

# METROPOLE FRONTIERE EUROPE

Teilfonds von METROPOLE Funds, einer SICAV französischen Rechts



September 2018  
Stand: 31. August 2018

FR0013301330 / W

WKN A2H9WV

Europäischer Fonds gemäß der OGAW V-Richtlinie

## Anlagestrategie

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

### Nutzung der Konvergenz der neuen Mitgliedstaaten der Europäischen Union

#### Anlageziel

Der Fonds strebt mittelfristig eine Performance an, welche die durchschnittliche Rendite europäischer Aktienfonds und des STOXX Europe Large 200 Index, Nettodividenden reinvestiert, übertrifft.

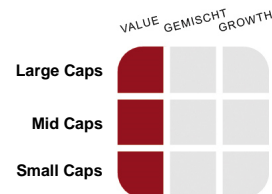
#### Referenz-Anlageuniversum

Aktien aus den Ländern der Europäischen Union mit einem Schwerpunkt auf mitteleuropäischen Ländern, die seit 2004 der Europäischen Union beigetreten sind, sowie später beigetretenen Ländern.

#### Merkmale

Konzentriertes reines Aktienportfolio. Kurz- und mittelfristige Dekorrelation von den Leitindizes. Für französische Aktiensparpläne (PEA) zugelassen.

#### EUROPA



Bloomberg-Code METFROW FP

## Teilfondsmerkmale

### Investmentteam und Teilfonds

Leitung Investmentmanagement	I. LEVY / I. TRAWINSKI / C. HERENG
Fondsmanagerteam Europa	Teambasiertes Management
Verantwortlich seit	Aug. 2003
Auflage (*)	31. März 2017
Änderung des Prozesses	Nein
Empfohlener Anlagehorizont	5 Jahre

### Teilfondsverwaltung

Verwalteter Anlagebestand (in Millionen)	25,5 EUR
Nettoinventarwert (W)	197,27 EUR
Häufigkeit der NAV-Berechnung	Täglich
Berücksichtigter Bewertungskurs	Schlusskurs
ISIN Code (W)	FR0013301330
Depotbank	CACEIS Bank
Berechnungsstelle	CACEIS Fund Administration
Fondstyp	Thesaurierender Fonds
Verwaltungsgebühr (W)	1,20 %
Laufende Kosten (W)	1,20 %

### Referenz-Anlageuniversum

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

(\*) Der Teilfonds ist aus der Zusammenlegung mit dem am 08.08.2003 aufgelegten FCP METROPOLE FRONTIERE EUROPE hervorgegangen. Der Anteil der Kategorie W wurde am 13.12.2017 aufgelegt.

## Die Entwicklung der Teilfonds: Kommentare des Fondsmanagements



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

Die Finanzmärkte der Schwellenländer kamen im August allgemein durch die große Beunruhigung im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Straffung der US-amerikanischen Geldpolitik unter Druck, was noch durch die Spannungen in den Handelsbeziehungen zwischen den USA und ihren Partnern verschärft wurde. Die zentral- und osteuropäischen Aktienmärkte zeichneten sich hingegen mit einer in lokaler Währung positiven Performance aus: +0,4 % für den polnischen Index, +3,7 % für den rumänischen Index und +4,2 % für den ungarischen Index. Eine Ausnahme bildete nur der tschechische Index mit einem Rückgang um 1,8 %. Diese Entwicklungen wurden allerdings zum Teil wieder durch die Schwächung der lokalen Währungen gegenüber dem Euro, die sich in einer Spanne zwischen -0,3 % für den rumänischen Leu und -1,8 % für den ungarischen Forint bewegte, aufgehoben. Die zentral- und osteuropäischen Börsenmärkte profitierten davon, dass sie dank ihrer guten Verankerung in der EU, die 80 % ihrer Exporte ausmacht, sowie aufgrund ihrer soliden ökonomischen Grundlagen als Zuflucht für die Vermögenswerte der Schwellenländer dienen konnten. So dürfte beispielsweise Polen für 2018 bei einer mit 1,8 % beherrschten Inflation, einem mäßigen Defizit von 1,7 % und einer ausgeglichenen Leistungsbilanz (+0,33 %) ein Wirtschaftswachstum von 4,6 % erzielen. Auch die Unternehmen der

