



# ELLWANGER.GEIGER

PRIVATBANKHAUS SEIT 1912

## Fondsstammdaten

**WKN / ISIN**

A0M9SU / LU0334446308

**Fondswährung**

EUR

**Aufledgedatum**

15.12.2007

**Ausgabeaufschlag**

bis zu 5%

**Managementgebühr**

1,40% p.a.

**Verwahrstellengebühr**

bis zu 0,05% p.a.

**Verwaltungsgebühr**

bis zu 0,095% p.a.

**Bestandsprovision zugunsten Vertrieb**

0,05% p.a.

**Verwendung der Erträge**

Ausschüttung

**Kleinste Bezugsgröße**

1 Anteil

**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.

**Fondsmanager**

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG

**Verwahrstelle**

European Depositary Bank

**Geschäftsjahr**

31. März

## ELLWANGER.GEIGER AKTIEN

**M**it dem Fonds Ellwanger. Geiger Aktien beteiligen Sie sich an einem weltweiten und aktiv gemanagten Aktienportfolio. Der Fonds investiert global in Aktienanlagen sowie ergänzend in Edelmetalle und Rohstoffe. Zur Begrenzung des Währungsrisikos wird eine Gleichgewichtung von Europa und dem Rest der Welt (Nordamerika, Asien, Emerging Markets) angestrebt. Ziel ist ein sehr gut diversifiziertes Aktienportfolio, welches einen nachhaltigen Vermögensaufbau unter Minimierung der aktientypischen Schwankungen ermöglicht. Die breite Streuung und aktive Steuerung der Investitionsquote dienen dem langfristigen Vermögensaufbau bei einer optimierten Risiko-Rendite-Struktur. Unter Risiko verstehen wir, neben den allge-

meinen Risiken und speziellen Risiken von Aktienanlagen, auch die Häufigkeit und Intensität der Preisschwankungen im Wert des Fonds (Volatilität).

Die internationale Aufteilung im Fonds wird durch die volkswirtschaftliche Analyse der Bankhaus Ellwanger & Geiger AG festgelegt. Passiv gemanagte Fonds (ETFs) über verschiedene Indizes hinweg bilden das Grundgerüst der Portfolio-Allokation. Ergänzend wird in aktiv gemanagte Aktienfonds investiert, welche bestimmte Länder/Regionen oder Themen/Branchen abdecken. Die Auswahl dieser Drittfonds erfolgt auf Basis eines unabhängigen, quantitativen und qualitativen Screenings. Der Fonds eignet sich für Aktienanleger mit einem langfristigen Anlagehorizont von mindestens 10 Jahren.

Bruttowertentwicklung<sup>1</sup> seit Auflage





# Kommentar

Es zeigt sich zunehmend, dass die militärische Eskalation im Russland-Ukraine-Konflikt länger andauern wird. Die Sanktionsspirale drehte sich weiter und sorgte für Belastungen der wirtschaftlichen Entwicklung in Europa als auch weltweit. Die Sorge vor einer Energiekrise in Europa durch einen Lieferstopp von Gas durch Russland oder ein Öl-Embargo der EU wuchs und verunsicherte die

Aktienmarkt-Teilnehmer. Verstärkt wurde die Verunsicherung durch weiter steigende Inflationsraten und der Sorge vor stärkeren und schnelleren Zinsschritten durch die Zentralbanken. Der Strategiefonds Ellwanger.Geiger Aktien büßte im April 0,89% ein und weist somit per Ende April eine Jahresperformance in Höhe von -3,79% auf. Insbesondere die Aktiensegmente Europa, USA und Japan gaben im April weiter nach. Die Segmente Real

Assets, Rohstoffe/Edelmetalle und Asien ex Japan stabilisierten einmal mehr das Portfolio. Das Fondsmanagement hält an seiner defensiven Grundausrichtung fest und belässt die Cash-Quote bei ca. 14%. Portfolio-Veränderungen wurden keine vorgenommen.

