

METROPOLE AVENIR EUROPE

Teilfonds von METROPOLE Funds, einer SICAV französischen Rechts



September 2018
Stand: 31. August 2018

FR0007078829 / A
WKN A1H7BQ

Anlagestrategie

Europäischer Fonds gemäß der OGAW V-Richtlinie
AMF Klassifizierung des Teilfonds: Aktien von Unternehmen mit Sitz in Ländern der Europäischen Union

Europäische Nebenwerte		EUROPA
Anlageziel Der Fonds strebt in einem aktientypischen Anlagehorizont eine Performance an, die den STOXX Europe Small 200 Index, Nettodividenden reinvestiert, übertrifft.	Referenz-Anlageuniversum Aktien der Europäischen Union, der Schweiz und Norwegen mit einer Börsenkapitalisierung von 100 Mio. Euro bis 4 Mrd. Euro.	 Large Caps Mid Caps Small Caps Bloomberg-Code METSCFR FP
	Merkmale Reines Aktienportfolio. Beschränkte Liquidität jeder Position. Für französische Aktiensparpläne (PEA) zugelassen.	

Teilfondsmerkmale

Investmentteam und Teilfonds	Teilfondsverwaltung
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	Verwalteter Anlagebestand (in Millionen) 158,1 EUR Nettoinventarwert (NAV) 680,52 EUR Häufigkeit der NAV-Berechnung Täglich Berücksichtigter Bewertungskurs Schlusskurs ISIN Code (A) FR0007078829 Depotbank CACEIS Bank Berechnungsstelle CACEIS Fund Administration Fondstyp Thesaurierender Fonds Anteil der fünf größten Anteilsinhaber am Fondsvermögen 58,95 % Verwaltungsgebühr (A) 1,50 % Laufende Kosten (A) 1,62 %
Referenz-Anlageuniversum Morningstar Pro-Klassifizierung Europe Mid-Cap Equity Referenzindex Stoxx Europe Small 200 Änderung des Referenzindex Nein Häufigkeit der Anpassung Täglich Wiederanlage der Nettodividenden Ja	

(*) Der Teilfonds ist aus der Zusammenlegung mit dem am 29.11.2002 aufgelegten FCP METROPOLE AVENIR EUROPE hervorgegangen. Die am 29.11.2002 geschaffenen A-Anteile wurden am 31.03.2017 in Anteile der Kategorie A umgewandelt.

Die Entwicklung der Teilfonds: Kommentare des Fondsmanagements



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

Angesichts der Spannungen in den Handelsbeziehungen zu den USA, der Unsicherheit hinsichtlich der Vorlage des italienischen Budgets im September und der zunehmenden Volatilität in bestimmten Schwellenländern haben sich die europäischen Aktienmärkte im August negativ entwickelt.

Die Small Caps waren von dieser Entwicklung jedoch insgesamt weniger stark betroffen als die Large Caps. Betrachtet man die einzelnen Branchen, so konnten die Energiesparte, die nicht-zyklischen Konsumgüter und die Technologiebranche die beste Performance erzielen, während sich Versorger, Baustoffe und die Kommunikationsbranche nur unterdurchschnittlich entwickelten. Insbesondere aufgrund seines höheren Engagements in Italien blieb der Teilfonds im Laufe des Monats hinter der Entwicklung seines Referenzindex zurück.

Altran konnte nach den Kursverlusten im Juli wieder zulegen und leistete damit im Laufe des Monats den positivsten Beitrag zur Performance des Teilfonds. Wienerberger, Aggreko, Vopak und Tod's, die im August ihre Ergebnisse veröffentlichten, entwickelten sich ebenfalls überdurchschnittlich. Ingenico hingegen enttäuschte in diesem Monat, da bei manchen Anlegern Befürchtungen im Zusammenhang mit

alternativen Zahlungslösungen aufkamen, die mit den traditionellen Terminals konkurrieren könnten. Negativ in Erscheinung traten in diesem Monat auch Credito Emiliano, Atramedia und FLSmith, ebenso wie Hugo Boss, das unter der Veröffentlichung einer enttäuschenden Marge für das zweite Quartal litt.

