

MAINFIRST AVANT-GARDE STOCK FUND B EUR

Fonds Manager Name Anko Beldsnijder

Bericht vom 31 Okt 2015

Bitte beachten Sie die Nutzungsbedingungen und den Haftungsausschluss am Ende dieses Dokuments.

Benchmark
STOXX Europe 600 NR EUR
(Gültig für den gesamten Bericht)

Morningstar Kategorie™
Aktien Europa Standardwerte Growth

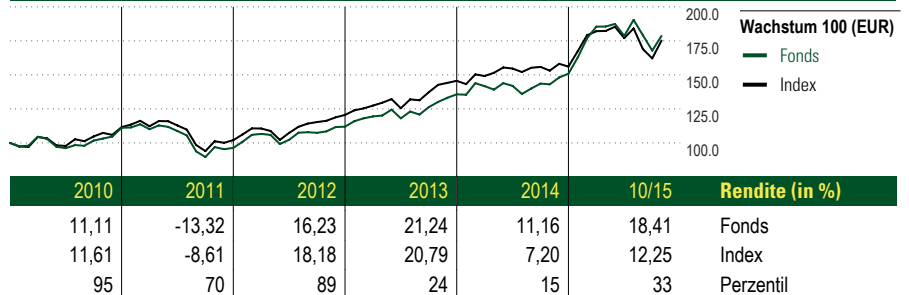
Morningstar Rating™
★★★

City Wire Rating*
citywire AA

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Teilfonds, ist die Erzielung langfristigen Kapitalwachstums bei Aufrechterhaltung einer angemessenen Risikoverteilung durch die Anlage des Vermögens des Teilfonds überwiegend in Aktien und andere Beteiligungswertpapiere von Unternehmen weltweit. Der Anlageschwerpunkt wird hierbei zu mindestens 75 % des Vermögens des Teilfonds (ohne Berücksichtigung der flüssigen Mittel) auf Aktien und anderen Beteiligungswertpapieren von Unternehmen liegen, die ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union ausüben. Dabei kann situativ der Anlageschwerpunkt sowohl in Unternehmen mit großer wie auch mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung liegen.

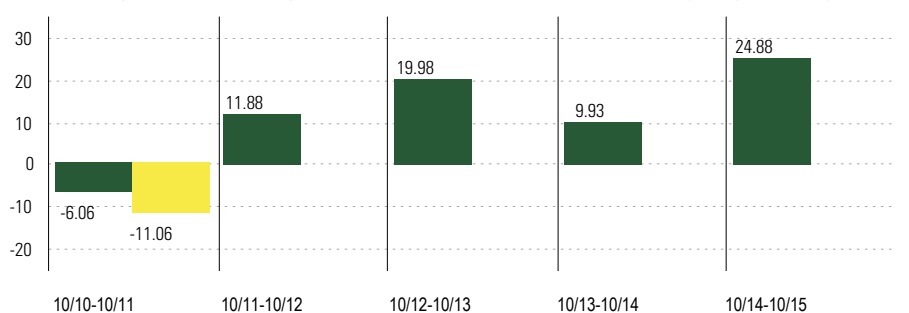
WERTENTWICKLUNG IN % ^{1),2)}



¹⁾Eine Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

²⁾Die Wertentwicklung ist berechnet in Euro und nach der BVI-Methode, d.h. unter Berücksichtigung aller Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags. Für nähere Informationen zu den einzelnen Begriffen siehe: www.mainfirst.com/Disclaimer.

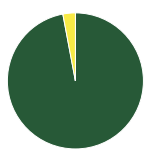
Modellrechnung einer Wertentwicklung ^{1),3)}



¹⁾Eine Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

³⁾Modellberechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000 Euro über eine typische Anlageperiode von 5 Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger wie folgt mindern: Am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 Euro (5%), sowie jährlich durch anfallende Depot- und Verwaltungskosten.

