

MainFirst Germany Fund

Der Fonds investiert in sogenannte „Hidden Champions“ des deutschen Aktienmarktes. Überwiegend befinden sich Small und Mid Caps im Portfolio, das vergleichsweise hoch konzentriert ist.

Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	LU0390221686
Auflegedatum:	02.01.2014
AuM (Mio. EUR):	257
Kat. Morningstar:	EAA Fund Germany Small/Mid-Cap Equity
Asset Manager:	Mainfirst Affiliated Fund Managers S.A.
Anlagehorizont:	Langfristig (> 7 Jahre)
Ertragsverw.:	Ausschüttend
Kosten p. a.:	1,76%

Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Aktien
Branche:	Alle
Region:	Germany
Market Cap:	Mid/Small Caps

Was sind die Anlageziele?

-  Überrendite zum deutschen Aktienmarkt
-  Stabile Ergebnisse über einen Anlagezyklus

Die Strategie

Das von Fondsmanager Olgerd Eichler und seinem Team gelebte Stock Picking von sog. Hidden Champions kennzeichnet die Titelauswahl des Fonds. Zu den primären Auswahlkriterien zählen quantifizierbare Größen wie etwa Grad des Familieneigentums, Gewinnwachstum, Verschuldungsgrad und eine niedrige Bewertung. Auf die Vorselektion folgen bis zu 200 Unternehmensmanagement-Meetings pro Jahr. Sie ermöglichen weitere Einschätzungen zu beispielsweise folgenden Kriterien: Wettbewerbsvorteil, Preismacht, Rentabilität und andere.

Mit dieser Titelauswahl möchte das Fondsmanagement sowohl eine höhere Rendite als auch ein niedrigeres Risiko als der HDAX erzielen. Das Portfolio besteht in der Regel aus 30 bis 40 Werten.

Das Fondsmanagement genießt bei der Titelauswahl einen sehr hohen Freiheitsgrad und kann somit leichter Opportunitäten eingehen.

Warum dieser Fonds?

-  Selektion von attraktiven Hidden Champions
-  Sehr erfolgreiches Fondsmanagement
-  Deutliche Überrendite zum Markt in der Historie

Mehrwert des Fonds

Olgerd Eichler genießt einen sehr hohen Freiheitsgrad. Er ist nicht an eine Benchmark gebunden und kann daher leichter Opportunitäten am Markt ausnutzen. Daraus ergeben sich gute Aussichten auf eine Überrendite.

Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Beimischung
Typ:	Renditebaustein
Stil:	Long only



Nachhaltigkeit/ESG*

SFDR-Artikel:	8
Morningstar Globen:	2
Sustainability Rating:	
Unternehmen:	24,15 (100%)
Staaten:	
ESG-Pfeiler:	
E (Umwelt):	1,39
S (Soziales):	2,98
G (Governance)	3,04

Für wen eignet sich der Fonds?

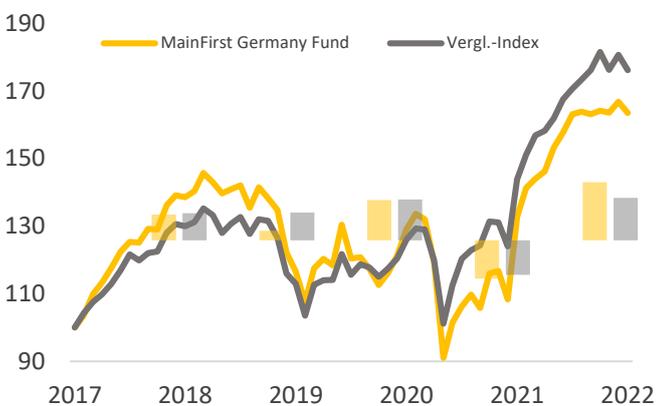
Der Fonds bietet interessante Renditemöglichkeiten und eignet sich zur Beimischung für Ihr Portfolio. Investoren sollten eine höhere Risikobereitschaft mitbringen.

*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

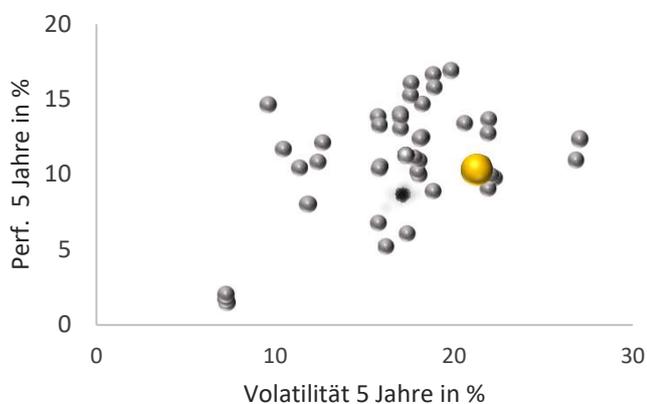
Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance	23,25%	40,36%	63,52%
<i>Vergleichsgruppe</i>	22,51%	55,95%	76,15%
Volatilität p. a.	7,90%	25,52%	21,26%
<i>Vergleichsgruppe</i>	7,85%	19,05%	16,28%
Max. Verlust	-1,98%	-31,87%	-37,51%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-4,26%	-22,83%	-27,96%



Aktuell liegt die Performance des Fonds nur leicht unterhalb der Vergleichsgruppe. Das ist mit dem aktiven Ansatz zu erklären.

Risiko/Ertrag



Naturgemäß weist dieser Fonds höhere Schwankungen auf.

Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	● Selektionsrisiken ●
Zinserträge	Zinsänderungen
Währungsgewinne	Währungsrisiken
Sonstige	Bonitätsrisiken
	Liquiditätsrisiken

Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe



Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum DAX	0,10	0,16	0,14
zum S&P 500	-0,07	0,22	0,17
zu Gold	0,07	0,24	0,18
zur Vergleichsgruppe	0,73	0,96	0,95

Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
Comdirect	●	●	●	●
DWS	●	●	●	●
ebase	●	●	●	●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

Der Portfoliomanager

Disclaimer:

Risiken:

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019