

# MONATSBERICHT

## AUGUST 2016



FRANKFURT PERFORMANCE  
MANAGEMENT AG

# FPM-FACTSHEET

## STAND: 31. AUGUST 2016



FRANKFURT  
PERFORMANCE  
MANAGEMENT AG

## FPM FUNDS STOCKPICKER GERMANY ALL CAP AKTIENFONDS DEUTSCHLAND

### ANLAGEPOLITIK

Der FPM Funds Stockpicker Germany All Cap ist ein Fonds, der überwiegend in deutsche Werte investiert. Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany All Cap ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses der Vermögensanlagen in Euro. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheinen, Optionsscheinen auf Wertpapieren sowie in variabel- und festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland angelegt. Darüber hinaus kann das Teilfondsvermögen in allen anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

### ALLGEMEINE FONDSINFORMATIONEN

|  |  |
|--|--|
| <b>Fondskategorie:</b>                 | Aktienfonds Deutschland  |
| <b>Investmentgesellschaft:</b>         | FPM Funds SICAV / Luxemburg                                      |
| <b>Kapitalverwaltungsgesellschaft:</b> | Universal-Investment-Luxemburg S.A.                              |
| <b>Depotbank:</b>                      | State Street Bank Luxemburg                                      |
| <b>Fondsmanager:</b>                   | Martin Wirth und Raik Hoffmann                                   |
| <b>Fondswährung:</b>                   | Euro   |
| <b>Geschäftsjahresende:</b>            | 31. Dezember   |
| <b>Fondsvolumen in Mio. Euro:</b>      | 93,84  |
| <b>Vertriebszulassungen:</b>           | Deutschland, Österreich, Schweiz, Luxemburg, Frankreich, Spanien |
| <b>Risikoklasse:</b>                   | 3 (Risikoeinstufung gemäß Kapitalverwaltungsgesellschaft)        |

### ANTEILSKLASSE C <sup>1</sup>

WKN: 603328

#### Ratings & Auszeichnungen:

€uro-FundAwards 2013 - 2. Platz über 10 Jahre; Lipper Fund Awards Germany, Austria & Europe 2012 - 1. Platz über 3 Jahre; FERF Fonds Rating (C) <sup>2</sup>; SAUREN Fondsmanager-Rating 2011 - 2 Goldmedaillen <sup>3</sup>

#### Auflegungsdatum:

29. Januar 2001

#### Gewinnverwendung:

ausschüttend (letzte Ausschüttung am 4.4.2016: 1,57€)

### WEITERE ANTEILSKLASSE

#### FPM Funds Stockpicker Germany All Cap I

WKN: DWS1TV

### FONDSPREISE ANTEILSKLASSE C

|                        |         |
|------------------------|---------|
| <b>Rücknahmepreis:</b> | 295,06€ |
| <b>Ausgabepreis:</b>   | 306,86€ |

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| <b>52 Wochen Hoch*:</b> | 332,03€ |
| <b>52 Wochen Tief*:</b> | 262,47€ |

\* Rücknahmepreis

### KONDITIONEN ANTEILSKLASSE C

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Max. Ausgabeaufschlag:</b>       | 4,00%  |
| <b>Verwaltungsvergütung:</b>        | 0,90% p.a.   |
| <b>Rücknahmeabschlag:</b>           | 0,00%  |
| <b>Performance Fee:</b>             | 15% erfolgsbezogene Vergütung, sofern die Wertentwicklung über 4% pro Halbjahr liegt |
| <b>TER (Gj. 2015): <sup>4</sup></b> | 1,13% p.a.   |

### PREISENTWICKLUNG ANTEILSKLASSE C

| Zeitraum:                            | 1 M   | 3 M    | 6 M   | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung |
|--------------------------------------|-------|--------|-------|--------|---------|---------|----------|----------------|
| <b>Wertentwicklung: <sup>5</sup></b> | 2,10% | -5,28% | 1,26% | -7,58% | 16,97%  | 49,38%  | 56,16%   | 196,60%        |



# FPM-FACTSHEET

## STAND: 31. AUGUST 2016



FRANKFURT  
PERFORMANCE  
MANAGEMENT AG

### WERTENTWICKLUNG IN DEN VERGANGENEN 12-MONATS-PERIODEN\* 5.6

|                         |        |                          |
|-------------------------|--------|--------------------------|
| 31.08.2015 – 31.08.2016 | -7,58% | } Tag der Anlage - 4,00% |
| 31.08.2014 – 31.08.2015 | 10,00% |                          |
| 31.08.2013 – 31.08.2014 | 15,07% |                          |
| 31.08.2012 – 31.08.2013 | 24,27% |                          |
| 31.08.2011 – 31.08.2012 | 2,77%  |                          |

