

# Amundi MSCI Europe Value Factor UCITS ETF EUR Acc

FACTSHEET

Marketing-  
Anzeige

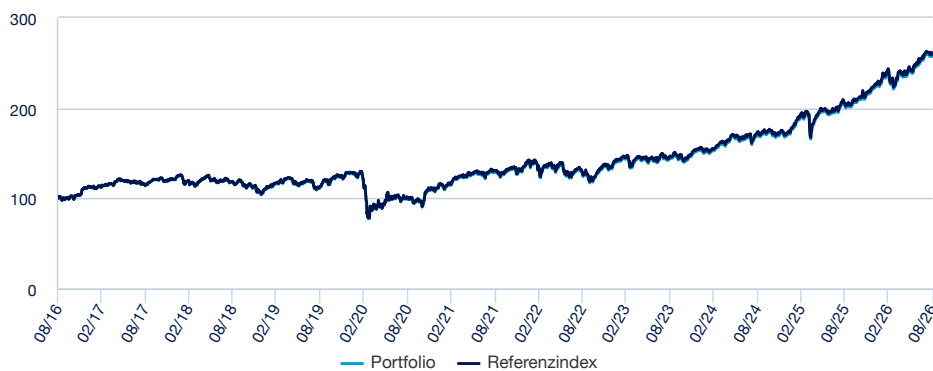
31/08/2026

AKTIEN ■

## Anlageziel

Dieser Teilfonds wird passiv verwaltet. Das Ziel dieses Teilfonds besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI Europe Value Index nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Nettoinventarwert des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index zu minimieren. Das voraussichtliche Niveau des Tracking Error unter normalen Marktbedingungen ist im Prospekt des Teilfonds angegeben. Der Index ist ein Netto-Gesamtertragsindex: Die von den Indexbestandteilen gezahlten Dividenden nach Abzug der Steuern sind in der Indexrendite enthalten. Der MSCI Europe Value Index ist ein Aktienindex, der die führenden Wertpapiere europäischer Industrieländer (gemäß der Definition in der Indexmethodik) abbildet, die insgesamt substanzorientierte Merkmale aufweisen. Weitere Informationen zur Zusammensetzung des Index und seinen Betriebsvorschriften sind im Prospekt und unter [msci.com](https://www.msci.com) verfügbar. Der Indexwert ist über Bloomberg (MSVEUNTR) erhältlich. Der Teilfonds wendet eine indirekte Replikationsmethode an, um ein Engagement im Index aufzubauen. Der Teilfonds investiert in einen Total Return Swap (derivatives Finanzinstrument), der die Performance des Index gegen die Performance der gehaltenen Vermögenswerte bietet. Derivate sind ein wesentlicher Bestandteil der Anlagestrategien des Teilfonds.

## Wertentwicklung des Nettoinventarwertes (NAV) \* von 31/08/2016 bis 31/08/2026 (Quelle : Fund Admin)



## Risikoindikatoren (Quelle: Fund Admin)

|                              | 1 Jahr | 3 Jahre | seit<br>Auflegung * |
|------------------------------|--------|---------|---------------------|
| Portfolio Volatilität        | 11,17% | 12,14%  | 18,06%              |
| Referenzindex<br>Volatilität | 11,17% | 12,14%  | 18,07%              |
| Tracking Error ex-<br>post   | 0,04%  | 0,04%   | 0,05%               |
| Sharpe Ratio                 | 2,30   | 1,51    | 0,54                |

\* Die Volatilität ist ein statistischer Indikator, der die Schwankungen eines Vermögenswerts um seinen Mittelwert misst. Beispielsweise entspricht eine Marktschwankung von +/- 1,5% pro Tag einer Volatilität von 25% pro Jahr. Je höher die Volatilität, desto höher das Risiko.  
Der Tracking Error-Indikator misst die Differenz in der Wertentwicklung zwischen dem Fonds und dem Vergleichsindex

## Kumulierte Wertentwicklung\* (Quelle: Fondsadministrator)

| seit dem                           | seit dem<br>31/12/2025 | 1 Monat<br>31/07/2026 | 3 Monate<br>29/05/2026 | 1 Jahr<br>29/08/2025 | 3 Jahre<br>31/08/2023 | 5 Jahre<br>31/08/2021 | seit dem<br>26/02/2009 |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Portfolio ohne<br>Ausgabeaufschlag | 15,87%                 | -0,29%                | 7,10%                  | 27,43%               | 77,82%                | 100,17%               | 442,20%                |
| Referenzindex                      | 15,71%                 | -0,29%                | 7,09%                  | 27,24%               | 77,26%                | 99,78%                | 454,82%                |
| Abweichung                         | 0,17%                  | 0,00%                 | 0,01%                  | 0,20%                | 0,55%                 | 0,38%                 | -12,62%                |

