

## 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: 28.06.2024

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	90.506.955,80 EUR

## Wertentwicklung<sup>(2)(4)\*</sup> EUR S



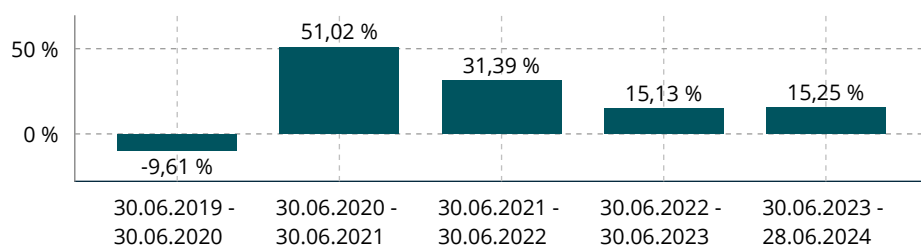
Seit Auflegung (kumuliert)	134,25 %
Rendite p.a.	18,15 %
Annualisierte Volatilität	16,81 %
Sharpe Ratio	1,03
Fund Beta (Daily)*	0,38
Calmar Ratio**	1,61

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

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 28.06.2024

## Rollierende Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> EUR S



Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 28.06.2024

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (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	-4.1	-	-	-	-	-	-	+5.9
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: 28.06.2024

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (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	-4.1	-	-	-	-	-	-	+6.3
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: 28.06.2024

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (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	-5.0	-	-	-	-	-	-	+3.2
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: 28.06.2024

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

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (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	-4.0	-	-	-	-	-	-	+6.5
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: 28.06.2024

## Jährliche Wertentwicklung<sup>(2)\*</sup> (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	-5.4	-	-	-	-	-	-	+2.3
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	+1.0	+0.9	+0.7	+4.0	+6.7

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 28.06.2024

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

## Portfolio Struktur

### Exposure (% NAV)

Exposure Long	82.01%
Exposure Short	47.76%
Net Exposure	34.25%

### Anzahl an Positionen\*

Positionen Long	43
Positionen Short	18
Positionen Total	61

\*Positionen < 0.5% nicht berücksichtigt

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 28.06.2024

## Top Holdings<sup>(3)</sup> (%)

Top 5: Short	-22,76%	Top 5: Long	22,61%
Top 10: Short	-33,42%	Top 10: Long	37,86%

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 28.06.2024

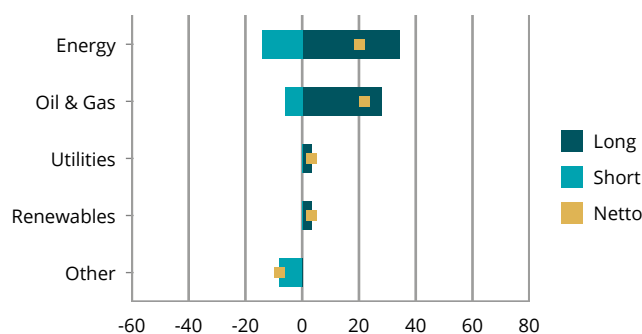
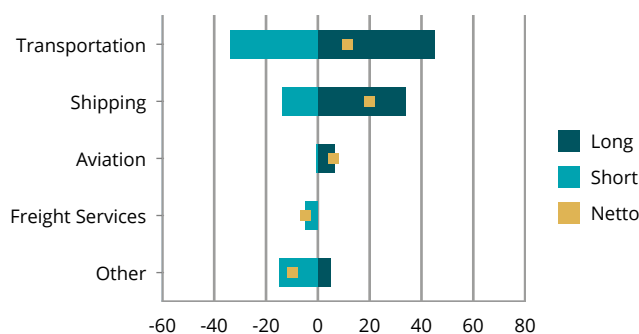
## Risikodiagramm (SRI Analyse)



Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme einer Haltedauer von 5 Jahren

