

MAINFIRST

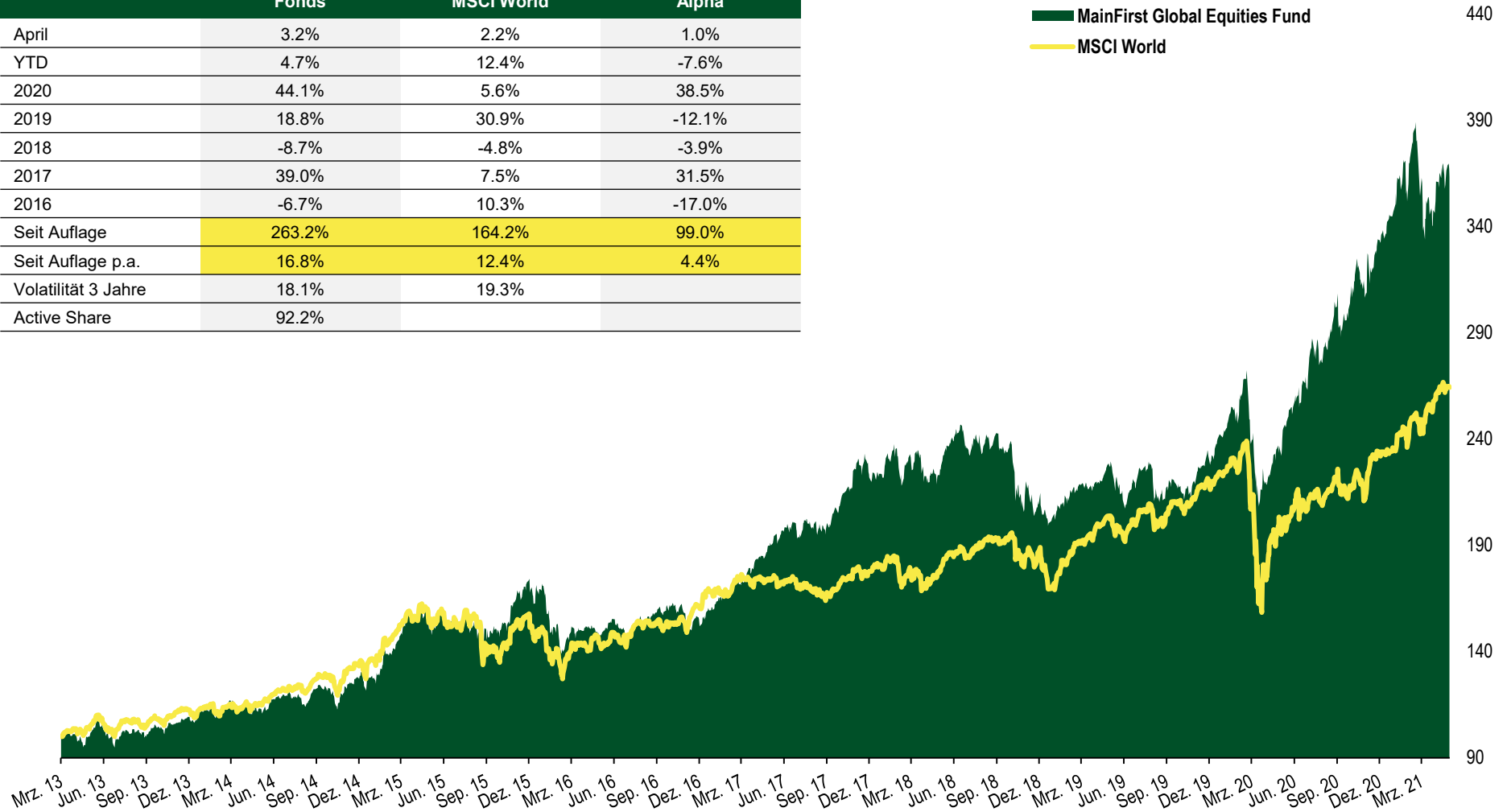


Mai 2021

MainFirst Global Equities Fund

PERFORMANCE UND VOLATILITÄT

	Fonds	MSCI World	Alpha
April	3.2%	2.2%	1.0%
YTD	4.7%	12.4%	-7.6%
2020	44.1%	5.6%	38.5%
2019	18.8%	30.9%	-12.1%
2018	-8.7%	-4.8%	-3.9%
2017	39.0%	7.5%	31.5%
2016	-6.7%	10.3%	-17.0%
Seit Auflage	263.2%	164.2%	99.0%
Seit Auflage p.a.	16.8%	12.4%	4.4%
Volatilität 3 Jahre	18.1%	19.3%	
Active Share	92.2%		