## Kalenderjahr Wertentwicklung\* (Quelle: Fund Admin)

|                                    | 2025   | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   | 2020    | 2019   | 2018    | 2017   | 2016   |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|
| Portfolio ohne<br>Ausgabeaufschlag | 30,73% | 11,24% | 15,60% | -1,21% | 21,60% | -13,07% | 19,42% | -11,85% | 7,99%  | 7,09%  |
| Referenzindex                      | 30,52% | 11,18% | 15,60% | -1,08% | 21,82% | -12,91% | 19,56% | -11,64% | 8,26%  | 7,41%  |
| Abweichung                         | 0,21%  | 0,06%  | 0,00%  | -0,13% | -0,22% | -0,17%  | -0,14% | -0,21%  | -0,27% | -0,32% |

\* Quelle : Amundi. Die Entwicklungen in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf aktuelle und künftige Ergebnisse zu und sind keine Garantie für künftige Erträge. Die eventuellen Gewinne oder Verluste berücksichtigen nicht die gegebenenfalls vom Anleger zu tragenden Kosten, Gebühren und Abgaben, die bei der Emission oder der Rücknahme von Anteilen anfallen (z.B.: Steuern, Vermittlungsgebühren oder sonstige vom Intermediär erhobene Gebühren). Wenn die Performances in einer anderen Währung als dem Euro berechnet werden, können die eventuell entstandenen Gewinne oder Verluste Wechselkursschwankungen unterliegen (d.h. sie können zu- oder abnehmen). Der Spread entspricht der Differenz zwischen der Performance des Portfolios und der des Index.

## Morningstar Rating ©

Morningstar-Rating © : 4 Sterne

Morningstar-Kategorie © :

**EAA FUND EUROPE LARGE-CAP VALUE EQUITY**

Datum des Ratings : 31/07/2026

Anzahl der Fonds der Kategorie : 263

## AKTIEN

## Risiko-indikator (Quelle: Fund Admin)



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

⚠ Der Risiko-Indikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre lang halten. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Zusätzliche Risiken: Das Marktliquiditätsrisiko könnte die Schwankungen der Wertentwicklung des Produkts verstärken. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Neben den im Risikoindikator einberechneten Risiken können sonstige Risiken die Wertentwicklung des Teilfonds beeinträchtigen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt des Amundi Index Solutions.

## Merkmale (Quelle: Amundi)

|                                                                     |                                 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| VL                                                                  | C : 474,10 EUR                  |
| Fondsvolumen                                                        | 373,94 ( Millionen EUR )        |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten * | 0,23%                           |
| Datum des NAV                                                       | 31/08/2026                      |
| ISIN-Code                                                           | C : LU1681042518                |
| WKN                                                                 | C : A2H57R                      |
| Nachbildungsart                                                     | Synthetische Replikation        |
| Referenzindex                                                       | 100% MSCI EUROPE VALUE          |
| Ertragsverwendung                                                   | Thesaurierend                   |
| Rechtsform                                                          | OGAW nach luxemburgischem Recht |
| OGAW konform                                                        | OGAW                            |
| Verwaltungsgesellschaft                                             | Amundi Luxembourg SA            |
| Führender Market Maker                                              | BNP Paribas                     |
| Administrator                                                       | CACEIS Bank, Luxembourg Branch  |
| Depotbank                                                           | CACEIS Bank, Luxembourg Branch  |
| Unabhängiger Wirtschaftsprüfer                                      | DELOITTE AUDIT                  |
| Auflagedatum der Anlageklasse                                       | 18/04/2018                      |
| Datum der ersten NAV                                                | 26/02/2009                      |
| Referenzwährung der Anteilsklasse                                   | EUR                             |
| Mindestanlage am Sekundärmarkt                                      | 1 Anteil(e)                     |
| Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts                    | Täglich                         |
| Empfohlene Mindestanlagedauer                                       | 5 Jahre                         |
| Fiskaljahresende                                                    | September                       |

\* Für weitere Informationen zu allen vom Fonds getragenen Kosten lesen Sie bitte das Basisinformationsblatt (BIB). Bei ETF-Handel können Transaktionskosten und Provisionen anfallen.