## Sektor Exposure (%)\*

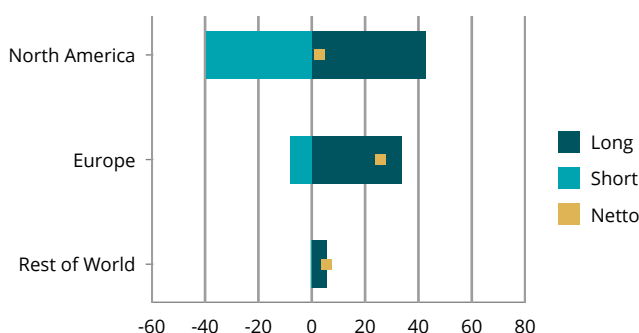


\*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 28.06.2024

## Geographisches Exposure (%)\*

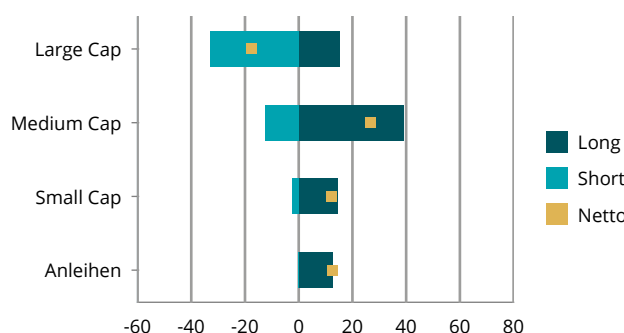


\*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 28.06.2024

## Markt Exposure (%)\*



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

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 28.06.2024

# Seahawk Equity Long Short Fund

Stand: 28.06.2024

## Stammdaten / Aktuelle Fondsdaten<sup>(1)</sup>

	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: 28.06.2024

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

## Auszeichnungen

Lipper Leaders  
Time Period 3 years:



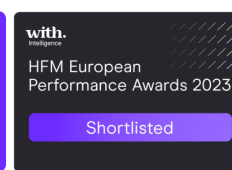
**LSEG Lipper Fund Awards**  
2024 Winner  
Europe



**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 Fondsperformance gemäß 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

Im Juni stiegen die weltweiten Aktienmärkte, vor allem angeführt von den US-Megatechnologiewerten. Ohne die USA waren die globalen Aktienmärkte nahezu unverändert. In Europa hingegen sind die Aktienmärkte zurückgegangen, insbesondere in Frankreich, wo Emanuel Macron beschlossen hat, vorgezogene Neuwahlen auszurufen, nachdem er bei den Europawahlen an Unterstützung verloren hat.

Die US-Wirtschaftsdaten waren im Monat Juni weiterhin robust. Die Zahl der Beschäftigten außerhalb der Landwirtschaft erreichte im Mai einen Höchststand von 272 Tsd., was einem Anstieg von nur 165 Tsd. im April gegenüber stand. Die Beschäftigung in der Privatwirtschaft stieg um +229 Tsd., nach +158 Tsd. im April.

Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen gingen Ende Juni von 4,5 % auf 4,4 % zurück, während die Rendite 10-jähriger deutscher Staatsanleihen von 2,65 % auf 2,5 % sank.

In den USA kühlte sich die Verbraucherpreisinflation weiter ab. Die Gesamtinflation lag im Mai bei +3,3 % (im Jahresvergleich) und die Kerninflation bei +3,4 % (im Jahresvergleich), gegenüber Werten von +3,4 % (Gesamtinflation) und +3,6 % (Gesamtinflation) für den Kalendermonat April.

In der Eurozone lag die Verbraucherpreisinflation im Mai mit +2,4% (Gesamtinflation) und 2,9% (Kerninflation) leicht höher als in Vormonat. Da die Inflationsraten im Euroraum bereits ein moderates Niveau erreicht haben, konnte die Europäische Zentralbank ihren Einlagensatz um -25 Basispunkte auf 3,75% senken.

In diesem Umfeld konnte der MSCI World Index um +2% (USD den.) zulegen, während der MSCI Europe Index einen Rückgang von -1% (EUR den.) verzeichnete.

## Energie und Transport

In der ersten Monatshälfte fiel der Preis für Brent-Öl von 81,6 \$ auf unter 80 \$ pro Barrel. In der zweiten Monatshälfte stiegen die Ölpreise aufgrund der Besorgnis über eskalierende Spannungen zwischen Israel und der vom Iran unterstützten Hisbollah. Rohöl der Sorte Brent schloss den Monat bei 86,4 \$ pro Barrel. Da der Öl- und Gasaktienmarktsektor der Ölpreiserholung hinterherhinkte, fiel der Stoxx 600 Oil and Gas Index (EURO denom.) im Monat Juni um -2,3 %.