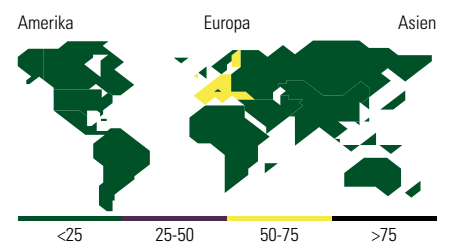
PORTFOLIOSTRUKTUR



Vermögensaufteilung (in %)	Portf.
● Aktien	97,04
● Cash	2,96

Morningstar Aktien Style Box™

	% Akt
Sehr Groß	22,33
Groß	27,78
Mittelgroß	27,46
Klein	14,70
Micro	7,73
Ø Marktkap. (Mio.)	5595 EUR



Top 10 Positionen	Fonds
Deutsche Pfandbriefbank	5,84
Leonteq	5,11
Flow Traders	4,64
NN Group	4,05
WPP	3,74
ING Groep	3,35
UDG Healthcare	3,34
Helma	3,33
Novo Nordisk	3,20
Pandora	3,06

Sektorengewichtung	% Akt
🔄 Zyklisch	61,50
🏭 Rohstoffe	3,01
🛒 Konsumgüter zyklisch	21,52
🏠 Finanzdienstleistungen	36,96
🏡 Immobilien	-
📡 Sensibel	15,13
📞 Telekommunikation	2,93
🔥 Energie	-
⚙️ Industriewerte	8,08
💻 Technologie	4,13
➡️ Defensiv	23,37
🛒 Konsumgüter nicht zyklisch	10,88
🏥 Gesundheitswesen	12,49
💡 Versorger	-

Top 10 Länder	% Akt
Niederlande	20,62
Deutschland	20,45
Frankreich	15,62
Grossbritannien	12,37
Dänemark	8,09
Irland	6,63
Schweiz	5,33
Belgien	5,04
Kanada	2,54
China	1,90
Regionen	% Akt
Europa	94,43
Amerika	3,67
Asien	1,90

KENNZAHLEN (31 Okt 2015) ²⁾

Risikokennzahlen				Rendite kumul. (%)	Fonds	Idx	+/-Idx	Rollierende Renditen (%)	Fonds	Idx	+/-Idx
Alpha	3,16	Sharpe Ratio	1,34	3 Jahre	64,70	50,73	13,97	Lfd. Jahr	18,41	12,25	6,16
Beta	1,00	Std. Abweichung	13,10	5 Jahre	73,11	63,23	9,88	1 Monat	6,41	8,08	-1,67
R ²	83,03	3 J. Risiko	Hoch	10 Jahre	-	-	-	1 Jahr	24,88	14,43	10,45
Information Ratio	0,64	5 J. Risiko	> Ø	Seit Auflage	25,75	-	-	3 Jahre p.a.	18,10	14,66	3,44
Tracking Error	5,39	10 J. Risiko	-					5 Jahre p.a.	11,60	10,30	1,30

Berechnungsgrundlage STOXX Europe 600 NR EUR (wenn zutreffend)

²⁾Die Wertentwicklung ist berechnet in Euro und nach der BVI-Methode, d.h. unter Berücksichtigung aller Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags. Für nähere Informationen zu den einzelnen Begriffen siehe: www.mainfirst.com/Disclaimer.

STAMMDATEN

Fondsgesellschaft	MainFirst SICAV Luxembourg	Fondsvolumen (Mio.)	22,96 EUR	Einmalanlage	2.500 EUR
Telefon	+49(0)69 78808 134	Domizil	Luxemburg	Verwaltungsgebühr p.a. (aktuell)	1,50%
Web	www.mainfirst.com	Währung	EUR	Ausgabeaufschlag (max.)	5,00%
Fondsvertrieb	MainFirst Bank AG, Frankfurt	UCITS	Ja	Performance Gebühr (max.)	15,00%
Auflagedatum	15 Jan 2007	Ertragsverwendung	Ausschüttend	TER (exkl. Perf. Fee)	2,06%
NAV	61,06 EUR	ISIN	LU0279295835	TER Datum	30 Jun 2015
Fonds Manager Name	Anko Beldsijder	WKN	A0LHC2	Geschäftsjahresende	31. Dez

CHANCEN

- Aktienfonds: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kurssteigerungen.
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kurssteigerungen auf den Rentenmärkten und/oder Rückgang der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren.
- Ggfs. Wechselkursgewinne.

RISIKEN

- Aktienfonds: Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursrückgänge.
- Rentenfonds: Renditerückgang bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und/oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Papieren.
- Übergreifend: Länderrisiko, Emittenten- und/oder Kontrahentenbonitäts- und -ausfallrisiko.
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente.
- Ggfs. Wechselkursrisiken.
- Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Totalverluste können nicht ausgeschlossen werden.