## AKTIEN

## Das Investmentteam

**Sébastien Foy**

Responsable de l'équipe de gestion - Indiciel Synthétique

**Hamid Drali**

Investmentfondsverwalter

**Moussa Thiolye**

Co-Portfolio Manager

## Index-Daten (Quelle: Amundi)

## Beschreibung

Der MSCI Europe Value Index ist ein Aktienindex, der führende Wertpapiere europäischer Industrieländer (gemäß der Definition in der Indexmethodik) repräsentiert, die allgemein wertorientierte Eigenschaften aufweisen.

## Informationen (Quelle : Amundi)

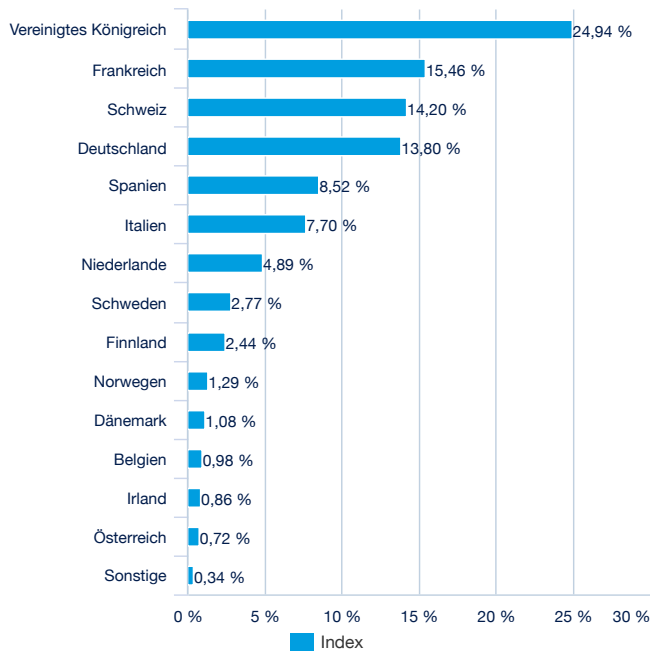
Anlageklasse : **Aktien**Klassifizierung : **Europa**Referenzwährung des Index : **EUR**Anzahl der Titel : **232**

## Die größten Index-Positionen (Quelle : Amundi)

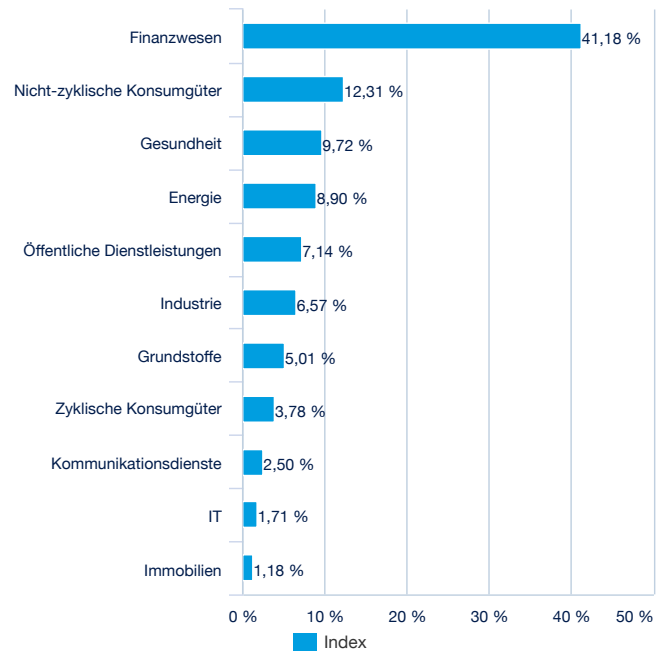
|                              | % Referenzindex |
|------------------------------|-----------------|
| HSBC HOLDING PLC GBP         | 4,85%           |
| SHELL PLC GBP                | 3,47%           |
| NESTLE SA-REG                | 3,41%           |
| ROCHE HLDG AG-GENUSS CHF     | 2,76%           |
| ALLIANZ SE-REG               | 2,72%           |
| NOVARTIS AG-REG              | 2,48%           |
| TOTALENERGIES SE PARIS       | 2,32%           |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 2,23%           |
| SIEMENS AG-REG               | 2,21%           |
| IBERDROLA SA                 | 1,99%           |
| <b>Summe</b>                 | <b>28,45%</b>   |

Nur zur Illustrationszwecken und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren.