Die Allokation des Portfolios blieb im Laufe des Monats unverändert.

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.

Die vorliegende Veröffentlichung wird Ihnen ausschließlich zu Informations- und Werbe Zwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder eine Verpflichtung, Empfehlung oder ein Angebot oder eine Einladung zur Angebotsabgabe für den Kauf oder eine sonstige Transaktion mit den darin genannten Finanzinstrumenten noch eine Anlageberatung oder ein Produktinformationsblatt im Sinne des § 31 Abs. 3a WpHG dar. Die 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 aus der Zeichnung oder den Erwerb eines in diesem Dokument beschriebenen Finanzinstruments ergeben. Insbesondere übernimmt METROPOLE Gestion SA keine Haftung für die Vollständigkeit und Aktualität der Angaben in diesem Dokument. Es wird empfohlen, Anlagenentscheidungen bezüglich der in dem vorliegenden Dokument genannten Finanzinstrumente nur nach vorheriger Kenntnisnahme der aktuellen Version des Verkaufsprospekts, der bei METROPOLE Gestion SA und auf der Internetseite www.metropolegestion.com verfügbar ist, zu treffen. Interessierte Anleger müssen selbst prüfen, ob eine 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 Finanzinstrumenten bewusst sein, dass diese Produkte ein gewisses Risiko beinhalten und eine Rückzahlung unter Umständen unter dem Wert des eingesetzten Kapitals liegen und es im schlimmsten Fall zu einem Totalverlust kommen kann. Die Informationen in diesem Dokument können ohne Vorankündigung geändert werden. In der Vergangenheit erzielte positive Ergebnisse sind keine Gewähr für gegenwärtige oder zukünftige Renditen. Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse im Sinne des § 34b WpHG und wurde nicht unter Einhaltung der für Finanzanalysen geltenden rechtlichen Vorgaben erstellt. In den Performance daten dieses Dokuments sind keine Provisionen, Kosten, Gebühren oder etwaige sonstige Zahlungen für die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen oder Finanzinstrumenten berücksichtigt. Für alle zusätzlichen Informationen wenden Sie sich bitte an METROPOLE Gestion SA unter folgender Adresse: metropoleg@metropolegestion.fr. Die Veröffentlichung dieses Dokuments erfolgte durch die Verwaltungsgesellschaft: METROPOLE Gestion SA 9, rue des Filles Saint-Thomas, 75002 Paris, Frankreich - Tel. +33 (0)1 58 71 17 00 - Fax: +33 (0)1 58 71 17 93 - www.metropolegestion.com - metropoleg@metropolegestion.fr. METROPOLE Gestion SA verfügt über eine Erlaubnis der Autorité des marchés financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 2, Frankreich, unter deren Aufsicht sie steht.

Performanceentwicklung & Risiken

SEIT (29.11.2002)



Risikoindikatoren	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	10,60 %	15,42 %
Volatilität des Referenzindex	10,38 %	15,12 %
Tracking Error	4,52 %	5,00 %
Information Ratio	-2,57	-1,22
Sharpe Ratio	-0,18	0,14
Alpha	-0,11	-0,19
Beta-Faktor	0,92	0,96