Stand: 30. April 2021; Auflagedatum: 1. März 2013; Quelle: Bloomberg, JPMorgan; Anlageziel des Teilfonds ist die Wertentwicklung des Indexes MSCI World Net Total Return EUR Index (der „Referenzindex“) zu übertreffen. Hierzu wird ein aktiver Investitionsansatz verfolgt, in dessen Rahmen keine Beschränkung auf in der Benchmark enthaltene Zielinvestments vorgenommen wird und die Portfoliozusammensetzung sich signifikant von der Benchmark unterscheiden kann.

AGENDA

Mainfirst Global Equities Fund

1 MainFirst Gruppe

2 Investmentphilosophie & -prozess

3 Portfolio

4 ESG

5 Kontakt & Stammdaten



MULTI-BOUTIQUE, DIE DAS BESTE AUS ZWEI WELTEN KOMBINIERT:

- Freiheit und Verantwortlichkeit für unsere sehr erfahrenen Fondsmanager, ihr jeweiliges Produkt unabhängig und mit strikter Stilkonsistenz konsequent umsetzen zu können
- Hochprofessionelle internationale Plattform mit diszipliniertem Risikomanagement

**DERZEIT 10 PUBLIKUMSFONDS SOWIE
VERSCHIEDENE SPEZIALMANDATE**

**15 ERFAHRENE FONDSMANAGER FÜR AKTIEN,
EM-RENTEN, MULTI ASSET UND GLOBAL FIXED INCOME**

**AKTIVES MANAGEMENT MIT STARKER
ALPHAORIENTIERUNG**



PERFORMANCEÜBERBLICK

MainFirst Fonds

FONDSKATEGORIE	EQUITIES						FIXED INCOME		MULTI ASSET
FONDSNAME	MainFirst Top European Ideas Fund	MainFirst Germany Fund	MainFirst Global Equities Fund	MainFirst Global Equities Unconstrained Fund	MainFirst Euro Value Stars	MainFirst Global Dividend Stars	MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced	MainFirst Emerging Markets Credit Opportunities Fund	MainFirst Absolute Return Multi Asset
ISIN	LU0308864965	LU0390221926	LU0864710602	LU1856130627	LU0152755707	LU1238901596	LU0816909955	LU1061984545	LU0864714935
UNIVERSUM	Aktien Europa	Aktien Deutschland	Globale Aktien	Globale Aktien	Aktien Euroland	Globale Aktien	Anleihen Schwellenländer	Anleihen Schwellenländer HY	Multi-asset Long only
BENCHMARK	STOXX EUROPE 600 (NR) EUR	Deutsche Börse AG HDAX	MSCI World Net Total Return EUR Index	MSCI World Net Total Return EUR Index	EUROSTOXX NET RETURN EUR	MSCI World High Dividend Yield Net TR Index EUR	JPM CEMBI BD **	JPM CEMBI BD HY***	5 % p.a. Zielrendite
AUFLAGEDATUM	13.07.2007	17.10.2008	01.03.2013	12.10.2018	17.10.2002	10.07.2015	12.10.2012	20.05.2014	29.04.2013
AUM	1213 Mio. EUR	297 Mio. EUR	300 Mio. EUR	286 Mio. EUR	68 Mio. EUR	32 Mio. EUR	514 Mio. EUR	368 Mio. EUR	184 Mio. EUR
ACTIVE SHARE	97.9%	98.3%	92.2%	92.3%	89.6%	88.1%	n/a	n/a	n/a
YTD PERFORMANCE* ALPHA	11.1% 0.9%	11.8% 2.4%	4.7% -7.6%	4.6% -7.7%	12.7% 1.9%	12.1% 1.0%	0.2% 0.4%	2.8% 1.4%	-0.8% -2.4%
1 JAHR PERF.* ALPHA	55.6% 24.2%	56.4% 16.9%	54.2% 22.0%	57.9% 25.7%	57.6% 18.3%	36.7% 20.0%	32.0% 17.7%	39.9% 17.8%	16.4% 11.4%
3 JAHRES-PERF.* ALPHA	21.2% -1.2%	15.6% -5.2%	62.8% 13.7%	n.v. n.v.	8.0% -12.3%	27.0% 0.2%	14.8% -9.8%	9.4% -17.7%	14.3% -1.4%
5 JAHRES-PERF.* ALPHA	70.4% 24.3%	67.0% 11.6%	146.0% 62.5%	n.v. n.v.	44.9% -7.5%	n.v. n.v.	42.0% 4.8%	n.v. n.v.	35.2% 7.6%
3 JAHRES-PERF. P.A.* ALPHA	6.5% -0.4%	4.9% -1.5%	17.4% 3.4%	n.v. n.v.	2.6% -3.7%	8.2% 0.0%	4.6% -2.8%	3.0% -5.2%	4.5% -0.4%
5 JAHRES-PERF. P.A.* ALPHA	11.1% 3.3%	10.6% 1.6%	19.4% 6.7%	n.v. n.v.	7.6% -1.1%	n.v. n.v.	7.2% 0.7%	n.v. n.v.	6.1% 1.2%