Auf der anderen Seite gab der Sektor der erneuerbaren Energien seine Gewinne aus dem Vormonat wieder ab. Der S&P Global Clean Energy Sector Index sank im Juni um -9,9%. Damit liegt das Segment der erneuerbaren Energien im bisherigen Jahresverlauf immer noch mit -14,3 % im Minus.

Die Transportsegmente entwickelten sich im Berichtsmonat uneinheitlich. Der DJ Transportation Average Index konnte um moderate +1,3% zulegen. Im Frachtdienstleistungssektor meldete FedEx Gewinne für das im Mai 2024 endende Quartal, die stärker als erwartet ausfielen. Außerdem wurden die Investitionspläne reduziert und zusätzliche Aktienrückkäufe angekündigt. Andererseits waren sowohl die Fluggesellschaften als auch die Schifffahrtsbranche schwach. Der US Global Jets Index fiel um -1,6 %.

Der Russell 2000 Marine Transportation Index ist um -2,86 % gesunken. Die Schifffahrtsaktien gerieten in der ersten Monatshälfte unter Druck, da ein mögliches Friedensabkommen zwischen der Hamas und der israelischen Regierung diskutiert wurde. Ein Friedensabkommen könnte möglicherweise zu einer Normalisierung des Schiffsverkehrs auf dem Roten Meer führen. Trotzdem sind die Containerfrachtraten im Juni sogar um +22 % gestiegen. Der SCFI (Shanghai Containerized Freight Index) liegt nun um +290% über dem Vorjahreswert. Die Raten für Rohöltanker (VLCC - Very Large Crude Carrier) sind zum Monatsende auf 18 Tsd. \$/Tag gesunken, während die Raten für Produktentanker (MR-Erträge) von 47,5 Tsd. \$/Tag auf 42,5 Tsd. \$/Tag zum Monatsende zurückgegangen sind. Die VLGC-Raten (Very Large Gas Carrier) sind von 72,5 Tsd. \$/Tag auf 48,7 Tsd. \$/Tag zum Monatsende gesunken. Die Frachtraten im LPG-Sektor haben sich etwas entspannt, da die Panamakanal-Behörde die Zahl der täglichen Durchfahrten erhöhen konnte.

## Fondsperformance

Die Fondsperformance sowohl der auf USD als auch der auf EUR lautenden Anteilsklassen war negativ. Innerhalb des Transportsektors leisteten die Long-Positionen in der Schifffahrt einen negativen Beitrag von insgesamt -1,1 %. Long-Positionen in den Segmenten Rohöl/Produkte/Chemie, Dry-Bulk und Offshore-Versorgung trugen mit -0,5 %, -0,5 % bzw. -0,1 % negativ bei. Die Short-Positionen im Container- und LPG-Segment trugen dagegen mit -0,4 bzw. +0,8 % bei.

Im Bereich der Frachtdienste leistete das Shortbuch einen positiven Beitrag von -0,4 %, während Shortpositionen in anderen Transportsegmenten einen negativen Beitrag von -1,2 % leisteten. Das Long- und Shortbuch im Bereich Luftfahrt war neutral.

Im Energiesegment wirkte sich das Engagement des Fonds in französischen Assets negativ aus. Long-Positionen im Öl- und Gassegment leisteten einen negativen Beitrag von -0,3%, während das Short-Buch einen kleinen Beitrag von + 0,05% leistete. Darüber hinaus leistete ein Long-Engagement im Versorgersegment aufgrund des Engagements im französischen Versorgungsmarkt einen negativen Beitrag von -0,35%. Darüber hinaus wirkte sich das Long-Engagement des Fonds im Sektor der erneuerbaren Energien mit -0,65% negativ aus.

Insgesamt haben Absicherungspositionen über Short-Indexfutures mit ca. -0,2 % negativ zum Gesamtergebnis beigetragen.

## 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