\*ANTEILSKLASSE C

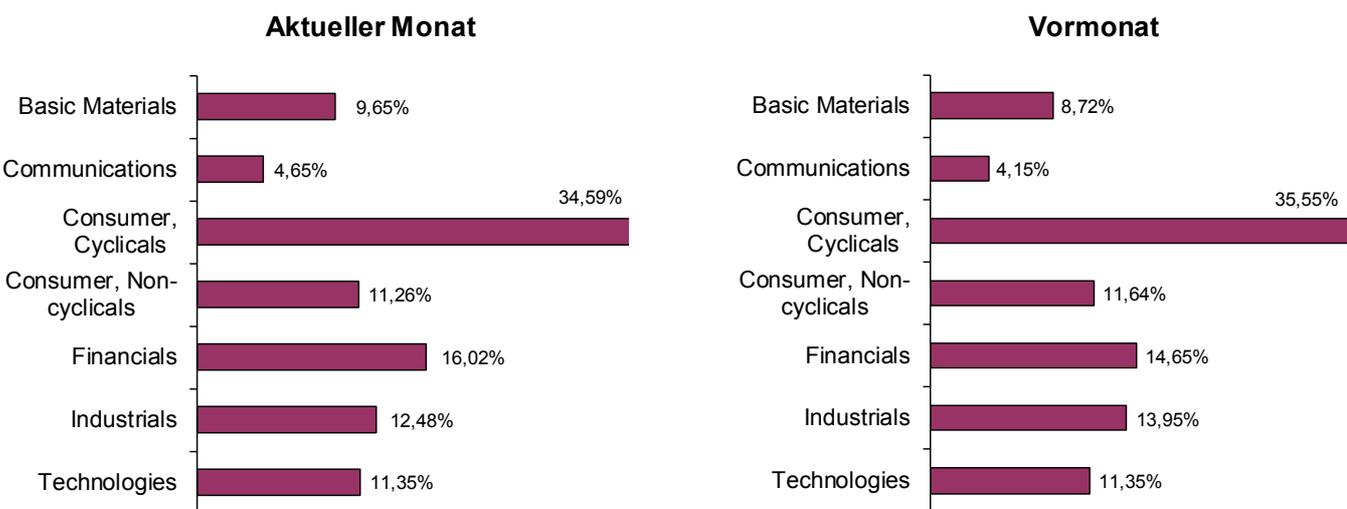
### RISIKOBETRACHTUNG ANTEILSKLASSE C

|                | Max. Gewinn <sup>7</sup> | Max. Verlust <sup>7</sup> | Volatilität <sup>8</sup> | Sharpe-Ratio <sup>9</sup> |
|----------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>1 Jahr</b>  | 128,03%                  | -52,66%                   | 20,70%                   | negativ                   |
| <b>3 Jahre</b> | 244,79%                  | -52,43%                   | 15,86%                   | 0,33                      |

### KOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

Im August setzte sich, entgegen der Erwartung einer saisonüblichen Abschwächung, der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten fort. Die Kursanstiege erstreckten sich über die gesamte Marktbreite, wobei insbesondere Aktien, die sich in den Vormonaten eher schwächer als der Markt entwickelt hatten, diesmal überdurchschnittlich abschnitten. Dank der EZB liegen die Zinsen weiter auf abstrus niedrigen Niveaus, was viele Anleger offensichtlich weiter tolerieren. Allerdings scheint die Bereitschaft, ins Risiko zu gehen und in Aktien zu investieren, etwas zu steigen. Angesichts der zwar bescheidenen, aber halbwegs stabilen Wachstumsraten sowie der weitgehend angemessenen, in Teilbereichen niedrigen Bewertung von Aktien halten wir das für vollkommen nachvollziehbar. Der Brexit scheint vorerst abgehakt, und auch ansonsten ist es in der Politik erfreulich ruhig, was zur positiven Entwicklung beitragen dürfte.

### PORTFOLIOSTRUKTUR



### TOP WERTE

| Wertpapier                  | Gewicht *      | Vormonat *    |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Wacker Chemie               | 7,46%          | 6,62%         |
| SAP                         | 6,71%          | 6,67%         |
| Volkswagen                  | 6,63%          | 7,14%         |
| Sixt Pref.                  | 5,28%          | 5,04%         |
| Deutsche Lufthansa          | 5,17%          | 5,17%         |
| Allianz                     | 4,70%          | 4,61%         |
| Freenet                     | 4,66%          | 4,01%         |
| Heidelberger Druckmaschinen | 4,65%          | 4,86%         |
| Rheinmetall                 | 4,62%          | 4,56%         |
| Drägerwerk                  | 4,60%          | 4,86%         |
| <b>Investitionsgrad</b>     | <b>100,33%</b> | <b>96,78%</b> |

\* in % des Fondsvermögens

# FPM-FACTSHEET

STAND: 31. AUGUST 2016



FRANKFURT  
PERFORMANCE  
MANAGEMENT AG

## FPM FUNDS STOCKPICKER GERMANY SMALL/MID CAP AKTIENFONDS DEUTSCHLAND

### ANLAGEPOLITIK

Der FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap ist ein Fonds, der überwiegend in deutsche Werte investiert. Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses der Vermögensanlagen in Euro. Das Teilfondsvermögen wird überwiegend in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheinen, Optionsscheinen auf Wertpapieren sowie in variabel- und festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland angelegt. Darüber hinaus kann das Teilfondsvermögen in allen anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

### ALLGEMEINE FONDSINFORMATIONEN

|  |  |
|--|--|
| <b>Fondskategorie:</b>                 | Aktienfonds Deutschland  |
| <b>Investmentgesellschaft:</b>         | FPM Funds SICAV / Luxemburg                                      |
| <b>Kapitalverwaltungsgesellschaft:</b> | Universal-Investment-Luxemburg S.A.                              |
| <b>Depotbank:</b>                      | State Street Bank Luxemburg                                      |
| <b>Fondsmanager:</b>                   | Raik Hoffmann und Martin Wirth                                   |
| <b>Fondswährung:</b>                   | Euro   |
| <b>Geschäftsjahresende:</b>            | 31. Dezember   |
| <b>Fondsvolumen in Mio. Euro:</b>      | 53,96  |
| <b>Vertriebszulassungen:</b>           | Deutschland, Österreich, Schweiz, Luxemburg, Frankreich, Spanien |
| <b>Risikoklasse:</b>                   | 3 (Risikoeinstufung gemäß Kapitalverwaltungsgesellschaft)        |