*Stand: 30. April 2021; Quelle: MainFirst, Bloomberg, JPMorgan / Abbildung institutioneller Anteilklassen; ** bis 30. April 2020 JPM CEMBI; *** bis 30. April 2020 JPM CEMBI HY

INVESTMENTTEAM



FRANK SCHWARZ

Frank Schwarz ist seit 2012 Portfoliomanager bei MainFirst. Das von ihm geleitete Team verwaltet drei Publikumsfonds, den Global Equities Fund, Global Equities Unconstrained Fund und den Absolute Return Multi Asset, sowie diverse Spezialfonds. Er ist der hauptverantwortliche Portfoliomanager für die Global Equities Strategie. Schwerpunkte seiner Arbeit im Team sind die Identifikation von strukturellen Wachstumstrends und der zugehörigen Aktienselektion sowie die strategische Asset-Allokation. Von 1992 bis 2012 war Frank Schwarz Portfoliomanager bei DB Advisors, Deutsche Bank Gruppe.



ADRIAN DANIEL

Adrian Daniel ist seit 2012 Portfoliomanager bei MainFirst und Mitglied des Investmentteams. Er ist der hauptverantwortliche Portfoliomanager des Absolute Return Multi Asset und betreut institutionelle Anleger mit absoluten Ertragszielen. Schwerpunkte seiner Arbeit im Team sind die strategische Asset-Allokation, die Beurteilung von Rohstoffen und die Aktienselektion. Von 1996 bis 2012 war Adrian Daniel Portfoliomanager bei DB Advisors, Deutsche Bank Gruppe. Er ist Bankfachwirt, Certified European Financial Analyst (CEFA) und Certified International Investment Analyst (CIIA).



ROMAN KOSTAL

Roman Kostal ist seit 2019 Portfoliomanager bei MainFirst und seit 2021 Mitglied des Investmentteams. Er ist zuständig für die Verwaltung von globalen Rentenmandaten mit aktivem Währungsansatz für institutionelle Kunden. Sein Fokus innerhalb des Teams liegt auf der Durationssteuerung, der Titelselektion bei Renten sowie der Analyse des Währungsmarktes. Roman Kostal verfügt über mehr als 25 Jahre Berufserfahrung als Portfoliomanager und Investmentanalyst. Vor seinem Wechsel zu MainFirst, war er 19 Jahre für Oechsle International/Eaton Vance tätig. Er ist Betriebswirt und geprüfter European Financial Analyst (CEFA).