Dieses Dokument ist Werbematerial und dient ausschließlich der Produktinformationsvermittlung. Dieses Dokument stellt keine Finanzanalyse dar und ist nicht als solche beabsichtigt. Die rechtlichen Erfordernisse, welche die Objektivität der Finanzanalyse garantieren, wurden folglich nicht eingehalten. Ein Handelsverbot vor Veröffentlichung dieses Dokuments ist nicht anwendbar.

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb der dargestellten Investmentfonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt. Dieser kann zusammen mit dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht sowie den aktuellen Anlegerinformationen (in deutscher, englischer und französischer Sprache) kostenlos bei der MainFirst Bank AG, Asset Management, Kennedyallee 76, 60596 Frankfurt am Main, fonds@mainfirst.com angefordert werden.

Ersteller: MainFirst Bank AG, Asset Management („MainFirst“). MainFirst ist in Deutschland durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. Diese Marketingpräsentation darf ohne die vorherige ausdrückliche schriftliche Genehmigung von MainFirst in irgendeiner Weise weder als Ganzes noch in Teilen weder verändert noch vervielfältigt oder an Dritte übermittelt oder zugänglich gemacht werden. Copyright 2015, MainFirst Bank AG. Alle Rechte vorbehalten.

Eine Weitergabe dieses Dokuments an Personen mit Sitz in Staaten, in denen der Fonds zum Vertrieb nicht zugelassen ist oder in denen eine Zulassung erforderlich ist, ist nicht gestattet. In diesem Fall dürfen Anteile Personen in solchen Ländern nur angeboten werden, wenn dieses Angebot in Übereinstimmung mit den anwendbaren Rechtsvorschriften in Bezug auf Privatplatzierungen kollektiver Kapitalanlagen sowie anderer anwendbarer Gesetze und Regularien steht. Insbesondere wird der Fonds weder in den Vereinigten Staaten von Amerika noch an US Personen (im Sinne von Rule 902 der Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in geltender Fassung) oder in deren Auftrag, für deren Rechnung oder zugunsten einer US Person handelnden Personen angeboten. Dieses Dokument stellt keine Finanzanalyse dar. Sie sollte weder als ein Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zu einem Angebot oder zu einer bestimmten Handlung noch als eine Empfehlung angesehen werden, bestimmte Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen. Sie dient lediglich der Kundeninformation und stellt keine Anlageberatung dar. Insbesondere stellt sie keine persönliche Empfehlung dar oder berücksichtigt die spezifischen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die individuellen Bedürfnisse des Investors. Empfänger dieser Publikation müssen angesichts ihrer eigenen Anlageziele, Erfahrungen, steuerlichen/rechtlichen/geschäftlichen/finanziellen Situation ihre eigene Einschätzung über die Eignung solcher Anlagen und Empfehlungen treffen. Kunden wird empfohlen, falls nötig, professionelle Beratung zu suchen. Dieses Dokument enthält ausgewählte Informationen und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Dieses Dokument wurde auf der Grundlage von öffentlich zugänglichen, internen Daten sowie andere als zuverlässig eingestuftes Drittquellen erstellt. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Zuverlässigkeit, Aktualität oder Angemessenheit der Daten zu Investorenzwecken wird keine Gewähr oder Haftung übernommen. Einschätzungen und Meinungen einschließlich Renditeprognosen in diesem Dokument spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des Autors zum Zeitpunkt der Erstveröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Schwankungen im Wert der zugrunde liegenden Finanzinstrumente, deren Erträge sowie Veränderungen der Zinsen und Wechselkurse bedeuten, dass der Wert von Anteilen in einem Fonds sowie die Erträge daraus sinken wie auch steigen können und nicht garantiert sind. Die hierin enthaltenen Bewertungen beruhen auf mehreren Faktoren, unter anderem auf den aktuellen Preisen, der Schätzung des Werts der zugrunde liegenden Vermögensgegenstände und der Marktliquidität sowie weiteren Annahmen und öffentlich zugänglichen Informationen. Grundsätzlich können Preise, Werte und Erträge sowohl steigen als auch fallen und Annahmen und Informationen können sich ohne vorherige Vorankündigung ändern. Jegliche Erörterung der Risiken in dieser Publikation sollte nicht als Offenlegung sämtlicher Risiken oder abschließende Behandlung der erwähnten Risiken angesehen werden. Als Vertreterin in der Schweiz fungiert die Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du Général-Dufour, 1211 Genève 11 und als Zahlstelle die Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17 - CP 2251, 1211 Genève 2.