



## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT\*

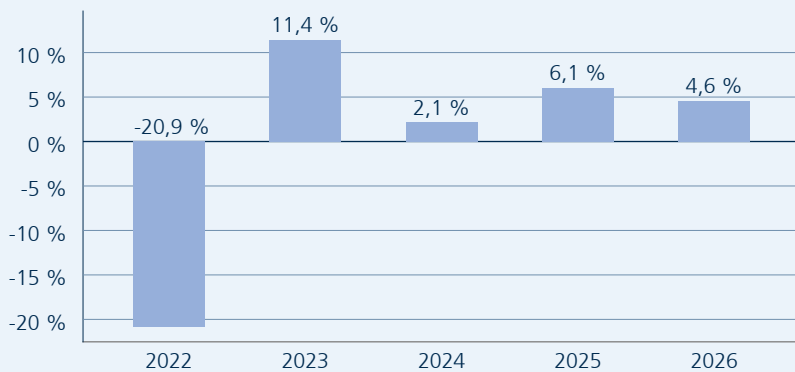
### Indexierte Wertentwicklung



## WERTENTWICKLUNG ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME

|              |              |               |                   |        |
|--------------|--------------|---------------|-------------------|--------|
| 1 Monat      | 3 Monate     | 6 Monate      | lfd. Jahr         | 1 Jahr |
| 4,01 %       | 3,60 %       | 6,82 %        | 4,58 %            | 5,79 % |
| 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | 10 Jahre p.a. | Seit Auflage p.a. |        |
| 7,17 %       | 0,89 %       | 5,44 %        | 2,25 %            |        |
| 3 Jahre      | 5 Jahre      | 10 Jahre      | Seit Auflage      |        |
| 23,13 %      | 4,53 %       | 69,87 %       | 85,14 %           |        |

## WERTENTWICKLUNG PRO KALENDERJAHR



## ROLLIERENDE 12-MONATS ENTWICKLUNG

|                   |                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 13.05.22-13.05.23 | 13.05.23-13.05.24 | 13.05.24-13.05.25 | 13.05.25-13.05.26 |
| -4,62 %           | 17,08 %           | -0,59 %           | 5,79 %            |

\*Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt gemäß BVI-Methode.

## 13. MAI 2026

### Anlageziel

Das Fondsvermögen wird überwiegend in Nebenwerte aus Europa angelegt. Darunter fallen mittlere und kleinere Unternehmen. Der Schwerpunkt liegt auf Einzeltitelauswahl (Stock Picking) und Timing unter Beachtung des Investitionsgrades. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.



