

# FACTSHEET – 16.11.2018

## Modulor Deep Value Index

### BESCHREIBUNG

Der Index besteht aus einem diversifizierten Portfolio von Aktien, die deutlich unterbewertet sind. Eine Unterbewertung wird festgestellt, wenn vier Bewertungsmodelle unabhängig voneinander zum gleichen Ergebnis kommen. Das erste Modell ist ein einfaches, robustes, aussagekräftiges Bewertungsmodell mit sehr kurzfristigem Zeithorizont basierend auf Analystenschätzungen. Das zweite Modell nutzt die klassische Penman-Formel zur Unternehmensbewertung. Das dritte Modell nimmt eine empirisch gewonnene Kombination wesentlicher Komponenten des großen Bewertungsmodells zur Unternehmensbewertung. Das letzte Modell bewertet anhand von Kennziffern nach der Analysemethode Random Forest. Je mehr Positivvoten unsere Modelle abgaben, desto höher die erwartete Kursentwicklung. Titel mit einer hohen Marktkapitalisierung werden in der Selektion bevorzugt. In der Allokation gibt es keine Länder- oder Branchenvorgaben. Die Einzeltitel sind gleichgewichtet.“

### HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG\*



### STAMMDATEN

ISIN / WKN	DE000SLA1MU4 / SLA1MU	Basiswert / Basisdatum	100 Points / 31.12.2012
Bloomberg / Reuters	MODDV Index / .MODDV	Aktueller Stand	183.80
Index Berechner	Solactive AG	52W Hoch	197.47
Index Typ	Equity	52W Tief	178.21
Index Währung	EUR	Berechnung	09:00am to 10:30pm (CET), every 15 seconds
Index Komponenten	50	Historie	Available daily back to 31.12.2012
Dividenden	Included (Total Return Index)		

# FACTSHEET – 16.11.2018

## Modulor Deep Value Index

### STATISTIKEN

EUR	30T	90T	180T	360T	lfd. J	Seit Auflage
Performance	-2.0%	-5.5%	-1.6%	-0.7%	-3.1%	83.8%
Performance (p.a.)	-21.6%	-20.4%	-3.2%	-0.7%	-3.5%	10.9%
Volatilität (p.a.)	14.6%	13.4%	12.0%	11.8%	12.2%	14.7%
Hoch	187.61	197.47	197.47	197.47	197.47	197.47
Tief	178.21	178.21	178.21	178.21	178.21	99.58
Sharpe Ratio	-1.46	-1.50	-0.24	-0.04	-0.27	0.76
Max. Drawdown	-5.0%	-9.8%	-9.8%	-9.8%	-9.8%	-30.8%
VaR 95 \ 99				-21.4% \ -36.5%		-23.4% \ -40.5%
CVaR 95 \ 99				-29.8% \ -37.9%		-34.3% \ -52.1%

### WÄHRUNGS EXPOSURE

- USD 60.3%
- JPY 7.7%
- CAD 6.4%
- RUB 5.5%
- Andere 20.1%



### LÄNDER EXPOSURE

- US 46.5%
- IN 7.8%
- JP 7.7%
- CA 6.4%
- Andere 31.6%



### TOP KOMponenten 16.11.2018

Ticker	Währung	Land	Firma	Gewicht
SAVE UN Equity	USD	US	SPIRIT AIRLINES INC.	3.10%
SALM NO Equity	NOK	NO	SALMAR ASA	2.85%
UAL UW Equity	USD	US	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	2.77%
AC CT Equity	CAD	CA	AIR CANADA	2.54%
ANTM UN Equity	USD	US	ANTHEM INC	2.49%
TLS AT Equity	AUD	AU	TELSTRA CORP LTD	2.40%
ODP UW Equity	USD	US	OFFICE DEPOT INC	2.40%
CVS UN Equity	USD	US	CVS HEALTH CORP	2.37%
DAL UN Equity	USD	US	DELTA AIR LINES	2.34%
UTHR UW Equity	USD	US	UNITED THERAPEUTICS CORP	2.34%
VIAB UW Equity	USD	US	VIACOM INC-CLASS B	2.30%
PINC UW Equity	USD	US	PREMIER INC	2.27%
MOH GA Equity	EUR	GR	MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	2.26%
WIT UN Equity	USD	IN	WIPRO LTD-ADR	2.26%
LTOD LI Equity	USD	IN	LARSEN & TOUBRO-GDR REG S	2.26%

# FACTSHEET – 16.11.2018

## Modulor Deep Value Index

**Realtime Preise, einen Index Guide sowie weitere Informationen finden Sie auf [www.solactive.com](http://www.solactive.com)**

\* Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar und kann niedriger oder höher sein als die gegenwärtige Wertentwicklung. Indexrenditen stellen keine Garantie für irgendwelche Renditen von Finanzprodukten dar, die mit dem Index verbunden sind. Alle Informationen über die Wertentwicklung von Finanzprodukten, die sich auf den Index beziehen, können vorübergehende Verzichte von Kosten und/oder Gebühren widerspiegeln und beinhalten keine Versicherungs-/Jahresgebühren und Aufwendungen.

Dieser Info-Service wird exklusiv von Solactive AG, Guillolettstr. 54, D-60325 Frankfurt am Main angeboten, E-Mail [indexing@solactive.com](mailto:indexing@solactive.com). Disclaimer: Das Finanzinstrument wird von der Solactive AG nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt und die Solactive AG bietet keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusage, weder hinsichtlich der Ergebnisse aus einer Nutzung des Index und/oder der Index-Marke noch hinsichtlich des Index-Stands zu irgendeinem bestimmten Zeitpunkt noch in sonstiger Hinsicht. Der Index wird durch die Solactive AG berechnet und veröffentlicht, wobei sich die Solactive AG nach besten Kräften bemüht, für die Richtigkeit der Berechnung des Index Sorge zu tragen. Es besteht für die Solactive AG – unbeschadet ihrer Verpflichtungen gegenüber dem Emittenten – keine Verpflichtung gegenüber Dritten, einschließlich Investoren und/oder Finanzintermediären des Finanzinstruments, auf etwaige Fehler in dem Index hinzuweisen. Weder die Veröffentlichung des Index durch die Solactive AG noch die Lizenzierung des Index sowie der Index-Marke für die Nutzung im Zusammenhang mit dem Finanzinstrument stellt eine Empfehlung der Solactive AG zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusage oder Meinung der Solactive AG hinsichtlich einer etwaigen Investition in dieses Finanzinstrument. Dieses Dokument dient nur der Information von und darf nur verwendet werden durch professionelle Berater. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Steuer- Rechts- oder Anlageberatung dar und sind nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren gedacht. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen wurden aus öffentlichen Quellen entnommen, die als zuverlässig eingeschätzt wurden, aber es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusage gegeben oder Gewährleistung übernommen, dass diese Informationen korrekt oder vollständig sind und man sollte sich nicht auf die Information als solche verlassen. Solactive AG und alle anderen in diesem Dokument erwähnten Unternehmen sind nicht verantwortlich für die Folgen des Vertrauens auf eine hierin enthaltene Meinung oder Erklärung oder für irgendeine Unterlassung.