



Im **Februar 2026** entwickelte sich der Fonds **sehr erfreulich** und legte um **+2,6 %** zu. Damit lag der terrAssisi Aktien **0,9 Prozentpunkte vor seiner Morningstar-Peergroup**.

Performance-Treiber im Februar

Besonders stark präsentierten sich die Sektoren **Communication Services, Consumer Staples und Materials**, die jeweils **zweistellige Kurszuwächse** verzeichneten. Alle **sechs Titel** aus diesen Bereichen leisteten mit hohen Kursgewinnen einen substanziellen Beitrag zur Gesamtentwicklung des Portfolios.

Die **vier besten Einzeltitel des Monats** erzielten Kursgewinne von **+20 % bis +22 %** und kamen sämtlich aus den USA:

- **Johnson Controls** (Industrials)
- **Equinix** (Real Estate)
- **Motorola Solutions** (Technology Hardware)
- **Deere & Co.** (Industrials)

Alle vier Unternehmen überzeugten mit **starken Quartalszahlen**.

Schwächere Titel

Zu den schwächsten Performern im Februar zählten **Capgemini, Boston Scientific und Intuit**.

- **Boston Scientific** reagierte negativ auf **enttäuschende Quartalszahlen**.
- Bei **Capgemini** und **Intuit** belasteten vor allem **Sorgen rund um potenzielle KI-Disruptionen**.

Sektorale Einordnung

Leicht negativ entwickelten sich die beiden größten Sektoren **Technology** und **Financials** (jeweils rund **-1 %**).

Im Technologiesektor zeigte sich eine anhaltende Schwäche im **Softwarebereich**, während **Halbleiter- und Hardwaretitel** gut funktionierten.

Im Finanzsektor kam es zu einer **Erholung bei europäischen Versicherern**, während **US-Ratingagenturen** weiterhin unterdurchschnittlich performten.



Belastend wirkte zudem die starke Entwicklung des **Energiesektors**, in dem der Fonds **nicht investiert** ist.

Portfolioanpassungen im Februar

Im Februar haben wir begonnen das Portfolio gezielt **weiter zu diversifizieren**:

- **Neuaufbau europäischer Banken**, u. a. **Banco Santander** und **DNB**,
- im Gegenzug **Reduktion der Gewichtung im Versicherungssektor**,
- breitere Aufstellung in ausgewählten Bereichen, z. B.
 - **Gesundheit**: *Intuitive Surgical*
 - **Consumer Staples**: *Tesco*
 - **Technology Hardware**: *TE Connectivity*

Damit stärken wir die **Balance des Portfolios** und positionieren den Fonds robuster für unterschiedliche Marktphasen.

Stand 17. März 2026