

Seahawk Equity Long Short Fund

Stand: 30.09.2024



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: 30.09.2024

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	69.901.820,84 EUR

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



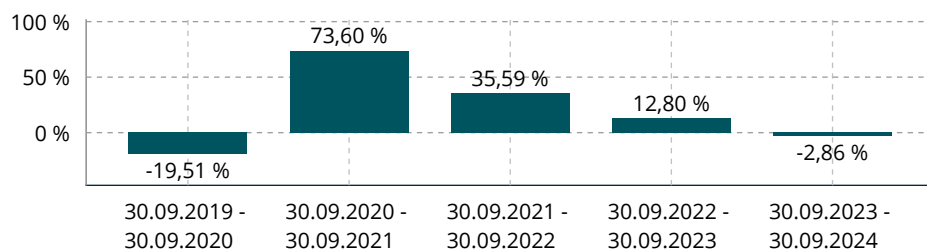
Seit Auflegung (kumuliert)	111,02 %
Rendite p.a.	14,95 %
Annualisierte Volatilität	16,56 %
Sharpe Ratio	0,84
Fund Beta (Daily)*	0,38
Calmar Ratio**	0,94

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

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.09.2024

Rollierende Wertentwicklung^{(2)*} EUR S



Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A. Stand: 30.09.2024

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.09.2024

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	-4.1	-4.2	-4.0	-2.3	-	-	-	-4.8
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: 30.09.2024

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	-4.1	-4.1	-4.0	-2.3	-	-	-	-4.4
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: 30.09.2024

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	-5.0	-3.2	-1.6	-1.3	-	-	-	-3.0
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: 30.09.2024

* 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	-4.0	-4.1	-3.9	-2.2	-	-	-	-4.1
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: 30.09.2024

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	-5.4	-3.2	-1.6	-1.3	-	-	-	-3.8
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	+1.0	+0.9	+0.7	+4.0	+6.7

Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Stand: 30.09.2024

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

Portfolio Struktur

Exposure (% NAV)

Exposure Long	85.65%
Exposure Short	50.12%
Net Exposure	35.53%

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Anzahl an Positionen*

Positionen Long	50
Positionen Short	18
Positionen Total	68

*Positionen < 0.5% nicht berücksichtigt

Stand: 30.09.2024

Top Holdings⁽³⁾ (%)

Top 5: Short	-21,13%	Top 5: Long	23,78%
Top 10: Short	-28,98%	Top 10: Long	40,61%

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.09.2024

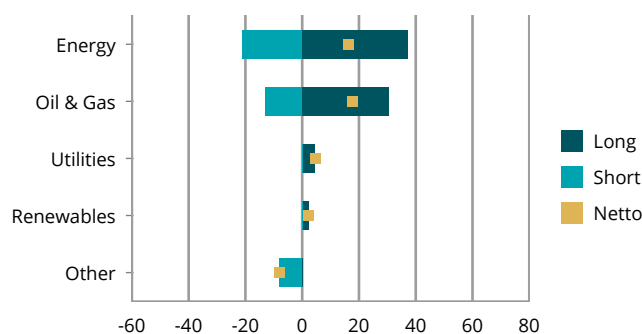
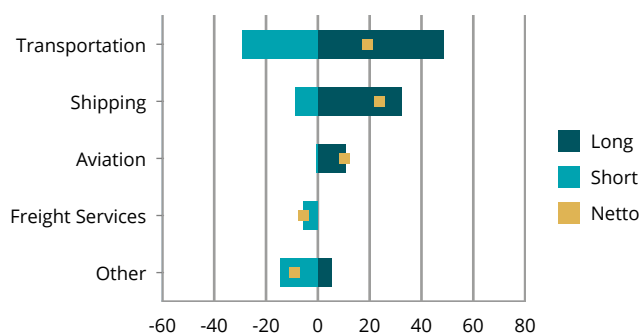
Risikodiagramm (SRI Analyse)



Quelle: CACEIS Investor Services Bank S.A.