Wertentwicklung

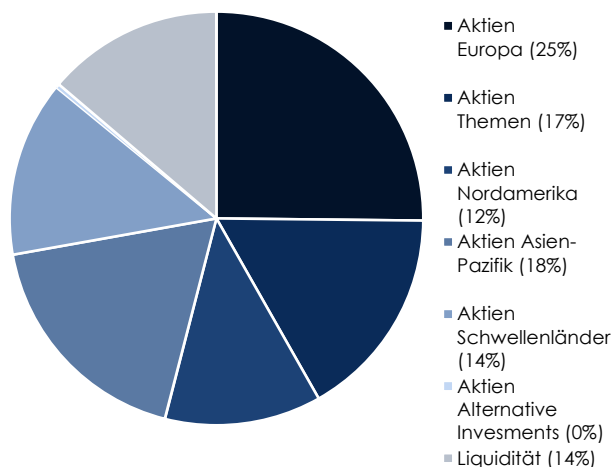
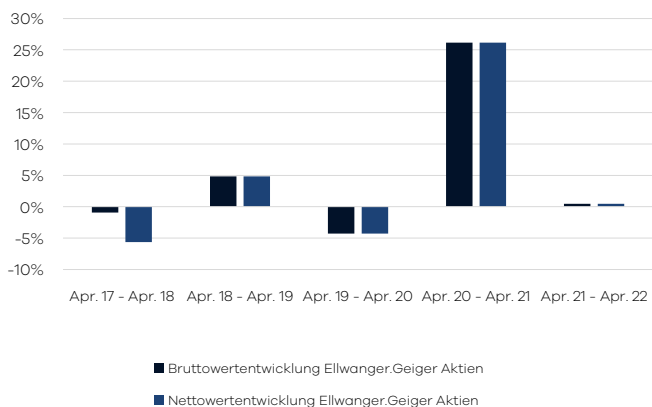
**WERTENTWICKLUNG 2022**

Rücknahmepreis 30.04.2022	€75,81
Fondsvolumen 30.04.2022	€127,4 Mio
Ausschüttung 2021	€0,10
Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> seit Jahresbeginn	-3,79%
Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> 1 Jahr	0,48%
Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> 3 Jahre	21,32%
Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> 5 Jahre	26,01%
Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> 10 Jahre	73,44%
Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> seit Auflage	65,70%
Volatilität <sup>3</sup> seit Auflage	11,76%

Portfoliostruktur 30.04.2022

		Anteil
CIM Dividend Income	Asien ex. Japan	5,72%
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	Europa	5,34%
Threadneedle Pan European Focus	Europa	5,26%
Invesco Pan European Equity Income	Europa	5,25%
Xetra-Gold	Rohstoffe	4,93%
Vontobel US Equity	USA	4,67%
Comgest Growth Asia Pac. ex. Japan	Asien ex. Japan	4,14%
iShares Core S&P 500	USA	3,90%
S4A US Long	USA	3,66%
Invesco Stoxx 600 Europe	Europa	3,38%

Rollierende Brutto<sup>1</sup>-/Nettowertentwicklung<sup>2</sup>





## Kontakt

---

BANKHAUS ELLWANGER & GEIGER AG  
Börsenplatz 1, 70174 Stuttgart

Vorstand: Dr. Volker Gerstenmaier,  
Harald Brenner

Michael Beck, Portfolio Management  
michael.beck@privatbank.de

Amtsgericht Stuttgart  
HRB 766641

Aufsichtsratsvorsitzender:  
Lars Hille

Björn Lenzner, Portfolio Management  
bjoern.lenzner@privatbank.de

Initiator und Fondsmanager der Vermögensstrategie Ellwanger.Geiger Aktien ist die Bankhaus Ellwanger & Geiger AG. Die 1912 gegründete Gesellschaft ist eine unabhängige Privatbank. Die Bankhaus Ellwanger & Geiger AG besitzt eine Vollbanklizenz und unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die Bankhaus Ellwanger & Geiger AG ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. Das Ellwanger & Geiger Portfoliomanagement besteht seit dem Jahr 1980.