Region konnten gute Ergebnisse veröffentlichen, was insbesondere für die Bankwerte gilt, die eine Zunahme ihrer Erträge und einen Rückgang ihrer Rückstellungen für zweifelhafte Forderungen verzeichnen konnten. Vor diesem Hintergrund konnte METROPOLE Frontière Europe im August die Entwicklung des Stoxx Europe Large 200 mit reinvestierten Dividenden übertreffen. Die Struktur des Portfolios blieb im August unverändert.

## Souscriptions/Rachats

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 Werbezwecken 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](http://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 Performedaten 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](mailto: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](http://www.metropolegestion.com) - [metropoleg@metropolegestion.fr](mailto: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 (13.12.2017)

Risikoindikatoren	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	-	-
Volatilität des Referenzindex	-	-
Tracking Error	-	-
Information Ratio	-	-
Sharpe Ratio	-	-
Alpha	-	-
Beta-Faktor	-	-

Es stehen zu wenige Daten zur Verfügung, um den Investoren eine brauchbare Information bezüglich der Performance zu liefern.

Morningstar : n.a.

Synthetischer Risikoindikator (SRI) <sup>1</sup>

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



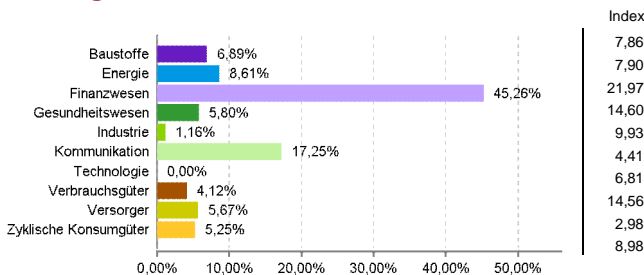
Es stehen zu wenige Daten zur Verfügung, um den Investoren eine brauchbare Information bezüglich der Performance zu liefern.



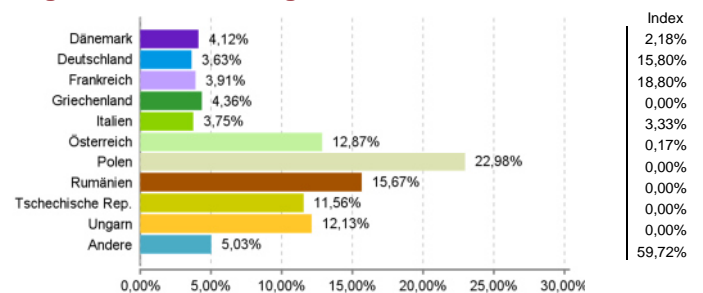
Es stehen zu wenige Daten zur Verfügung, um den Investoren eine brauchbare Information bezüglich der Performance zu liefern.

**Zusammensetzung des Portfolios**

**Verteilung nach Wirtschaftssektoren**



**Geografische Verteilung**



**Größte Positionen**

**46,4 %**

BANCA TRANSILVANIA	5,8 %
BRD	5,8 %
KOMERCNI BANKA	5,5 %
BANK PEKAO	4,7 %
PZU	4,5 %
MAGYAR TELEKOM	4,5 %
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	4,1 %
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS	3,9 %
PKO BANK	3,9 %
CARLSBERG	3,7 %

Anzahl der Positionen : 30

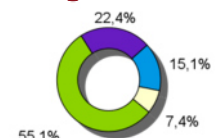
Zugänge des Monats : -

Abgänge des Monats : -

Durchschnittl. Marktkapitalisierung der im Portfolio enthaltenen Werte : **8.270 M€**

**Aufschlüsselung nach Kapitalisierung**

- > 5 Mrd. €
- <= 2 und 5 Mrd. €
- <= 1 und 2 Mrd. €
- 1 Mrd. €



**Aktien**

**Geldmarktinstrumente**

92,7 % (92,7 % Vormonat)

7,3 %

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

Portfolio	248,70
Index	192,27

Quelle: METROPOLE Gestion

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