### ANTEILSKLASSE C <sup>1</sup>

WKN: A0DN1Q

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Ratings &amp; Auszeichnungen:</b> | FERI Fonds Rating <sup>2</sup> (B)                    |
| <b>Auflegungsdatum:</b>              | 20. Dezember 2004                                     |
| <b>Gewinnverwendung:</b>             | ausschüttend (letzte Ausschüttung am 4.4.2016: 0,96€) |

### WEITERE ANTEILSKLASSE

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap I WKN: DWS1K8

### FONDSPREISE ANTEILSKLASSE C

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| <b>Rücknahmepreis:</b>  | 280,64€ |
| <b>Ausgabepreis:</b>    | 291,87€ |
| <b>52 Wochen Hoch*:</b> | 292,74€ |
| <b>52 Wochen Tief*:</b> | 238,61€ |

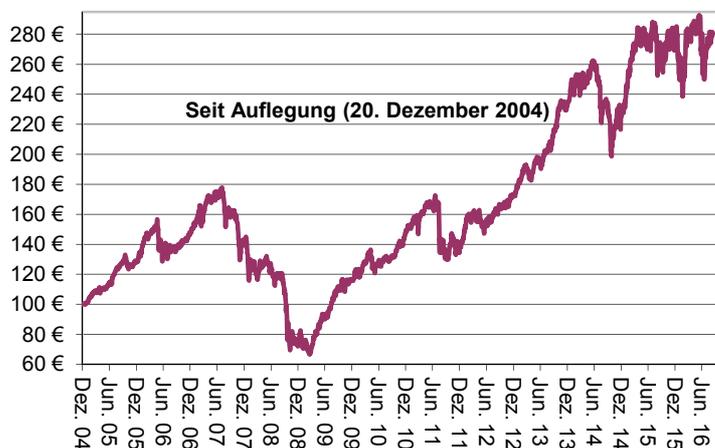
\* Rücknahmepreis

### KONDITIONEN ANTEILSKLASSE C

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Max. Ausgabeaufschlag:</b>       | 4,00%  |
| <b>Verwaltungsvergütung:</b>        | 1,25% p.a.   |
| <b>Rücknahmeabschlag:</b>           | 0,00%  |
| <b>Performance Fee:</b>             | 15% erfolgsbezogene Vergütung, sofern die Wertentwicklung über 4% pro Halbjahr liegt |
| <b>TER (Gj. 2015): <sup>4</sup></b> | 1,73% p.a.   |

### PREISENTWICKLUNG ANTEILSKLASSE C

| Zeitraum:                            | 1 M   | 3 M    | 6 M   | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung |
|--------------------------------------|-------|--------|-------|--------|---------|---------|----------|----------------|
| <b>Wertentwicklung: <sup>5</sup></b> | 1,52% | -3,88% | 5,87% | 4,08%  | 36,78%  | 99,03%  | 104,71%  | 181,60%        |



# FPM-FACTSHEET

## STAND: 31. AUGUST 2016



FRANKFURT  
PERFORMANCE  
MANAGEMENT AG

### WERTENTWICKLUNG IN DEN VERGANGENEN 12-MONATS-PERIODEN\* 5,6

|                         |        |                          |
|-------------------------|--------|--------------------------|
| 31.08.2015 – 31.08.2016 | 4,08%  | } Tag der Anlage - 4,00% |
| 31.08.2014 – 31.08.2015 | 16,85% |                          |
| 31.08.2013 – 31.08.2014 | 12,46% |                          |
| 31.08.2012 – 31.08.2013 | 27,04% |                          |
| 31.08.2011 – 31.08.2012 | 14,54% |                          |

\* ANTEILSKLASSE C

### RISIKOBETRACHTUNG ANTEILSKLASSE C

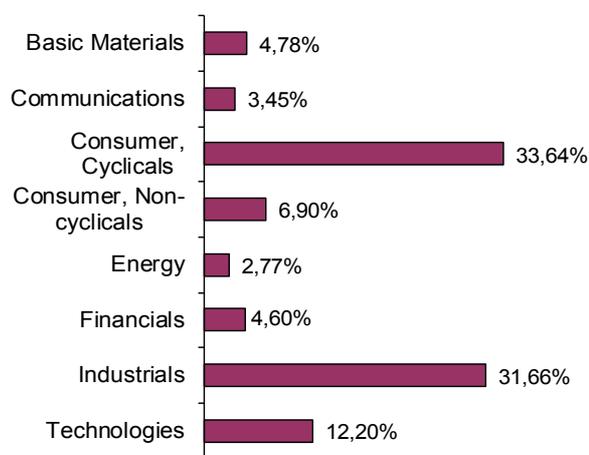
|                | Max. Gewinn <sup>7</sup> | Max. Verlust <sup>7</sup> | Volatilität <sup>8</sup> | Sharpe-Ratio <sup>9</sup> |
|----------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>1 Jahr</b>  | 75,97%                   | -52,11%                   | 17,84%                   | 0,22                      |
| <b>3 Jahre</b> | 128,13%                  | -52,74%                   | 15,21%                   | 0,72                      |

### KOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

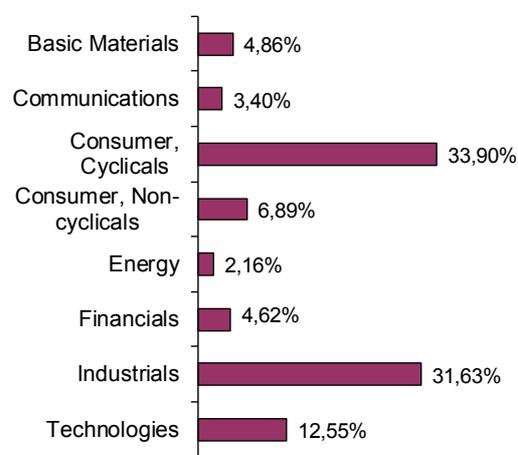
Im August setzte sich, entgegen der Erwartung einer saisonüblichen Abschwächung, der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten fort. Die Kursanstiege erstreckten sich über die gesamte Marktbreite, wobei insbesondere Aktien, die sich in den Vormonaten eher schwächer als der Markt entwickelt hatten, diesmal überdurchschnittlich abschnitten. Dank der EZB liegen die Zinsen weiter auf abstrus niedrigen Niveaus, was viele Anleger offensichtlich weiter tolerieren. Allerdings scheint die Bereitschaft, ins Risiko zu gehen und in Aktien zu investieren, etwas zu steigen. Angesichts der zwar bescheidenen, aber halbwegs stabilen Wachstumsraten sowie der weitgehend angemessenen, in Teilbereichen niedrigen Bewertung von Aktien halten wir das für vollkommen nachvollziehbar. Der Brexit scheint vorerst abgehakt, und auch ansonsten ist es in der Politik erfreulich ruhig, was zur positiven Entwicklung beitragen dürfte.

### PORTFOLIOSTRUKTUR

**Aktueller Monat**



**Vormonat**



### TOP WERTE

| Wertpapier                  | Gewicht *     | Vormonat *    |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| LEONI                       | 7,37%         | 7,38%         |
| Deutsche Lufthansa          | 5,93%         | 6,04%         |
| Süss MicroTec               | 5,78%         | 5,58%         |
| Rheinmetall                 | 5,40%         | 5,23%         |
| Grammer                     | 4,82%         | 4,79%         |
| Centrotec Sustainable       | 4,81%         | 4,45%         |
| Wacker Chemie               | 4,63%         | 4,64%         |
| Heidelberger Druckmaschinen | 4,04%         | 4,78%         |
| Aareal Bank                 | 3,92%         | 3,82%         |
| SAF HOLLAND                 | 3,82%         | 4,01%         |
| <b>Investitionsgrad</b>     | <b>97,88%</b> | <b>96,49%</b> |

\* in % des Fondsvermögens



## INVESTMENTPHILOSOPHIE

"Vorsprung durch Wissen", so lässt sich der Kern unserer Anlagephilosophie beschreiben. Wir gewinnen dieses Wissen durch intensive, persönliche Gespräche mit dem Management der Unternehmen, in die wir investieren. Diese Vorgehensweise macht uns einzigartig am Markt und ist die Grundlage unseres Erfolgs. Die Investmentphilosophie von FPM beruht auf drei tragenden Säulen: Wir investieren überwiegend in Aktien deutscher Unternehmen mit hohem Potenzial, die wir als unterbewertet identifiziert haben. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt auf der Basis unserer eigenen, methodischen Fundamentalanalyse. Unsere Bewertung der Unternehmen beruht auf regelmäßigen, persönlichen Gesprächen.

Die konsequente Umsetzung unserer Anlagephilosophie bietet Ihnen als Anleger eine Vielzahl von Vorteilen. Durch häufige persönliche Gespräche mit den Managern gewinnen wir qualitativ hochwertige Informationen sowie wertvolle Einschätzungen zum Markt und den Mitbewerbern. Bei unseren Analysen laufen wir nicht kurzfristigen Trends hinterher, sondern identifizieren hochwertige Unternehmen, bevor der Markt auf sie aufmerksam wird. Unternehmen mit fundamental guten Perspektiven, die unterbewertet sind, bieten mittelfristig einen erheblichen Spielraum für Kurssteigerungen.

## DIE FPM FUNDS STOCKPICKER GERMANY SMALL/MID CAP EIGNEN SICH

- für eine mittel- bis langfristige Anlage
- für den gezielten und regelmäßigen Vermögensaufbau
- zur Investition in Vermögenswirksamen Leistungen (VL)

## CHANCEN

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen am Aktienmarkt
- Möglichkeit an überdurchschnittlicher Teilhabe an der Wertentwicklung deutscher Aktien durch einen bewertungs- und qualitätsorientierten Investmentprozess und aktives Stockpicking

## RISIKEN

Die Kurse der Vermögenswerte im Fonds bestimmen den Fondspreis. Diese unterliegen täglichen Schwankungen und können auch fallen.

**Marktrisiko:** Wertentwicklungen von Finanzprodukten hängen von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab. Kapitalmärkte reagieren sowohl auf reale Rahmenbedingungen als auch auf irrationale Faktoren (Stimmungen, Meinungen und Gerüchte).

**Adressenausfallrisiko:** Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.

**Währungsrisiko:** Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen.

**Konzentrationsrisiko:** Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände, ist das Sondervermögen von diesen wenigen Märkten und Vermögensgegenständen besonders abhängig.