## Wichtige Hinweise

---

Die Darstellungen geben die aktuellen Meinungen und Einschätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments wieder. Sie können ohne Vorankündigung angepasst oder geändert werden. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig geprüft und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. Die vorliegenden Informationen sind keine Finanzanalyse im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes und genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Auch die beste Vermögensverwaltung kann Risiken nicht vollständig ausschließen. Trotz eines erfahrenen Portfoliomanagements mit umfassendem und aktivem Managementansatz lassen sich auch bei breiter Streuung insbesondere die Risiken von Kursschwankungen, die Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten sowie Währungsrisiken nicht ausschließen. Auch ein bisher bewährter Analyseansatz garantiert keine zukünftigen Anlageerfolge. Die Informationen sind keine Anlageberatung oder Empfehlung. Für individuelle Anlageempfehlungen und umfassende Beratungen stehen Ihnen die Berater unseres Hauses gerne zur Verfügung. Angaben zur steuerlichen Situation sind nur allgemeiner Art. Für eine individuelle Beurteilung der für Sie steuerlich relevanten Aspekte und ggf. abweichende Bewertungen sollten Sie Ihren Steuerberater hinzuziehen. Bei den Performancedarstellungen handelt es sich um eine Betrachtung früherer Wertentwicklungen. Diese Angaben, Vergleiche und Betrachtungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Entwicklungen. Insbesondere Markt-, Kurs- und Währungsschwankungen können die Kurse, Werte und Erträge beeinflussen und zu Gewinnen oder Verlusten führen. In diesem Dokument werden lediglich allgemeine, unverbindliche Informationen zum Produkt erteilt. Für einen Erwerb verbindlich sind ausschließlich die Verkaufsunterlagen (Verkaufprospekt und ggf. Halbjahres- oder Jahresberichte). Diese sowie die wesentlichen Anlegerinformationen können in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer oder in gedruckter Form bei der Bankhaus Ellwanger & Geiger AG, Börsenplatz 1, 70174 Stuttgart, [www.privatbank.de](http://www.privatbank.de), auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft [www.lri-invest.lu](http://www.lri-invest.lu) oder bei Ihrem Berater angefordert werden. Informationen zu den Anlegerrechten und dem Beschwerdemanagement der Verwaltungsgesellschaft mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter <https://data.lri-capital.lu/lri-fonds/infos-anleger/> (Zusammenfassung der Anlegerrechte/Beschwerdemanagement). Die Verwaltungsgesellschaft kann etwaige, länderspezifische Anpassungen der Vertriebszulassung, einschl. Widerruf des Vertriebs, bezüglich ihrer Investmentfonds vornehmen.

## Fußnoten

---

- 1 Die angegebene Bruttowertentwicklung berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Managementvergütung, Verwaltungsgebühr), jedoch ohne Ausgabeaufschlag von max. 5%. Quelle: LRI-Invest S.A., eigene Berechnung und Darstellung.
- 2 Bei der Nettowertentwicklung ist im 1. Anlagejahr der Ausgabeaufschlag i.H.v. 5% berücksichtigt. In den Folgejahren entspricht die Netto- der Bruttowertentwicklung. Sofern die Wertpapiere bei uns im Haus verwahrt werden, fallen während der Anlagedauer und bei einem Verkauf keine weiteren Kosten an. Bei Depotführung/Veräußerung über Dritte können weitere Kosten anfallen, die die Rendite verringern. Verwahr- und Veräußerungskosten können sich im Zeitablauf ändern. Quelle: LRI-Invest S.A., eigene Berechnung und Darstellung.
- 3 Die Volatilität ist eine Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität der Preisschwankungen eines Wertpapiers oder Index innerhalb eines Betrachtungszeitraums.

