

METROPOLE SELECTION

Teilfonds von METROPOLE Funds, einer SICAV französischen Rechts



Juni 2020
Stand: 29. Mai 2020

FR0007078811 / A

Anlagestrategie

Europäischer Fonds gemäß der OGAW V-Richtlinie

AMF Klassifizierung des Teilfonds: Aktien von Unternehmen mit Sitz in Ländern der Europäischen Union

Unterbewertete europäische Aktien

Anlageziel

Der Fonds strebt in einem aktientypischen Anlagehorizont eine Performance an, des STOXX Europe Large 200 Index, Nettodividenden reinvestiert, übertrifft.

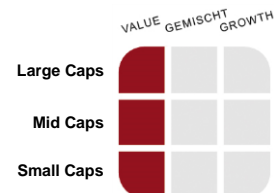
Referenz-Anlageuniversum

Aktien der Länder der Europäischen Union, der Schweiz und Norwegen. Alle Börsenkaptialisierungen.

Merkmale

Konzentriertes reines Aktienportfolio. Kurz- und mittelfristige Dekorrelation von den Leitindizes.

EUROPA



Bloomberg-Code METSELC FP

Teilfondsmerkmale

Investmentteam und Teilfonds

Leitung Investmentmanagement	I. LEVY / I. TRAWINSKI / C. HERENG
Fondsmanagerteam Europa	Teambasiertes Management
Verantwortlich seit	Nov. 2002
Auflage (*)	31. März 2017
Änderung des Prozesses	Nein
Empfohlener Anlagehorizont	5 Jahre

Teilfondsverwaltung

Verwalteter Anlagebestand (in Millionen)	395,2 EUR
Nettoinventarwert (NAV)	435,87 EUR
Häufigkeit der NAV-Berechnung	Täglich
Berücksichtigter Bewertungskurs	Schlusskurs
ISIN Code (A)	FR0007078811
Depotbank	CACEIS Bank
Berechnungsstelle	CACEIS Fund Administration
Fondstyp	Thesaurierender Fonds
Anteil der fünf größten Anteilshaber am Fondsvermögen	67,7 %
Verwaltungsgebühr (A)	1,50 %
Laufende Kosten (A)	1,56 %

Referenz-Anlageuniversum

Morningstar Pro-Klassifizierung	Europe Large-Cap Value Equity
Referenzindex	Stoxx Europe Large 200
Änderung des Referenzindex	Nein
Häufigkeit der Anpassung	Täglich
Wiederanlage der Nettodividenden	Ja

Die Entwicklung der Teilfonds: Kommentare des Fondsmanagements



Managementteam für Europa: Ingrid TRAWINSKI, Jérémy GAUDICHON, Fredrik BERENHOLT, Isabel LEVY, Thibault MOUREU, Markus MAUS, Cédric HERENG.

Die europäischen Aktienmärkte konnten ihre Erholung auch im Mai fortsetzen. Die Märkte profitierten insgesamt von einem neuen Optimismus, der durch den allmählichen Neustart der Wirtschaft, die scheinbare Eindämmung der Gesundheitskrise und vor allem durch die massiven Unterstützungsmaßnahmen der Regierungen und Zentralbanken befeuert wurde. Eine schnelle wirtschaftliche Erholung erscheint möglich. Einen wichtigen Wendepunkt markiert in dieser Hinsicht das von der Europäischen Kommission ausgearbeitete Konjunkturprogramm über einen Betrag von 750 Milliarden Euro, das die bisher vermisste Kohäsion der EU-Staaten verkörpert. Zwar bezeugen die für das erste Quartal veröffentlichten Unternehmensergebnisse einen deutlichen Rückgang der Umsätze und Margen, der sich im zweiten Quartal voraussichtlich noch verstärken wird. Dennoch verfügen die europäischen Unternehmen im Allgemeinen über ausreichend solide Bilanzen und einen Zugang zu umfangreichen liquiden Mitteln, mit denen sie die Krise überstehen und sich relativ gelassen auf die Zukunft vorbereiten können.

Vor diesem Hintergrund blieb die Entwicklung des Teilfonds METROPOLE Sélection während des Monats trotz der Underperformance des Value Investmentstils nur leicht hinter seinem Referenzindex zurück. Was die wichtigsten Veränderungen im Portfolio anbelangt, so haben wir unsere Positionen in dem Reifenhersteller Michelin und dem Lebensmittelhändler Morrisons verkauft, um neue Anlagemöglichkeiten wie Bureau Veritas und Autoliv zu nutzen und neu in das Portfolio aufzunehmen. Dabei handelt es sich um stark unterbewertete Unternehmen mit solider Bilanz und klarer strategischer Positionierung, die dazu in der Lage sind, die notwendigen Investitionen für die Bewältigung der Energiewende und des digitalen Wandels zu tätigen.