**Erhöhte Volatilität:** Das Sondervermögen weist aufgrund seines erlaubten Anlageuniversums und seiner Zusammensetzung sowie des Einsatzes von derivativen Instrumenten erhöhte Preisschwankungen auf.

**Risiken in Zusammenhang mit Derivategeschäften, insbesondere Optionen:** Kursänderungen des Basiswertes können eine Option entwerten. Optionen haben Hebelwirkung, die das Sondervermögen stärker beeinflusst als der Basiswert. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen einen Verlust in unbestimmter Höhe erleidet.

Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Der Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken

**DISCLAIMER**

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale der Fonds. Die vollständigen Angaben zu den Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der FPM Frankfurt Performance Management AG (FPM AG), Freiherr-vom-Stein-Straße 11, 60323 Frankfurt am Main oder der Universal-Investment-Luxembourg S.A., 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Luxemburg erhältlich. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise.

Die in dieser Produktinformation enthaltenen Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von FPM Frankfurt Performance Management AG wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden können. Soweit in diesem Dokument enthaltene Daten von Dritten stammen, übernimmt die FPM AG für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn FPM AG nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet. Berechnung der Wertentwicklung der Fonds nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Die von Universal-Investment-Luxembourg S.A. ausgegebenen Anteile dieser Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieser Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

**Zusatzinformationen für den Vertrieb in der Schweiz**

Herkunftsland: Deutschland

Vertreter in der Schweiz: 1741 Asset Management AG, Bahnhofstrasse 8, CH-9001 St. Gallen.

Zahlstelle in der Schweiz: Notenstein Privatbank AG, Bohl 17, CH-9004 St. Gallen.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente in der Schweiz: Zu finden auf der Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen und der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

**FPM Frankfurt Performance Management AG | Freiherr-vom-Stein-Straße 11 | D-60323 Frankfurt am Main**

**Telefon: + 49 69 79 58 86 - 0 | Fax: + 49 69 79 58 86 - 14**

**E-Mail: [fpm-funds@fpm-ag.de](mailto:fpm-funds@fpm-ag.de) | Internet: [www.fpm-ag.de](http://www.fpm-ag.de)**

**FUSSNOTEN**

- 1 Mit Auflegung der Anteilsklassen für Institutionelle Kunden, wurde der „FPM Funds Stockpicker Germany All Cap“ am 20.12.2012 in den „FPM Funds Stockpicker Germany All Cap C“ und der „FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap“ am 22.04.2014 in den „FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap C“ umbenannt.
- 2 Rating vom 31.12.2015; nähere Informationen unter [www.feri.de](http://www.feri.de)
- 3 Rating vom 01.11.2012; nähere Informationen unter [www.sauren.de](http://www.sauren.de)
- 4 Gesamtkosten in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens des am 31.12. abgelaufenen Geschäftsjahres. Diese Kennziffer erfasst entsprechend nationalen Gepflogenheiten- nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Die TERs inkl. erfolgsabhängiger Vergütung gemäß SFA-Richtlinie (Schweiz) können dem Jahresbericht entnommen werden.
- 5 Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 € über eine typische Anlageperiode von 5 Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger wie folgt mindern: Am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 40,00 € (4,00%), sowie jährlich durch anfallende Depotkosten.  
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- 6 Die Wertentwicklungsangabe bezieht sich auf die jeweils angegebenen 12-Monats-Perioden. An Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich verfügbare Kurs zugrunde gelegt, da an diesen Tagen keine Kursfeststellung möglich ist.
- 7 Maximaler historischer Verlust/Gewinn, der bei einem ein-/dreijährigen Anlagezeitraum seit Auflegung des Fonds möglich gewesen wäre.
- 8 Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet. (Quelle: Deutsche Performancemessungs-Gesellschaft für Wertpapierportfolios mbH (kurz: DPG))
- 9 Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 3-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft. (Quelle: Deutsche Performancemessungs-Gesellschaft für Wertpapierportfolios mbH (kurz: DPG))

# FPM-FACTSHEET

## STAND: 31. AUGUST 2016



FRANKFURT  
PERFORMANCE  
MANAGEMENT AG

### FPM FUNDS LADON – EUROPEAN VALUE <sup>1</sup> AKTIENFONDS EUROPA

WKN: A0HGEX  
ISIN: LU0232955988

## ANLAGEPOLITIK

Der FPM Funds Ladon – European Value ist ein Fonds, der überwiegend in europäische Werte investiert. Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds FPM Funds Ladon – European Value ist die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Wertzuwachses der Vermögensanlagen in Euro. Das Teilfondsvermögen kann bis zu 49% in Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Wandel und Optionsanleihen und Optionscheine auf Wertpapiere sowie in variabel- und festverzinsliche Wertpapiere und Aktien weltweiter Aussteller investiert werden. Darüber hinaus kann das Teilfondsvermögen in allen anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