JAN-CHRISTOPH HERBST

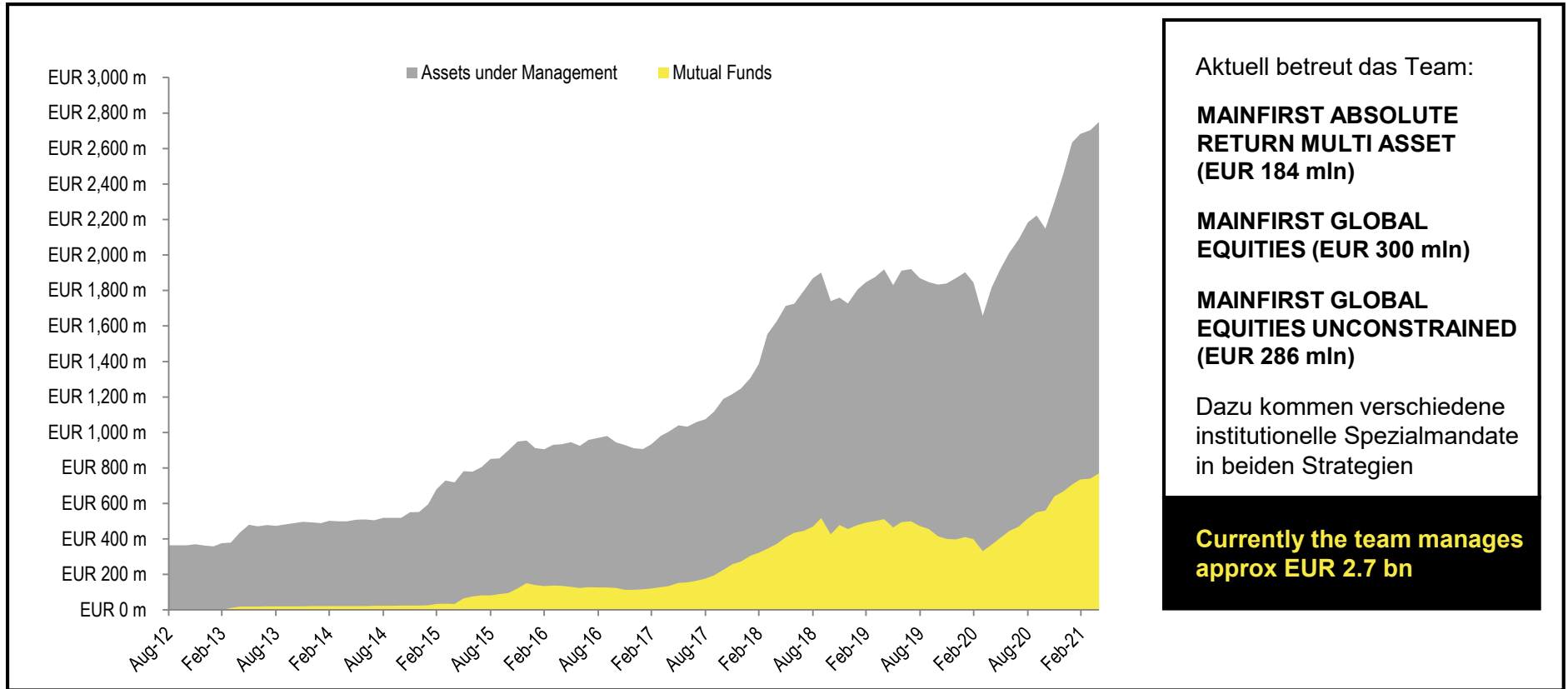
Jan-Christoph Herbst ist seit 2013 Portfoliomanager bei MainFirst und Mitglied des Investmentteams. Der Fokus seiner Arbeit im Team liegt auf der Risikosteuerung, der regelbasierten Steuerung der Aktienquote, der Auswertung technischer Indikatoren sowie der Aktienselektion. Des Weiteren betreut er institutionelle Kunden. Er absolvierte ein Studium der internationalen Finanzwirtschaft mit quantitativem Schwerpunkt an der Frankfurt University of Applied Sciences.



JOHANNES SCHWEINEBRADEN

Johannes Schweinebraden unterstützt das Investmentteam seit 2018. Zeitgleich absolviert er sein Studium an der Frankfurt School of Finance & Management.

