



ELLWANGER.GEIGER

PRIVATBANKHAUS SEIT 1912

Fondsstammdaten

WKN / ISIN

A0M9SU / LU0334446308

Fondswährung

EUR

Auflagedatum

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

Mit 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.

Bruttowertentwicklung¹ seit Auflage





Kommentar

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich im Juni trotz der sich hinziehenden Verhandlungen im USA-Iran-Krieg positiv. Viele Indizes erreichten neue Höchststände. Ausschlaggebend waren zuletzt nachgebende Öl- und Energiepreise sowie eine sehr erfreulich verlaufene US-Gewinnsaison. Die aufkommenden Zinsängste wegen der steigenden Inflati-

onsraten ließen Edelmetallpreise abstürzen. Nach langer Zeit belastete somit die Edelmetall-Position das Monatsergebnis mit -0,87%. Einzig Aktien Asien exJapan sorgten für weitere -0,11% Belastung. Ansonsten trugen sämtliche anderen Fondspositionen positiv zum Juni-Ergebnis bei: US-Aktien (+1,02%), europäische Aktien (+0,85%) sowie japanische Aktien (+0,11%). Das Halbjahres-Fondsergebnis konnte sich somit im Juni

um weitere 1,08% auf +9,62% verbessern. Zum Jahresanfang gewann die Position Aktien Emerging Markets 20,05%. Im Zuge eines Rebalancing wurde die EM-Quote um ca. 1% gesenkt. Der Erlös wurde genutzt, um die europäischen Aktien aufzustocken. Aufgrund von Zuflüssen stieg die Cash-Quote auf nunmehr 11,25%.

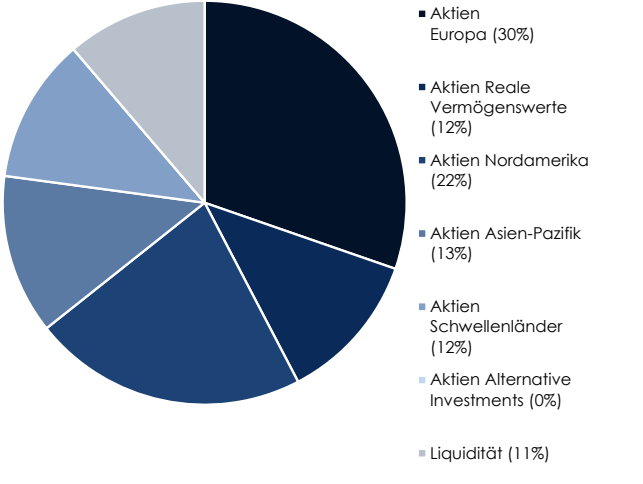
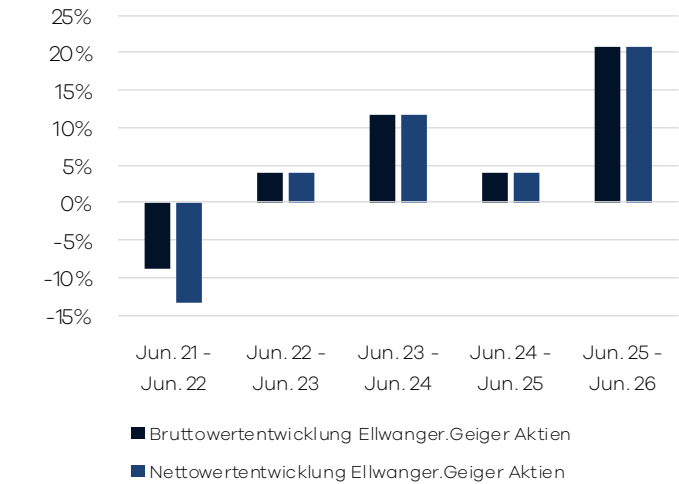
Wertentwicklung

WERTENTWICKLUNG 2026	
Rücknahmepreis 30.06.2026	98,13€
Fondsvolumen 30.06.2026	153,68 Mio.€
Ausschüttung 2025	1,50€
Bruttowertentwicklung ¹ seit Jahresbeginn	9,62%
Bruttowertentwicklung ¹ 1 Jahr	20,64%
Bruttowertentwicklung ¹ 3 Jahre	40,14%
Bruttowertentwicklung ¹ 5 Jahre	32,87%
Bruttowertentwicklung ¹ 10 Jahre	87,41%
Bruttowertentwicklung ¹ seit Auflage	125,18%
Volatilität ³ seit Auflage	11,34%

Portfoliostruktur 30.06.2026

		Anteil
UBS S&P 500 ESG	USA	7,51%
M&G European Strategic Value	Europa	6,58%
JPMorgan Europe Active ETF	Europa	6,39%
UBS Euro STOXX 50 ESG	Europa	6,16%
WisdomTree Physical Swiss Gold	Rohstoffe	6,03%
CT Lux Pan European Focus	Europa	4,95%
CIM Dividend Income	Asien ex. Japan	4,47%
Schroder Emerging Markets	Emerging Mkts	4,03%
Morgan Stanley Sustainable Asian Equity	Asien ex. Japan	4,02%
HC Snyder US All Cap Equity	USA	3,93%

Rollierende Brutto¹-/Nettowertentwicklung²





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, auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft 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.