## ALLGEMEINE FONDSINFORMATIONEN

|  |   |
|--|---|
| <b>Fondskategorie:</b>                 | Vermögensverwaltender Aktienfonds Europa  |
| <b>Investmentgesellschaft:</b>         | FPM Funds SICAV / Luxemburg   |
| <b>Kapitalverwaltungsgesellschaft:</b> | Universal-Investment-Luxemburg S.A.   |
| <b>Depotbank:</b>                      | State Street Bank Luxemburg   |
| <b>Fondsmanager:</b>                   | Raik Hoffmann und Martin Wirth  |
| <b>Fondswährung:</b>                   | Euro  |
| <b>Auflegungsdatum:</b>                | 7. November 2005 (Bis zum 12. März 2014 hieß der Fonds FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap) |
| <b>Gewinnverwendung:</b>               | ausschüttend (letzte Ausschüttung am 4.4.2016: 0,57€)   |
| <b>Geschäftsjahresende:</b>            | 31. Dezember  |
| <b>Fondsvolumen in Mio. Euro:</b>      | 4,84  |
| <b>Sparplanfähig:</b>                  | Ja  |
| <b>VL-fähig:</b>                       | Ja  |
| <b>Vertriebszulassungen:</b>           | Deutschland, Österreich, Luxemburg, Frankreich  |
| <b>Risikoklasse:</b>                   | 3 (Risikoeinstufung gemäß Kapitalverwaltungsgesellschaft)                                       |

## FONDSPREISE

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| <b>Rücknahmepreis:</b>  | 177,98€ |
| <b>Ausgabepreis:</b>    | 185,10€ |
| <b>52 Wochen Hoch*:</b> | 191,03€ |
| <b>52 Wochen Tief*:</b> | 154,77€ |

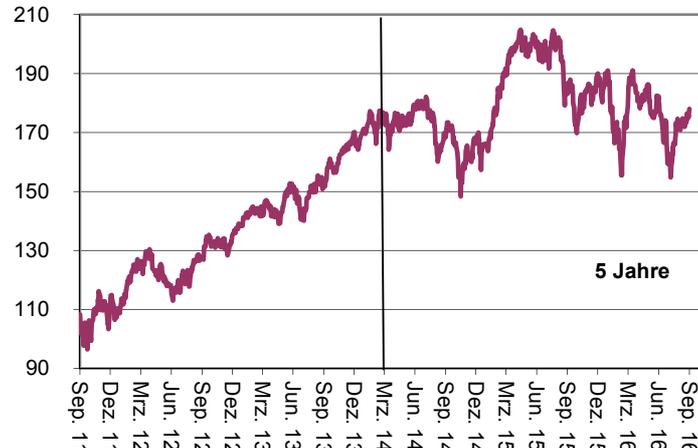
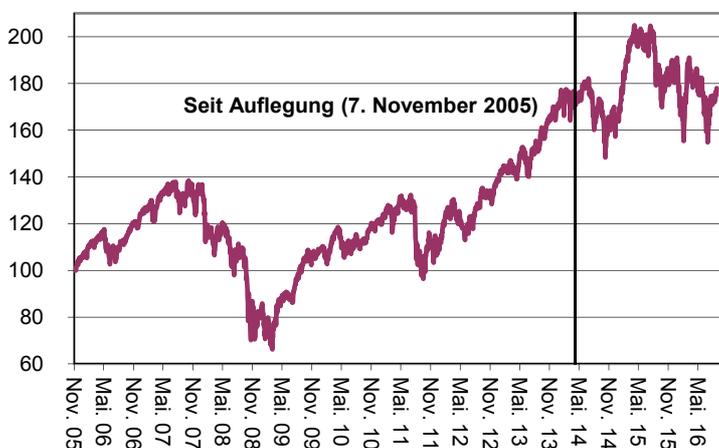
\* Rücknahmepreis

## KONDITIONEN

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Max. Ausgabeaufschlag:</b>       | 4,00%  |
| <b>Verwaltungsvergütung:</b>        | 1,25% p.a.   |
| <b>Rücknahmeabschlag:</b>           | 0,00%  |
| <b>Performance Fee:</b>             | 15% der Performance, sofern die Wertentwicklung 6% p.a. übersteigt. <sup>2</sup> |
| <b>TER (Gj. 2015): <sup>3</sup></b> | 3,44% p.a.   |

## WERTENTWICKLUNG\*\*

| Zeitraum:                            | 1 M   | 3 M    | 6 M    | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung |
|--------------------------------------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|----------|----------------|
| <b>Wertentwicklung: <sup>4</sup></b> | 3,08% | -2,36% | -0,17% | -4,03% | 17,66%  | 65,02%  | 58,68%   | 78,65%         |



\*\* Am 12. März 2014 wurde die Anlagepolitik und das Anlageuniversum des Fonds neu ausgerichtet. Der bisherige deutsche Aktienfonds FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap wurde auf den vermögensverwaltenden europäischen Aktienfonds FPM Funds Ladon - European Value umgestellt. Entsprechend bezieht sich die Performance vom 07. November 2005 bis zum 11. März 2014 auf die Entwicklung des FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap.

# FPM-FACTSHEET

## STAND: 31. AUGUST 2016



FRANKFURT  
PERFORMANCE  
MANAGEMENT AG

### WERTENTWICKLUNG IN DEN VERGANGENEN 12-MONATS-PERIODEN <sup>4,5</sup>

|                         |        |                          |
|-------------------------|--------|--------------------------|
| 31.08.2015 – 31.08.2016 | -4,03% | } Tag der Anlage - 4,00% |
| 31.08.2014 – 31.08.2015 | 10,64% |                          |
| 31.08.2013 – 31.08.2014 | 10,81% |                          |
| 31.08.2012 – 31.08.2013 | 19,12% |                          |
| 31.08.2011 – 31.08.2012 | 17,74% |                          |

