

# Global Equity Value Select

## Fondscharakteristik

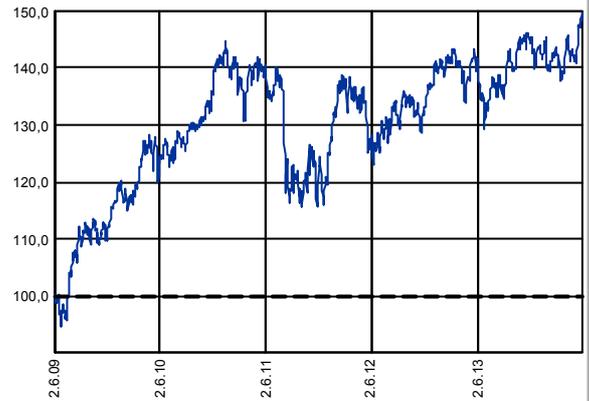
Der Global Equity Value Select ist ein Aktienfonds, der darauf ausgerichtet ist, unter Inkaufnahme höherer (kurzfristiger) Risiken einen hohen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, wobei im Vergleich zur Assetklasse eine möglichst kontinuierliche und schwankungsarme Entwicklung angestrebt wird.

## Anlagestrategie

Der Global Equity Value Select investiert in internationale Aktien. Diese werden nach einem Value-Ansatz selektiert, d.h. wesentliches Kriterium für Anlageentscheidungen ist die Werthaltigkeit eines Unternehmens, beurteilt nach fundamentalen Kriterien. Die Aktienauswahl erfolgt aktiv aufgrund eines Bottom-up-Ansatzes, wobei als Auswahlkriterien die Kontinuität in der unternehmerischen (Ertrags-)Entwicklung, die Stabilität und Ausgewogenheit der Bilanzstrukturen sowie auch die Angemessenheit der Bewertung herangezogen werden. Eine Verringerung der Schwankungsbreite sowie auch Zusatzerträge sollen durch Stillhaltergeschäfte erzielt werden. Durch diese Strategie soll ein im Vergleich zur Assetklasse optimiertes Chancen-Risiko-Profil erreicht werden.

**Hinweis:** Der Global Equity Value Select weist aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios bzw. der verwendeten Portfoliomanagementtechniken unter Umständen eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein.

## Performance 5 Jahre



## Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Ertragschance

Typischerweise höhere Ertragschance →

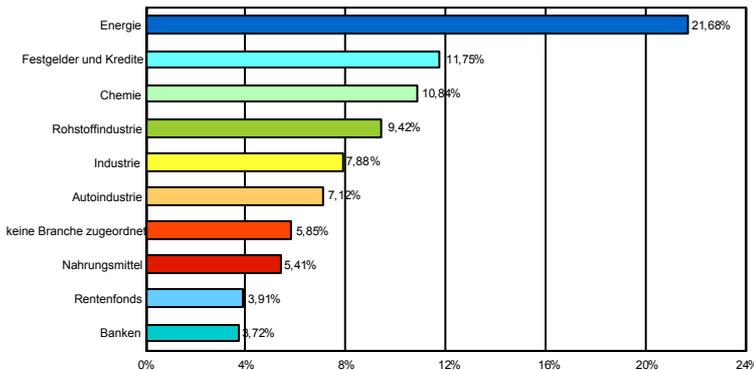
← Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko →



Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Aufgrund der vergangenen Kursschwankungen des Fonds bzw. eines vergleichbaren Portfolios (für den für die Berechnung relevanten Zeitraum vor Auflage des Fonds) erfolgt eine Risikoeinstufung in die oben angeführte Kategorie. Die Risikoeinstufung kann sich im Lauf der Zeit ändern.

## Branchenanalyse



## Die größten Positionen

Deutschland, Bundesrepublik	5,85%
Yara International ASA	5,32%
PetroChina Ltd.	5,11%
AO GAZPROM	5,02%
Hyundai Motor Co. Ltd.	4,83%
Samsung Electronics Co. Ltd.	4,73%
Reliance Industries Ltd.	4,72%
BASF SE	4,46%
Companhia Vale do Rio Doce CVRD	3,95%
The Industrial & Commercial Bank of China	3,72%

## Performancekennziffern

Performanceberechnung der Gutmann KAG nach der OEKB-Methode

	gesamt	p.a.
Fondsbeginn (05.05.2006)	-3,67%	-0,46%
5 Jahre	48,89%	8,29%
3 Jahre	6,68%	2,18%
1 Jahr	5,15%	
Jahresbeginn	3,85%	
Volumen des Fonds in Mio. in EUR	8,55	
Inventarwert in EUR	95,78	

## Risikokennzahlen

Standardabweichung (3 Jahre)	12,91%
Sharpe Ratio	negativ

## Fondscharakteristika

Wirtschaftsjahr	31.03. - 31.03.
KEST-Abführung (T)	03.06.
keine Ausschüttung, thesaurierend!	
Verwaltungsgebühr bis zu	1,75% p.a.
+ Performance Fee	
Ausgabeaufschlag	5,00%