## Aufteilung nach Ländern (Quelle : Amundi)



## Aufteilung nach Sektoren (Quelle : Amundi)



AKTIEN ■

Handelsinformationen (Quelle : Amundi)

| Börsenplätze              | Währung | Ticker Bloomberg | INAV Bloomberg | RIC Reuters | INAV Reuters |
|---------------------------|---------|------------------|----------------|-------------|--------------|
| Euronext Paris            | EUR     | CV9 FP           | INCV9          | CV9.PA      | INCV9=BNPP   |
| Bolsa Mexicana de Valores | MXN     | CV9N MM          | -              | -           | -            |
| Euronext Milan            | EUR     | VCEU IM          | INCV9          | VCEU.MI     | INCV9=BNPP   |

Kontakt

ETF Sales Ansprechpartner

|                                        |                       |
|----------------------------------------|-----------------------|
| Frankreich & Luxemburg                 | +33 (0)1 76 32 65 76  |
| Deutschland & Österreich               | +49 (0) 800 111 1928  |
| Italien                                | +39 02 0065 2965      |
| Schweiz ( Deutsch)                     | +41 44 588 99 36      |
| Schweiz (Französisch)                  | +41 22 316 01 51      |
| Vereinigtes Königreich (Retail)        | +44 (0) 20 7 074 9598 |
| Vereinigtes Königreich (Institutional) | +44 (0) 800 260 5644  |
| Niederlande                            | +31 20 794 04 79      |
| Nordische Länder                       | +46 8 5348 2271       |
| Hong Kong                              | +65 64 39 93 50       |
| Spanien                                | +34 914 36 72 45      |

ETF Capital Markets Ansprechpartner

|                   |                               |
|-------------------|-------------------------------|
| Téléphone         | +33 (0)1 76 32 19 93          |
| Bloomberg IB Chat | Capital Markets Amundi ETF    |
|                   | Capital Markets Amundi HK ETF |

ETF Trading Ansprechpartner

|                  |                      |
|------------------|----------------------|
| BNP Paribas      | +33 (0)1 40 14 60 01 |
| Kepler Cheuvreux | +33 (0)1 53 65 35 25 |

Amundi Kontakt

**Amundi ETF**  
90 bd Pasteur  
CS 21564  
75 730 Paris Cedex 15 - France  
**Hotline** : +33 (0)1 76 32 47 74  
info-etf@amundi.com