### RISIKOBETRACHTUNG

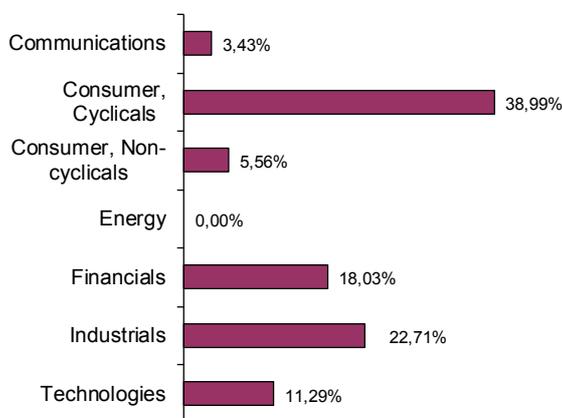
|                | Max. Gewinn <sup>6</sup> | Max. Verlust <sup>6</sup> | Volatilität <sup>7</sup> | Sharpe-Ratio <sup>8</sup> |
|----------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>1 Jahr</b>  | 54,67%                   | -41,80%                   | 22,13%                   | negativ                   |
| <b>3 Jahre</b> | 80,33%                   | -38,16%                   | 16,02%                   | 0,35                      |

### KOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

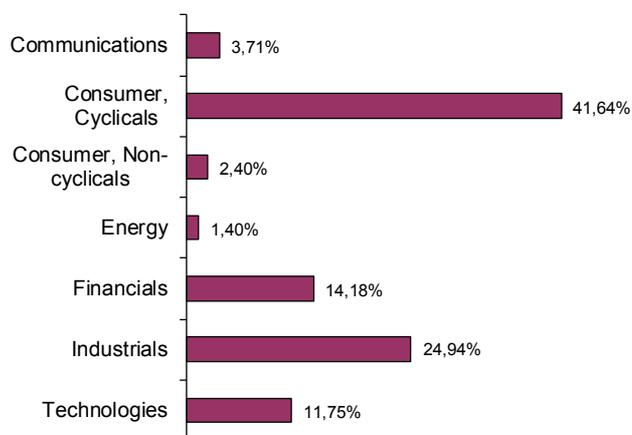
Im August setzte sich, entgegen der Erwartung einer saisonüblichen Abschwächung, der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten fort. Die Kursanstiege erstreckten sich über die gesamte Marktbreite, wobei insbesondere Aktien, die sich in den Vormonaten eher schwächer als der Markt entwickelt hatten, diesmal überdurchschnittlich abschnitten. Dank der EZB liegen die Zinsen weiter auf abstrus niedrigen Niveaus, was viele Anleger offensichtlich weiter tolerieren. Allerdings scheint die Bereitschaft, ins Risiko zu gehen und in Aktien zu investieren, etwas zu steigen. Angesichts der zwar bescheidenen, aber halbwegs stabilen Wachstumsraten sowie der weitgehend angemessenen, in Teilbereichen niedrigen Bewertung von Aktien halten wir das für vollkommen nachvollziehbar. Entsprechend bleiben wir weiter überwiegend in Aktien investiert und halten an unserer Positionierung auf steigende Zinsen fest.

### PORTFOLIOSTRUKTUR

**Aktueller Monat**



**Vormonat**



### TOP WERTE

| Wertpapier              | Gewicht *     | Vormonat *    |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Singulus Technologies   | 6,50%         | 6,81%         |
| LEONI                   | 6,16%         | 6,36%         |
| Deutsche Bank           | 6,01%         | 3,98%         |
| elumeo                  | 5,79%         | 4,76%         |
| BNP Paribas             | 5,18%         | 4,26%         |
| Grammer                 | 4,84%         | 5,51%         |
| Commerzbank             | 4,82%         | 3,78%         |
| Volkswagen              | 4,63%         | 4,84%         |
| Daimler                 | 4,62%         | 4,68%         |
| Süss MicroTec           | 4,51%         | 3,85%         |
| <b>Investitionsgrad</b> | <b>96,90%</b> | <b>93,86%</b> |

\* in % des Fondsvermögens



## INVESTMENTPHILOSOPHIE

"Vorsprung durch Wissen", so lässt sich der Kern unserer Anlagephilosophie beschreiben. Wir gewinnen dieses Wissen durch intensive, persönliche Gespräche mit dem Management der Unternehmen, in die wir investieren. Diese Vorgehensweise macht uns einzigartig am Markt und ist die Grundlage unseres Erfolgs. Die Investmentphilosophie von FPM beruht auf drei tragenden Säulen: Wir investieren überwiegend in Aktien europäischer Unternehmen mit hohem Potenzial, die wir als unterbewertet identifiziert haben. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt auf der Basis unserer eigenen, methodischen Fundamentalanalyse. Unsere Bewertung der Unternehmen beruht auf regelmäßigen, persönlichen Gesprächen.

Die konsequente Umsetzung unserer Anlagephilosophie bietet Ihnen als Anleger eine Vielzahl von Vorteilen. Durch häufige persönliche Gespräche mit den Managern gewinnen wir qualitativ hochwertige Informationen sowie wertvolle Einschätzungen zum Markt und den Mitbewerbern. Bei unseren Analysen laufen wir nicht kurzfristigen Trends hinterher, sondern identifizieren hochwertige Unternehmen, bevor der Markt auf sie aufmerksam wird. Unternehmen mit fundamental guten Perspektiven, die unterbewertet sind, bieten mittelfristig einen erheblichen Spielraum für Kurssteigerungen.

