen beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen. Zur weiteren Information finden Sie hier das Basisinformationsblatt (PRIIPs) und den Wertpapierprospekt kostenfrei: <https://seahawk-investments.com/fonds/>. Die Wertpapierprospekt wird Ihnen in englischer Sprache zur Verfügung gestellt, das Basisinformationsblatt zusätzlich in deutscher Sprache. Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Herausgeber: Seahawk Investments GmbH, Bettinastraße 62, 60325 Frankfurt am Main handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG. Währungsschwankungen können zu negative Performancebeiträgen führen.

Bitte beachten Sie, dass sich Informationen von Lipper Leaders auf den Vormonat beziehen. Lipper Leaders © 2024 Lipper - Thomson Reuters Lipper. Alle Rechte vorbehalten. Es ist verboten, Lipper Daten ohne schriftliche Genehmigung von Lipper zu kopieren, veröffentlichen, weiterzugeben oder in anderer Weise zu verarbeiten. Weder Lipper, noch ein anderes Mitglied der Thomson Reuters Gruppe oder deren Datenlieferanten haften für fehlerhafte oder verspätete Datenlieferungen und die Folgen die daraus entstehen können. Die Berechnung der Wertentwicklungen durch Lipper erfolgt auf Basis der zum Zeitpunkt der Berechnung vorhandenen Daten und muss somit nicht alle Fonds beinhalten, die von Lipper beobachtet werden. Die Darstellung von Wertentwicklungsdaten ist keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf eines Fonds oder eine Investmentempfehlung für ein bestimmtes Marktsegment. Lipper analysiert die Wertentwicklung von Fonds in der Vergangenheit. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds. Lipper und das Lipper Logo sind eingetragene Warenzeichen der Thomson Reuters. Lipper Leaders Rankingkriterien - Ratings von 1 (niedrig) bis 5 (hoch) Erste Ziffer = Gesamtertrag; zweite Ziffer = konsistenter Ertrag; dritte Ziffer = Kapitalerhalt; vierte Ziffer = Kosten