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme einer Haltedauer von 5 Jahren

Sektor Exposure (%)*

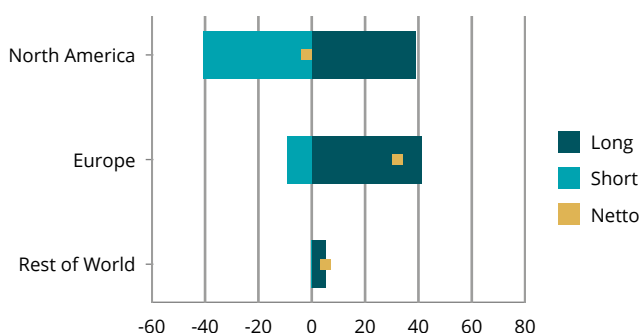


*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.09.2024

Geographisches Exposure (%)*

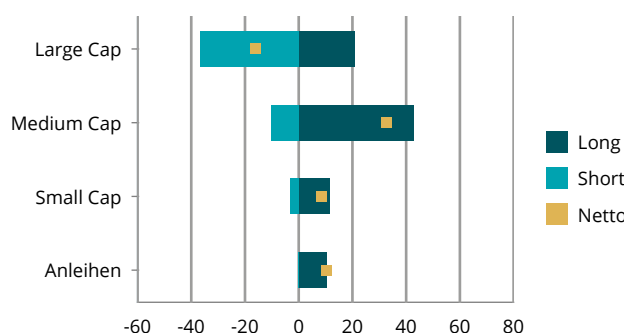


*Das Exposure ist Delta-adjustiert (inklusive Optionen und Total Return Swaps)

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.09.2024

Markt Exposure (%)*



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

Quelle: Seahawk Investments GmbH

Stand: 30.09.2024

Seahawk Equity Long Short Fund

Stand: 30.09.2024

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: 30.09.2024

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

Auszeichnungen

Lipper Leaders
Time Period 3 years:



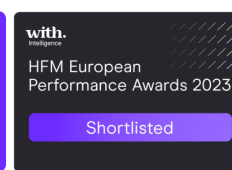
LSEG Lipper Fund Awards
2024 Winner
Europe



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

Der Monat September war von mehreren geldpolitischen Entscheidungen der Zentralbanken geprägt. Die wichtigste war die Entscheidung der FED, ihren Leitzins um 0,5% zu senken, somit fiel der effektive Zinssatz auf unter 5%. Diese Entscheidung war jedoch von den Marktteilnehmern bereits erwartet worden. Da Powell sich erneut auf die kurzfristige Entwicklung der Arbeitsmärkte konzentrierte, dürfte das Ausmaß weiterer Zinssenkungen die Entwicklung der US-Aktienmärkte in den kommenden Monaten bestimmen. Derzeit ist das Muster noch immer intakt, wobei defensive Aktien eine Outperformance gegenüber zyklischen Aktien aufwiesen, das gleiche Muster galt für Growth- im Vergleich zu Value-Aktien. Ein weiteres Augenmerk galt der chinesischen Zentralbank, der People's Bank of China (PBOC), die eine Reihe von Maßnahmen einleitete, um dem anhaltenden Abschwung auf dem chinesischen Immobilienmarkt entgegenzuwirken, der die chinesische Wirtschaft noch immer stark belastet. Die Unterstützungsmaßnahmen waren recht umfangreich, da die Hypothekenzinsen um 0,5% und die Anzahlungen von 25% auf 15% gesenkt wurden. Schätzungen zufolge könnte dies rund 150 Mio. Menschen helfen, indem die von den Haushalten zu zahlenden Zinsen um durchschnittlich 150 Mrd. Yuan (umgerechnet 21 Mrd. \$) pro Jahr gesenkt werden, was einer enormen Summe entspräche.

Die US-Wirtschaftsdaten fielen im August etwas besser aus, da die Zahl der Beschäftigten außerhalb der Landwirtschaft von 114 Tsd. im Juli auf 142 Tsd. im August anstieg. Die Arbeitslosenquote verringerte sich im August auf 4,2% gegenüber 4,3 % im Juli und kehrte damit den seit einigen Monaten leicht steigenden Trend um.

In der Eurozone blieb die Arbeitslosenquote unverändert bei 6,4%.

In den USA ging die Verbraucherpreisinflation weiter zurück: Die Gesamtinflation lag im August bei +2,5% (im Jahresvergleich) – in erster Linie beeinflusst durch gesunkene Energiepreise von etwa -0,3% – und die Kerninflation bei +3,2% (im Jahresvergleich), gegenüber +2,9% und +3,2% im Vormonat.