Der FPM Funds Ladon investiert, ausgehend von dem deutschen Aktienmarkt, opportunistisch in andere Regionen und Assetklassen, sofern sich Gelegenheiten ergeben oder dies angemessen erscheint.

Dazu nutzen wir die Chancen, die sich durch mittel- und längerfristige Volatilitäten/Bewertungsverschiebungen an den Kapitalmärkten, insbesondere den Aktienmärkten, ergeben. In Marktphasen, in denen Aktien absolut oder relativ überbewertet sind, reduziert das Fondsmanagement die Aktienquote und wird Liquidität halten sowie in andere Asset-Klassen/Opportunitäten investieren. Der FPM Funds Ladon – European Value ist für jene Investoren konzipiert, die die Entscheidung über die Titelselektion und das Markt-Timing in europäischen Aktien und Finanz-Assets an einen aktiven Manager delegieren wollen.

## DER FPM FUNDS LADON – EUROPEAN VALUE EIGNET SICH

- für eine mittel- bis langfristige Anlage
- für den gezielten und regelmäßigen Vermögensaufbau
- zur Investition in Vermögenswirksamen Leistungen (VL)

## CHANCEN

- Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen am Aktienmarkt
- Möglichkeit an überdurchschnittlicher Teilhabe an der Wertentwicklung europäischer Aktien durch einen bewertungs- und qualitätsorientierten Investmentprozess und aktives Stockpicking

## RISIKEN

Die Kurse der Vermögenswerte im Fonds bestimmen den Fondspreis. Diese unterliegen täglichen Schwankungen und können auch fallen.

**Marktrisiko:** Wertentwicklungen von Finanzprodukten hängen von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab. Kapitalmärkte reagieren sowohl auf reale Rahmenbedingungen als auch auf irrationale Faktoren (Stimmungen, Meinungen und Gerüchte).

**Adressenausfallrisiko:** Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.

**Währungsrisiko:** Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen.

**Konzentrationsrisiko:** Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände, ist das Sondervermögen von diesen wenigen Märkten und Vermögensgegenständen besonders abhängig.

**Erhöhte Volatilität:** Das Sondervermögen weist aufgrund seines erlaubten Anlageuniversums und seiner Zusammensetzung sowie des Einsatzes von derivativen Instrumenten erhöhte Preisschwankungen auf.

**Risiken in Zusammenhang mit Derivategeschäften, insbesondere Optionen:** Kursänderungen des Basiswertes können eine Option entwerten. Optionen haben Hebelwirkung, die das Sondervermögen stärker beeinflusst als der Basiswert. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen einen Verlust in unbestimmter Höhe erleidet.

Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Der Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken

**DISCLAIMER**

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale der Fonds. Die vollständigen Angaben zu den Fonds sind den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der FPM Frankfurt Performance Management AG (FPM AG), Freiherr-vom-Stein-Straße 11, 60323 Frankfurt am Main oder der Universal-Investment-Luxembourg S.A., 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Luxemburg erhältlich. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise.

Die in dieser Produktinformation enthaltenen Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung von FPM Frankfurt Performance Management AG wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden können. Soweit in diesem Dokument enthaltene Daten von Dritten stammen, übernimmt die FPM AG für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn FPM AG nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet. Berechnung der Wertentwicklung der Fonds nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Die von Universal-Investment-Luxembourg S.A. ausgegebenen Anteile dieser Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieser Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

**FPM Frankfurt Performance Management AG | Freiherr-vom-Stein-Straße 11 | D-60323 Frankfurt am Main**

**Telefon: + 49 69 79 58 86 - 0 | Fax: + 49 69 79 58 86 - 14**

**E-Mail: [fpm-funds@fpm-ag.de](mailto:fpm-funds@fpm-ag.de) | Internet: [www.fpm-ag.de](http://www.fpm-ag.de)**

**FUSSNOTEN**

- 1 Der Fonds wurde am 12.03.2014 in den FPM Funds Ladon - European Value umgewandelt. Zuvor hieß der Fonds FPM Funds Stockpicker Germany Large Cap.
- 2 „High Water Mark“-Regelung: Die Performance Fee kann nur entnommen werden, wenn der Wert der Anteile des Fonds am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Wertes der Anteile des Fonds (High Water Mark), der am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden erzielt wurde, übersteigt.
- 3 Gesamtkosten in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens des am 31.12. abgelaufenen Geschäftsjahres. Diese Kennziffer erfasst entsprechend nationalen Gepflogenheiten- nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).
- 4 Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.  
Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 € über eine typische Anlageperiode von 5 Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger wie folgt mindern: Am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 40,00 € (4,00%), sowie jährlich durch anfallende Depotkosten.  
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung
- 5 Die Wertentwicklungsangabe bezieht sich auf die jeweils angegebenen 12-Monats-Perioden. An Tagen, die auf einen Feiertag oder ein Wochenende fallen, wird der Kurs des Vortages bzw. der jeweils letztmöglich verfügbare Kurs zugrunde gelegt, da an diesen Tagen keine Kursfeststellung möglich ist.
- 6 Maximaler historischer Verlust/Gewinn, der bei einem ein-/dreijährigen Anlagezeitraum seit Auflegung des Fonds möglich gewesen wäre.
- 7 Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet. (Quelle: Deutsche Performancemessungs-Gesellschaft für Wertpapierportfolios mbH (kurz: DPG))
- 8 Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 3-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft. (Quelle: Deutsche Performancemessungs-Gesellschaft für Wertpapierportfolios mbH (kurz: DPG))