ENTWICKLUNG DES IM TEAM VERWALTETEN VERMÖGENS



**LANGJÄHRIGE
ZUSAMMENARBEIT
DES TEAMS**



**GLOBALE VERNETZUNG
ZU >20 RESEARCH
PROVIDERN**



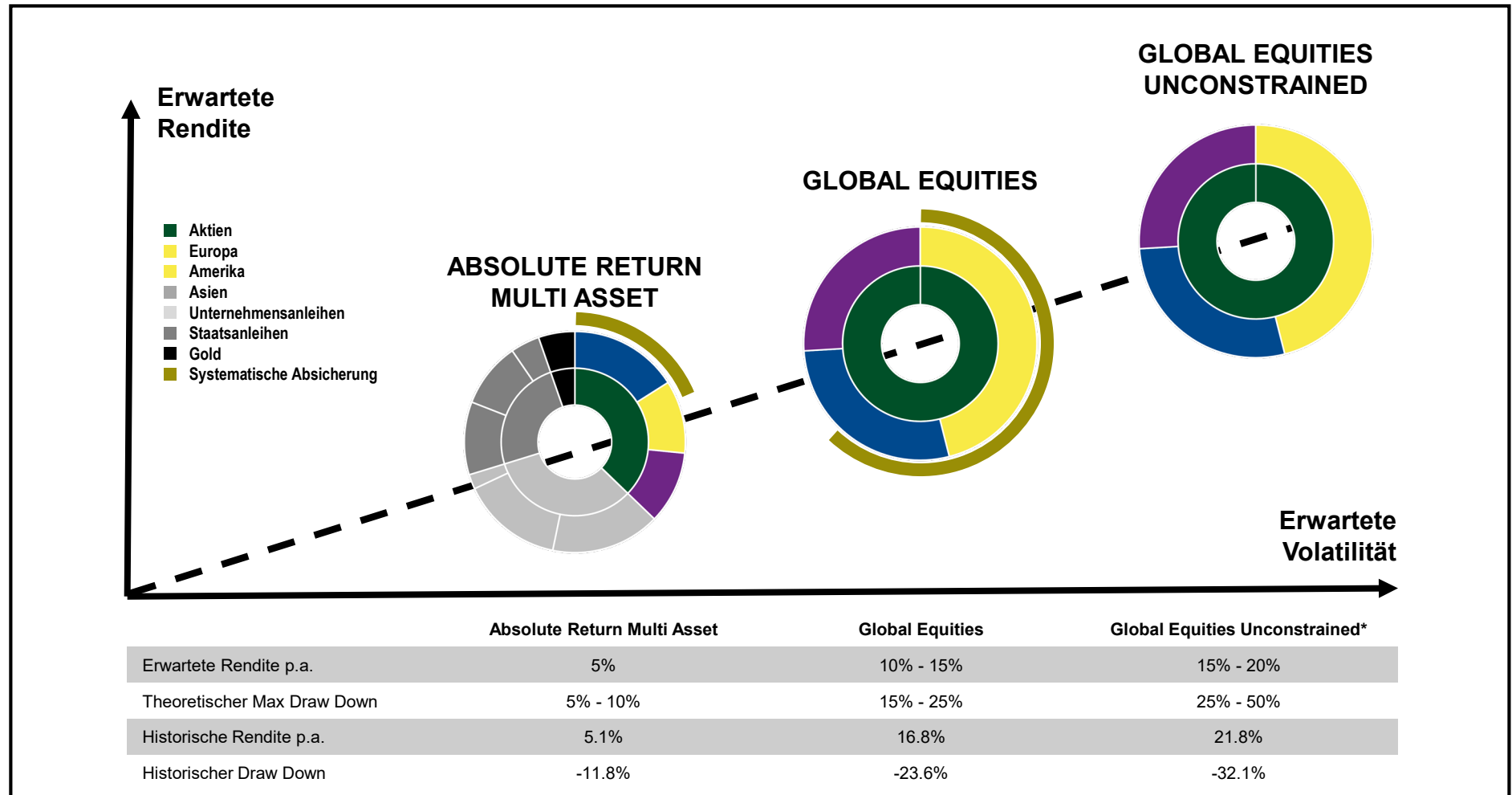
**DIREKTER KONTAKT ZU
>200 UNTERNEHMEN
JÄHRLICH**



