



# 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**

Axxion S.A.

**Fondsmanager**

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG

**Verwahrstelle**

Banque de Luxembourg

**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

Der September erfreute Investoren mit einer soliden Aufwärtstendenz der internationalen Aktienmärkte. Die Zinssenkung der US-Zentralbank Fed in Höhe von 50 Basispunkten unterstützte die Märkte. Der Ellwanger.Geiger Aktienfonds konnte daraufhin einen neuen Rekordstand erreichen und legte im Monat September weitere 1,54% zu. Seit Jahres-

anfang steht nun ein Plus von 12,17% zu Buche. Zum Ende des Monats überraschte die chinesische Administration die Märkte mit einem umfangreichen Stimulus-Paket zur Stützung des chinesischen Immobilienmarktes und der Konjunktur. Daraufhin kam es zu starken Kursanstiegen der chinesischen und asiatischen Aktienindizes. Seit Jahresbeginn performten alle Bereiche des Ellwanger.

Geiger Aktienfonds mit zweistelligen Renditen. Angefangen von Aktien Europa (+10,24%), Aktien Emerging Markets (+12,31%) und Aktien USA (+17,24%) bis hin zu Aktien Asien ex Japan (+23,20%) und Edelmetalle (+20,87%). Die Cash-Quote beträgt unverändert 5,61%. An der Asset Allocation nimmt das Fondsmanagement keine Änderung vor.

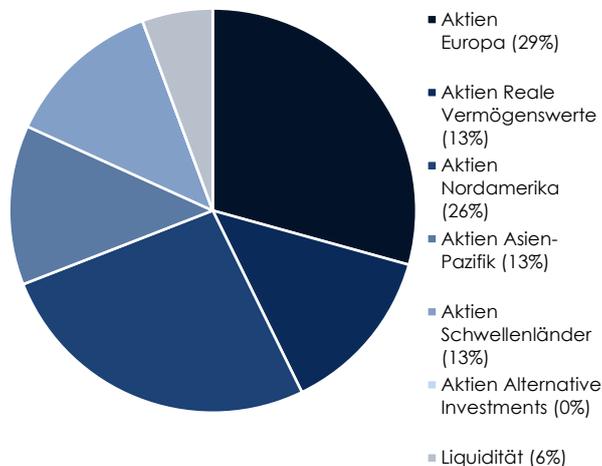
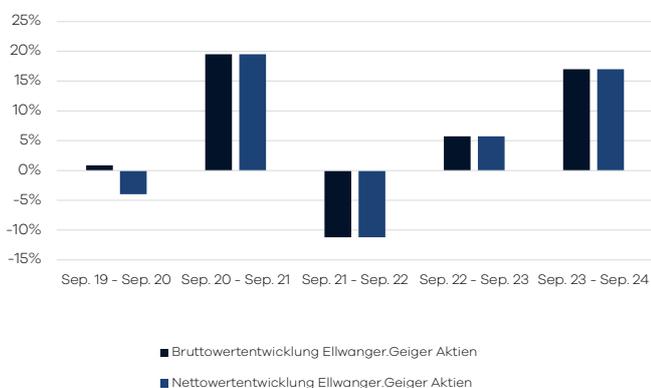
Wertentwicklung

| WERTENTWICKLUNG 2024                                 |              |
|--|--------------|
| Rücknahmepreis 30.09.2024                            | €83,05       |
| Fondsvolumen 30.09.2024                              | €126,41 Mio. |
| Ausschüttung 2023                                    | €1,30        |
| Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> seit Jahresbeginn | 12,17%       |
| Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> 1 Jahr            | 17,00%       |
| Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> 3 Jahre           | 9,84%        |
| Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> 5 Jahre           | 32,38%       |
| Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> 10 Jahre          | 61,69%       |
| Bruttowertentwicklung <sup>1</sup> seit Auflage      | 84,75%       |
| Volatilität <sup>3</sup> seit Auflage                | 11,44%       |

Portfoliostruktur 30.09.2024

|                            |                 | Anteil |
|----------------------------|-----------------|--------|
| UBS S&P 500 ESG            | USA             | 8,22%  |
| UBS Euro STOXX 50 ESG      | Europa          | 6,87%  |
| WisdomTree Physical Gold   | Rohstoffe       | 6,43%  |
| HC Snyder US All Cap Equi. | USA             | 5,46%  |
| Amundi MSCI Europe SRI     | Europa          | 5,29%  |
| CIM Dividend Income        | Asien ex. Japan | 5,02%  |
| M&G European Strat. Value  | Europa          | 4,96%  |
| DNCA SRI Europe Growth     | Europa          | 4,75%  |
| S4A US Equity ESG          | USA             | 4,64%  |
| Amundi S&P 500 ESG         | USA             | 4,38%  |

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





## Kontakt

---

BANKHAUS ELLWANGER & GEIGER AG  
Börsenplatz 1, 70174 Stuttgart

Vorstand: Philipp Stodtmeister,  
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 das Basisinformationsblatt 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.axxion.lu](http://www.axxion.lu) oder bei Ihrem Berater angefordert werden. Informationen zu den Anlegerrechten und dem Beschwerdeverfahren der Verwaltungsgesellschaft mit weitergehenden Informationen zu Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>. 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: Axxion 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: Axxion 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.