Index-Anbieter

DER TEILFONDS WIRD VON MSCI INC. („MSCI“) ODER IHREN TOCHTERGESELLSCHAFTEN, IHREN INFORMATIONSANBIETERN ODER SONSTIGEN DRITTEN, DIE AN DER ERSTELLUNG EINES MSCI-INDEX BETEILIGT SIND ODER DAMIT IN VERBINDUNG STEHEN (ZUSAMMEN DIE „MSCI-PARTEIEN“), WEDER GESPONSERT NOCH UNTERSTÜTZT, VERKAUFT ODER GEFÖRDERT. DIE MSCI-INDIZES STEHEN IM ALLEINIGEN EIGENTUM VON MSCI UND SIND DIENSTLEISTUNGSMARKEN VON MSCI ODER DEREN TOCHTERGESELLSCHAFTEN. DIE MSCI-INDIZES WURDEN FÜR DEN GEBRAUCH ZU BESTIMMTEN ZWECKEN DURCH AMUNDI LIZENZIERT. KEINE DER MSCI-PARTEIEN MACHT AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE ZUSAGEN ODER GIBT AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GARANTIE GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN INHABERN DIESES TEILFONDS ODER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSONEN HINSICHTLICH DER RATSAMKEIT EINER ANLAGE IN DEN TEILFONDS IM ALLGEMEINEN BZW. IN DIESEN TEILFONDS IM BESONDEREN ODER DER FÄHIGKEIT EINES MSCI-INDEX ZUR NACHBILDUNG DER WERTENTWICKLUNG DES ZUGEHÖRIGEN AKTIENMARKTS. MSCI ODER IHRE TOCHTERGESELLSCHAFTEN SIND DIE LIZENZGEBER BESTIMMTER MARKEN, DIENSTLEISTUNGSMARKEN UND MARKENNAMEN SOWIE DER MSCI-INDIZES, WELCHE VON MSCI OHNE BERÜCKSICHTIGUNG VON AMUNDI ODER DIESES TEILFONDS BZW. DER INHABER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON ERMITTELT, ZUSAMMENGESTELLT UND BERECHNET WERDEN. KEINE DER MSCI-PARTEIEN IST DAZU VERPFLICHTET, DIE BEDÜRFNISSE VON AMUNDI, DER ANTEILSEIGNER DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON BEI DER BESTIMMUNG, ZUSAMMENSTELLUNG ODER BERECHNUNG DER MSCI-INDIZES ZU BERÜCKSICHTIGEN. DIE MSCI-PARTEIEN SIND WEDER VERANTWORTLICH FÜR DIE FESTLEGUNG DES ZEITPUNKTS, DER KURSE ODER DER ANZAHL DER ZU BEGEBENDEN ANTEILE DIESES TEILFONDS ODER FÜR DIE BESTIMMUNG ODER BERECHNUNG DER GLEICHUNG, AUF DEREN BASIS DER TEILFONDS ZURÜCKGENOMMEN WIRD BZW. DES GEGENWERTS, GEGEN DEN DIESER TEILFONDS ZURÜCKGENOMMEN WIRD, NOCH HABEN SIE DARAN MITGEWIRKT. DES WEITEREN BESTEHT FÜR DIE MSCI-PARTEIEN KEINE VERPFLICHTUNG ODER HAFTUNG GEGENÜBER DEM EMITTENTEN ODER DEN INHABERN DIESES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG, DER VERMARKTUNG ODER DEM ANGEBOT DIESES TEILFONDS. FÜR DIE EINBEZIEHUNG IN DIE MSCI-INDIZES UND DEREN BERECHNUNG BENUTZT MSCI ZWAR INFORMATIONEN, DIE NACH ANSICHT VON MSCI AUS ZUVERLÄSSIGEN QUELLEN STAMMEN, DOCH GARANTIERT KEINE DER MSCI-PARTEIEN DIE ECHTHEIT, RICHTIGKEIT BZW. VOLLSTÄNDIGKEIT DER MSCI-INDIZES ODER DER IN IHNEN ENTHALTENEN DATEN, UND SIE ÜBERNEHMEN KEINE DIESBEZÜGLICHE GEWÄHRLEISTUNG. KEINE DER MSCI-PARTEIEN GIBT STILLSCHWEIGENDE ODER AUSDRÜCKLICHE GEWÄHRLEISTUNGEN HINSICHTLICH DER ERGEBNISSE, DIE VOM EMITTENTEN DES TEILFONDS, DEN INHABERN DES TEILFONDS ODER EINER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSON AUS DER VERWENDUNG EINES MSCI-INDEX ODER DARIN ENTHALTENER DATEN ZU ERZIELEN SIND. DIE MSCI-PARTEIEN ÜBERNEHMEN KEINE HAFTUNG FÜR ODER IN BEZUG AUF FEHLER, UNTERLASSUNGEN ODER STÖRUNGEN DER ODER IM ZUSAMMENHANG MIT DEN MSCI-INDIZES ODER DEN IN IHNEN ENTHALTENEN DATEN. DARÜBER HINAUS GIBT KEINE DER MSCI-PARTEIEN AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNGEN JEDWEDER ART, UND DIE MSCI-PARTEIEN LEHNEN HIERMIT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT UND DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IM HINBLICK AUF MSCI-INDIZES ODER DARIN ENTHALTENE DATEN AB. UNBESCHADET DER VORSTEHENDEN REGELUNG SIND DIE MSCI-PARTEIEN KEINESFALLS FÜR UNMITTELBARE ODER MITTELBARE SCHÄDEN, SONDERSCHÄDEN, STRAFSCHÄDEN, FOLGESCHÄDEN ODER JEGLICHE ANDERE SCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE) HAFTBAR, AUCH WENN SIE AUF DIE MÖGLICHKEIT DIESER SCHÄDEN AUFMERKSAM GEMACHT WORDEN SIND.

## AKTIEN ■

## Wichtige Hinweise

**Informationen über die Verwaltungsgesellschaft und den Fonds**

Teilfonds der Luxemburg SICAV Amundi Index Solutions (der 'Teilfonds' oder der 'Fonds' und die 'SICAV'). Die SICAV ist eine Vereinbarung für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010, die in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital gegründet wurde und unter der Nummer B206810 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen ist. Der eingetragene Sitz der SICAV befindet sich in 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg. Der Teilfonds wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg zum und von der AMF in Frankreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Die SICAV besteht aus anderen Teilfonds, die in dem Prospekt beschrieben sind. Nicht alle Teilfonds werden unbedingt in den Ländern aller Anleger registriert oder zum Vertrieb zugelassen.