Performanceentwicklung & Risiken

SEIT (29.11.2002)



Risikoindikatoren	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	31,04 %	20,39 %
Volatilität des Referenzindex	25,86 %	17,51 %
Tracking Error	9,93 %	6,88 %
Information Ratio	-1,82	-1,58
Sharpe Ratio	-0,67	-0,57
Alpha	-0,18	-0,28
Beta-Faktor	1,14	1,10

Morningstar®: ★★

Synthetischer Risikoindikator (SRI) ¹



Performance	Seit Auflegung	Annualisiert	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Portfolio	117,94%	4,55%	-27,19%	2,88%	-16,55%	-26,40%	-21,20%	-31,65%	-33,00%	19,94%
STOXX Europe Large 200 NR	131,74%	4,92%	-14,49%	2,99%	-5,74%	-12,81%	-3,08%	-3,14%	-1,95%	81,55%
Performanceunterschied	-13,80	-0,37	-12,70	-0,11	-10,81	-13,59	-18,13	-28,51	-31,05	-61,62

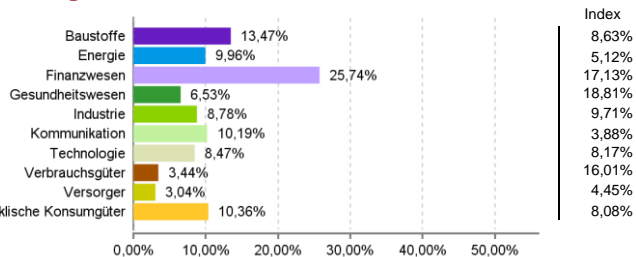
Jahresperformance	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Portfolio	15,01%	-18,25%	8,03%	-0,53%	9,19%	-0,02%	28,44%	23,33%	-19,30%	17,02%	35,24%
STOXX Europe Large 200 NR	26,70%	-10,53%	8,92%	1,88%	7,70%	7,09%	19,68%	17,19%	-7,09%	9,22%	29,60%
Performanceunterschied	-11,69	-7,72	-0,89	-2,41	1,49	-7,11	8,76	6,14	-12,21	7,80	5,64

In der Vergangenheit erzielte positive Ergebnisse sind keine Gewähr für gegenwärtige oder zukünftige Renditen.

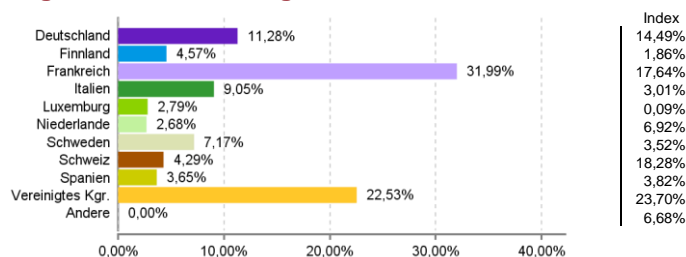
©2018 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen: (1) gehören Morningstar und/oder seinen Informationslieferanten; (2) dürfen nicht reproduziert oder weiterverteilt werden; (3) erfolgen ohne Gewähr der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Informationslieferanten haften für Schäden oder Verluste, die aus der Nutzung dieser Daten entstehen.

Zusammensetzung des Portfolios

Verteilung nach Wirtschaftssektoren



Geografische Verteilung

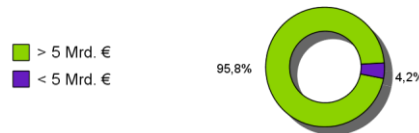


Größte Positionen

Unternehmen	Anteil
BNP PARIBAS	4,4 %
SANOFI	4,3 %
NOKIA	4,3 %
BP	3,8 %
RIO TINTO	3,8 %
INTESA SANPAOLO	3,6 %
BANCO SANTANDER	3,4 %
CARREFOUR	3,2 %
ALLIANZ	3,2 %
SAINT-GOBAIN	3,0 %

Durchschnittl. Marktkapitalisierung der im Portfolio enthaltenen Werte : **35.021 M€**

Aufschlüsselung nach Kapitalisierung



Aktien

Geldmarktinstrumente

Aktien	98,5 % (99,2 % Vormonat)	Geldmarktinstrumente	1,5 %
--------	--------------------------	----------------------	-------

Anzahl der Positionen : 38

Zugänge des Monats : AUTOLIV, BUREAU VERITAS

Abgänge des Monats : MICHELIN, MORRISONS

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	214,59
Index	188,08

Zeichnungen / Rücknahmen

Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden täglich bis 12 Uhr von CACEIS Bank Luxemburg Niederlassung 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 Luxemburg Niederlassung: Tel. 00 352 47 67 70 63 - Email: FDS-Investor-services@caceis.com.** Bitte weisen Sie Ihren Finanzintermediär an, der CACEIS Bank BIC-/BIC1-Code Ihrer Gesellschaft mitzuteilen.

Wichtiger Hinweis

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 oder ein Produktinformationsblatt im Sinne des § 31 Abs. 3a WpHG 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 des § 34b WpHG, im Sinne von §§ 36, 37 Wertpapieraufsichtsgesetz 2007 oder § 48f Börsegesetz und wurde nicht unter Einhaltung der für Finanzanalysen geltenden rechtlichen Vorgaben oder 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 Performancedaten 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: metropoleg@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 - metropoleg@metropolegestion.fr

Spezifische Hinweise für die Schweiz :

Die Métropole Fonds sind kollektive Kapitalanlagen französischen Rechts, welche der Aufsicht der AMF unterstehen. Vertreter in der Schweiz ist Caceis (Switzerland) SA, route de Signy 35, 1260 Nyon. Zahlstelle in der Schweiz ist Caceis Bank, Paris, Zweigniederlassung Nyon, route de Signy 35, 1260 Nyon. Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, das Reglement oder die Statuten, sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos und jederzeit beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden. Der Gerichtsstand und Erfüllungsort für alle in der Schweiz vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters in der Schweiz.