Morningstar : ★★

Synthetischer Risikoindikator (SRI) ¹



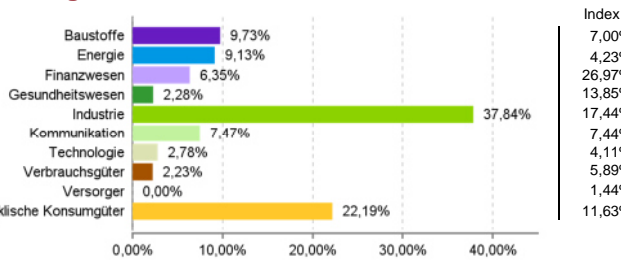
Performance	Seit Auflegung	Annualisiert	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Portfolio	240,26%	8,08%	-6,82%	-1,62%	-5,27%	-4,73%	-2,28%	5,71%	34,50%	112,86%
STOXX Europe Small 200 NR	366,09%	10,26%	2,50%	-0,70%	0,48%	3,54%	9,33%	25,85%	68,16%	131,36%
Performanceunterschied	-125,83	-2,18	-9,32	-0,93	-5,75	-8,28	-11,60	-20,14	-33,66	-18,50
Durchschnitt der Kategorie*	313,99%	9,15%	2,92%	0,06%	-0,01%	3,23%	9,30%	22,49%	71,21%	128,31%
Ranking (Quartil)*	3	3	4	4	4	4	4	4	4	3

Jahresperformance	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Portfolio	13,26%	3,64%	9,49%	-1,70%	28,99%	25,57%	-19,91%	38,22%	38,47%	-38,72%	-9,16%
STOXX Europe Small 200 NR	18,10%	0,52%	15,68%	4,93%	26,73%	23,47%	-15,42%	24,56%	53,53%	-49,20%	-3,93%
Performanceunterschied	-4,84	3,12	-6,19	-6,63	2,26	2,10	-4,49	13,66	-15,06	10,48	-5,23
Durchschnitt der Kategorie*	18,10%	-3,23%	22,89%	6,49%	25,59%	25,12%	-15,34%	25,86%	40,95%	-47,14%	-1,62%
Ranking (Quartil)*	4	1	4	4	1	2	4	1	3	1	4

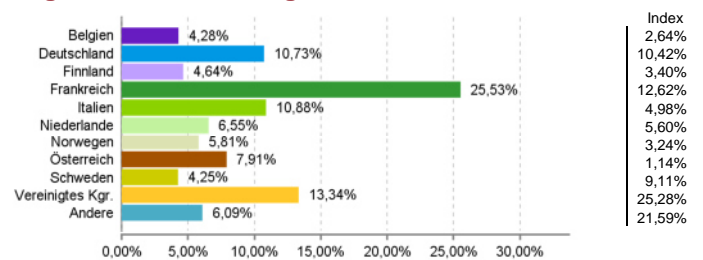
Der Teilfonds ist aus der Zusammenlegung mit dem am 29.11.2002 aufgelegten FCP METROPOLE AVENIR EUROPE hervorgegangen. Die am 29.11.2002 geschaffenen A-Anteile wurden am 31.03.2017 in Anteile der Kategorie A umgewandelt. *Kategorie "Europe Mid-Cap Equity" und Quartil von Morningstar. In der Vergangenheit erzielte positive Ergebnisse sind keine Gewähr für gegenwärtige oder zukünftige Renditen.

Zusammensetzung des Portfolios

Verteilung nach Wirtschaftssektoren



Geografische Verteilung



Größte Positionen

FLSMIDTH & CO	3,8 %
WIENERBERGER	3,4 %
SUBSEA 7	3,4 %
VOPAK	3,2 %
SIGNIFY	3,1 %
METSO	3,1 %
ALTRAN	3,0 %
GERRESHEIMER	2,9 %
AGGREKO	2,9 %
SOCIETE BIC	2,8 %

31,6 %

Durchschnittl. Marktkapitalisierung der im Portfolio enthaltenen Werte : **2.487 M€**

Aufschlüsselung nach Kapitalisierung



Aktien

Geldmarktinstrumente

Aktien	97,0 % (96,9 % Vormonat)	Geldmarktinstrumente	3,0 %
--------	--------------------------	----------------------	-------

Anzahl der Positionen : 44

Zugänge des Monats : -

Abgänge des Monats : -

Quelle: METROPOLE Gestion

(1) Synthetischer Risikoindikator PRIIPs (SRI) : Risikokala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko); Risiko 1 bedeutet keine risikofreie Anlage.

CO2-Bilanz (t CO2-Äquivalente/Jahr/M€ Umsatz)

Portfolio	331,92
Index	197,63