In der Eurozone war die Verbraucherpreisinflation im August mit einer Gesamtinflation von +2,2% aufgrund gesunkener Transportkosten deutlich niedriger. Die Kerninflation in der Eurozone lag bei +2,8%.

Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen sanken Ende September von 3,9% auf 3,8%, während die Renditen 10-jähriger deutscher Staatsanleihen von 2,3% auf 2,1% zurückgingen.

Der MSCI World Index stieg um +1,8% (USD den.) und der MSCI Europe Index sank um -0,4% (EUR den.).

Energie und Transport

Der Preis für Brent-Öl fiel von 78,8 \$ auf 71,7 \$ am Ende des Monats. Die Anleger zeigten sich zunehmend besorgt, dass das steigende Ölangebot aus den Nicht-OPEC-Ländern, vor allem aus Amerika, die weltweite Ölnachfrage übersteigen könnte. Da sich die chinesische Wirtschaft verlangsamt, wird ein gedämpftes Wachstum der Ölnachfrage aus China erwartet. Dies hat die OPEC dazu veranlasst, einen Plan zur Rücknahme von Ölkürzungen um mehr als 2 Mio. Barrel pro Tag zu verschieben. Der Stoxx 600 Oil & Gas Index (Euro denom.) fiel um -5,3%.

Dagegen konnte der S&P Global Clean Energy Sector Index im September um weitere +2,9% zulegen. Damit ist das Segment der erneuerbaren Energien seit Jahresbeginn immer noch um -4,8% gefallen.

Die Transportsegmente waren in diesem Monat positiv. Der DJ Transportation Average Index stieg um +1,7%. Da zwei der größten US-Fluggesellschaften optimistische Prognosen für den Umsatz und die Reisenachfrage für den Rest des Jahres abgegeben haben, war das Luftfahrtsegment fest. Darüber hinaus hat Delta Airlines darauf hingewiesen, dass die Kapazitäten in der gesamten Branche zurückgehen. Der US Global Jets Index konnte um + 11,1 % ansteigen.

Der Russell 2000 Marine Transportation Index ist um +1,9 % gestiegen. Die Frachtraten waren uneinheitlich. Trotz der anhaltenden Störungen im Roten Meer fielen die Containerfrachtraten im September um weitere -28 %. Der SCFI (Shanghai Containerized Freight Index) liegt immer noch um +141 % über dem Vorjahreswert. Die Raten für Rohöltanker (VLCC - Very Large Crude Carrier) stiegen von 14 Tsd. \$/Tag auf 27Tsd. \$/Tag zum Monatsende, während die Produktentankerraten (MR) weiter von 22 Tsd. \$/Tag auf 17 Tsd. \$/Tag sanken. Die VLGC-Raten (Very Large Gas Carrier) sanken von 51 Tsd. \$/Tag auf 43 Tsd. \$/Tag zum Monatsende, und die Capesize-Raten stiegen solide von 25 Tsd. \$/Tag auf 30 Tsd. \$/Tag.

Fondsperformance

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

Im Transportbereich leistete das Longbuch im Bereich Shipping einen insgesamt positiven Beitrag von +0,8%. Die Long-Positionen in den Segmenten Crude und Dry-Bulk trugen mit +0,6 bzw. +2,0 % positiv bei, während das Segment Offshore-Supply mit -1,8 % negativ war. Nach einer langen Phase höherer Raten für Plattformversorgungsschiffe hat sich der Markt in der Nordsee trotz der attraktiven Angebotssituation in letzter Zeit abgekühlt. Andererseits waren die Short-Positionen im Bereich Shipping uneinheitlich. Short-Positionen im Container- und LPG-Segment leisteten einen Beitrag von -0,8 % bzw. +0,3 %.

Im Bereich der Frachtdienste leistete das Shortbuch einen positiven Beitrag von +0,4 %. Andererseits leisteten die Long-Positionen im Luftfahrtsegment einen positiven Beitrag von +0,9 %.

Innerhalb des Energiesegments leisteten die Long-Positionen in den Segmenten Öl und Gas sowie Öldienstleistungen einen negativen Beitrag von -1,5 %, während die Short-Positionen einen positiven Beitrag von +0,3 % leisteten. Die Short-Positionen des Fonds in anderen Energiesegmenten leisteten einen negativen Beitrag von -1,3 %.

Insgesamt haben Absicherungspositionen über Short-Indexfutures einen negativen Beitrag von ca. -0,3 % 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