Informationen über den Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen (Basisinformationsblatt) und in dem Verkaufsprospekt enthalten. Die wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds müssen interessierten Anlegern vor jeder Zeichnung zur Verfügung gestellt werden.

Bei den Fonds handelt es sich um französische, luxemburgische und/oder irische offene Investmentfonds, die entsprechend von der französischen Autorité des Marchés Financiers (französische Finanzmarktaufsichtsbehörde), von der Luxemburger Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) oder von der Central Bank of Ireland (irische Finanzmarktaufsichtsbehörde) genehmigt wurden und zur Vermarktung ihrer Anteile oder Aktien in verschiedenen europäischen Ländern (die Vertriebsländer) gemäß Artikel 93 der Richtlinie 2009/65/EG berechtigt sind.

Für Amundi ETF: Für weitere Informationen über die Fonds kann von Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124-126, 80636 München, Deutschland (Tel. +49 (0)89 99 2260) ein kostenloser Verkaufsprospekt angefordert werden. Die aufsichtsrechtlichen Dokumente der Amundi ETFs, die zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland zugelassen sind, sind auf Anfrage kostenlos und als gedrucktes Exemplar bei Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland erhältlich.

Bei Fonds, die an einem geregelten Markt zugelassen sind, unterliegt die Notierung einem Mechanismus zur Volatilitätskontrolle, um sicherzustellen, dass der ETF-Preis nicht wesentlich von einem Referenzpreis abweicht. Dies ist in den Notierungsregeln des jeweiligen geregelten Marktes festgelegt, insbesondere durch die Einführung eines Handelsstopps-Mechanismus im Falle einer erheblichen Abweichung vom Referenzpreis.

Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie. Daher ist es möglich, dass das ursprünglich investierte Kapital nicht vollständig zurückgezahlt wird, insbesondere bei einem Wertverlust des Referenzindex. Zeichnungen von OGAW-Anteilen können mit Risiken verbunden sein. Interessierte Anleger sollten die Informationen über das Risikoprofil des Fonds lesen, das ausführlich im Verkaufsprospekt beschrieben wird. Es hängt von der persönlichen Situation eines Anlegers ab, welcher Betrag für eine Anlage in den Fonds angemessen ist. Um diesen Betrag zu bestimmen, sollten Anleger ihre finanzielle Situation, ihr persönliches Vermögen, ihre derzeitigen und zukünftigen finanziellen Bedürfnisse, aber auch ihre jeweilige Risikobereitschaft bzw. Risikoaversion berücksichtigen. Es wird auch nachdrücklich empfohlen, dass ein Anleger seine Anlagen hinreichend diversifiziert, um nicht ausschließlich den mit dem Fonds verbundenen Risiken ausgesetzt zu sein. Anleger werden daher gebeten, sich zu diesen Punkten von ihren üblichen Beratern (Rechts-, Steuer- und/oder Finanzberater) beraten zu lassen, bevor sie Anteile des Fonds erwerben. Soweit nichts Gegenteiliges vermerkt ist, stammen alle Angaben dieses Dokuments von Amundi Asset Management.

**Richtlinien zur Portfoliotransparenz und Hinweise zum Sekundärmarkt**

Informationen zur Portfoliotransparenzstrategie sowie Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios sind auf [amundiETF.com](http://amundiETF.com) erhältlich. Der indikative Nettoinventarwert wird über die Börsen veröffentlicht. Auf dem Sekundärmarkt erworbene Fondsanteile können in der Regel nicht direkt an den Fonds zurückverkauft werden. Anleger müssen Anteile/Aktien auf einem Sekundärmarkt mit Hilfe eines Intermediärs (z.B. eines Börsenmaklers) kaufen oder verkaufen; diese Hilfe kann gebührenpflichtig sein. Darüber hinaus zahlen Anleger beim Kauf von Anteilen/Aktien u.U. mehr als den aktuellen Nettoinventarwert und erhalten beim Verkauf weniger als den aktuellen Nettoinventarwert dafür zurück.

« Technische Nettoinventarwerte können für jeden Kalendertag (ausgenommen Samstage und Sonntage), der weder ein Geschäftstag noch ein Handelstag ist, berechnet und veröffentlicht werden. Diese Technische Nettoinventarwerte können für jeden Kalendertag sind lediglich Richtwerte und bilden nicht die Grundlage für den Kauf, den Umtausch, die Rücknahme und/oder die Übertragung von Anteilen. »