

FACTSHEET - STAND 27.10.2021

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

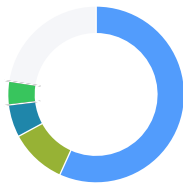
ISIN / WKN	DE000SLA1MU4 / SLA1MU	Basiswert / Basisdatum	100 Points / 31.12.2012
Bloomberg / Reuters	MODDV Index / .MODDV	Aktueller Stand	243.14
Index Berechner	Solactive AG	Dividenden	Included (Total Return Index)
Index Typ	Equity	Berechnung	09:00am to 10:30pm (CET), every 15 seconds
Index Währung	EUR	Historie	Available daily back to 31.12.2012
Index Komponenten	47		

KENNZAHLEN

	30T	90T	180T	360T	lfd. J	Seit Auflage
Performance	2.68%	5.14%	5.19%	48.73%	25.75%	143.14%
Performance (p.a.)	-	-	-	-	-	10.60%
Volatilität (p.a.)	12.84%	10.88%	11.90%	14.33%	13.90%	16.63%
Hoch	245.67	245.67	245.67	245.67	245.67	245.67
Tief	230.78	228.09	224.60	165.70	191.83	99.58
Sharpe Ratio	3.00	2.12	0.95	3.50	2.35	0.67
Max. Drawdown	-2.54%	-3.77%	-5.56%	-5.56%	-5.56%	-42.72%
VaR 95 \ 99				-24.3% \ -28.8%		-25.0% \ -44.2%
CVaR 95 \ 99				-27.0% \ -30.6%		-39.8% \ -71.2%

WÄHRUNGSaufTEILUNG

- USD 56.8%
- JPY 10.4%
- GBP 6.0%
- NOK 4.3%
- Andere 22.6%



LÄNDERaufTEILUNG

- US 31.2%
- IN 11.1%
- JP 10.4%
- KY 5.8%
- Andere 41.5%



TOP KOMPONENTEN 27.10.2021

Unternehmen	Ticker	Land	Währung	Gewicht
TATA MOTORS LTD-SPON ADR	TTM UN Equity	IN	USD	5.61%
PANDORA A/S	PNDORA DC Equity	DK	DKK	4.14%
WILLIAMS-SONOMA INC	WSM UN Equity	US	USD	4.08%
TRINSEO PLC	TSE UN Equity	LU	USD	3.73%
WIPRO LTD-ADR	WIT UN Equity	IN	USD	3.52%
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	SQM UN Equity	CL	USD	3.15%
ROBERT HALF INTL.	RHI UN Equity	US	USD	3.02%
LINAMAR CORP	LNR CT Equity	CA	CAD	2.90%
SILICON MOTION TECHNOLOGY	SIMO UW Equity	KY	USD	2.59%
UNITED THERAPEUTICS CORP	UTHR UW Equity	US	USD	2.55%
ODP CORP	ODP UW Equity	US	USD	2.53%
ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING LP	AB UN Equity	US	USD	2.46%
AURUBIS AG	NDA GY Equity	DE	EUR	2.42%
ALROSA PAO	ALRS RX Equity	RU	RUB	2.39%
NCR CORP	NCR UN Equity	US	USD	2.34%

HINWEISE

© Solactive AG, 2021. Alle Rechte vorbehalten.

Alle in diesem Factsheet enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur, nicht auf die Bedürfnisse von einzelnen Personen, Unternehmen oder Personengruppen ausgerichtet und dienen ausschließlich Informationszwecken. Die Informationen stammen aus öffentlich zugänglichen Quellen, die als zuverlässig erachtet werden. Die Solactive AG gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Zusicherung ab, dass diese Informationen korrekt oder vollständig sind. Die Inhalte des Factsheets werden "wie vorliegend" bereitgestellt. Die Solactive AG übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für Fehler oder Verluste durch die Verwendung dieses Factsheets oder der darin enthaltenen Informationen oder Daten. Die Solactive AG haftet nicht für direkte oder indirekte Schäden oder Folgeschäden im Zusammenhang mit der Verwendung des Factsheets und seines Inhalts, selbst wenn die Solactive AG über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Ein Exposure im Hinblick auf Vermögenswerte, die durch einen Index abgebildet werden, ist mittels investierbarer Finanzinstrumente möglich, die darauf abzielen, eine Anlagerendite zu erzielen, die auf der Wertentwicklung eines Index basiert. Eine Entscheidung, in ein solches Finanzinstrument zu investieren, sollte nicht auf der Grundlage einer der in diesem Dokument dargelegten Aussagen getroffen werden. Potenzielle Anleger sollten erst nach sorgfältiger Abwägung der mit einer Anlage in solche Finanzinstrumente verbundenen Risiken eine Anlage tätigen. Solche Risiken sind beispielsweise in einem Emissionsprospekt oder einem ähnlichen Dokument beschrieben, das vom oder im Namen des Emittenten des Finanzinstruments erstellt wird.

Die Finanzinstrumente werden 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 Zusicherung, weder hinsichtlich der Ergebnisse aus einer Nutzung des Index- und/oder der Index-Marke noch hinsichtlich des Indexstands zu irgendeinem bestimmten Zeitpunkt noch in sonstiger Hinsicht. Die Solactive AG gibt keine Zusicherung, dass Finanzinstrumente, in denen auf den Index Bezug genommen wird, die Wertentwicklung des Index genau abbilden oder eine positive Anlagerendite liefern. Die Solactive AG ist kein Anlageberater und nichts in diesem Factsheet stellt eine Empfehlung der Solactive AG dar, eine Anlage in Finanzinstrumente zu tätigen, noch stellt es in irgendeiner Weise eine Ansicht der Solactive AG in Bezug auf eine Anlage in ein Finanzinstrument dar. Die Aufnahme eines Wertpapiers in einen Index stellt weder eine Empfehlung der Solactive AG zum Kauf, Verkauf oder Halten eines solchen Wertpapiers dar, noch ist dies als Anlageberatung zu verstehen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sollte nicht als Indikator oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Die Diagramme und Grafiken werden ausschließlich zu Illustrationszwecken zur Verfügung gestellt.

Diese Information wird ausschließlich von der Solactive AG, Platz der Einheit 1, D-60327 Frankfurt am Main | E-Mail: indexing@solactive.com zur Verfügung gestellt.

"Solactive", "Solactive GBS", "German Index Engineering" und das Logo  sind eingetragene Marken der Solactive AG.

Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Steuer-, Rechts- oder Anlageberatung dar. Das Factsheet und sein Inhalt dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Solactive AG weder ganz noch teilweise verändert, reproduziert, weitergegeben oder gespeichert werden.