Quelle: MainFirst; Stand: 30. April 2021

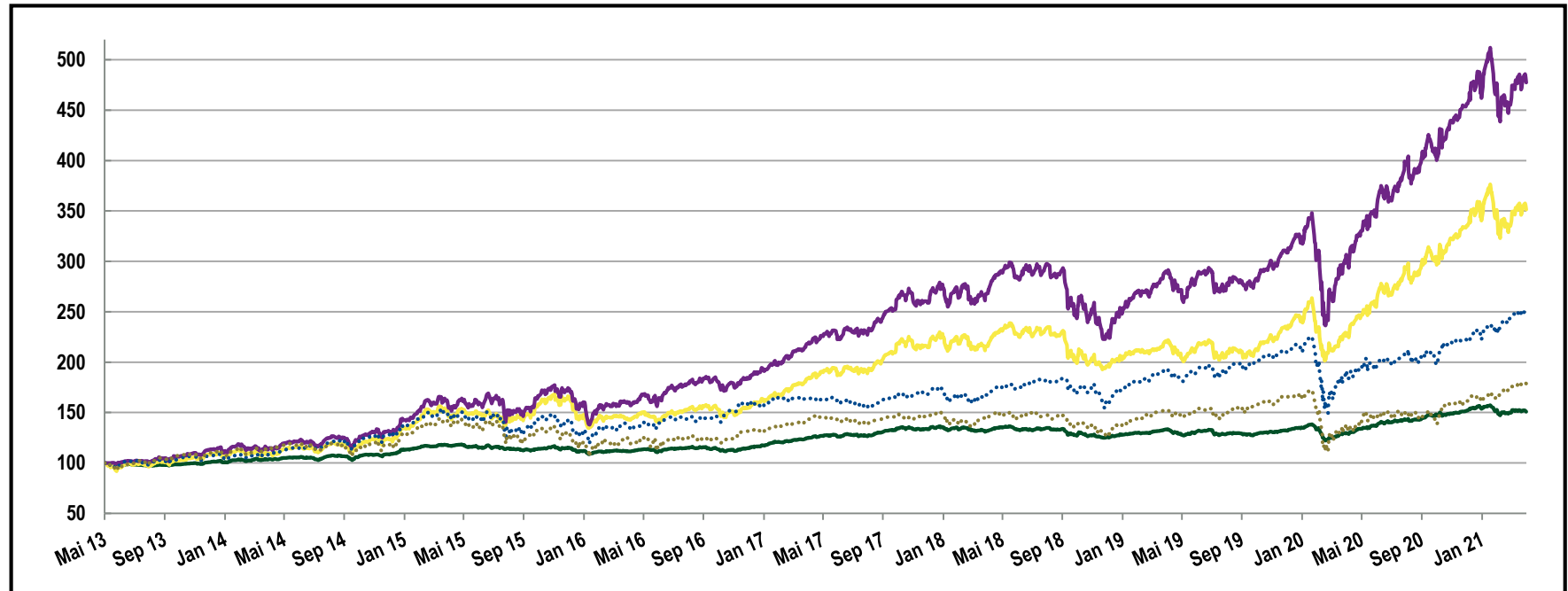
PRODUKTÜBERSICHT

FOKUS AUF STRUKTURELLE WACHSTUMSTRENDS



Quelle: MainFirst, Stand: 30. April 2021; * Performance: Spezialfonds MainFirst Globale Aktien, ab 12.10.18 Publikumsfonds Mainfirst Global Equities Unconstrained

PERFORMANCEÜBERBLICK



Performance %	2021	3J	5J	Seit 05.2013	Seit 05.2013 p.a.
Global Equities Unconstrained*	4.6	78.1	199.0	377.3	21.8
Global Equities	4.7	62.8	146.0	251.3	17.2
Abs. Return Multi Asset	-0.8	14.3	35.2	50.7	5.3
MSCI World Index EUR	12.4	49.1	83.5	149.1	12.2
Stoxx Europe 600 Index	10.3	22.5	46.1	78.6	7.6

Quelle: Bloomberg, JPMorgan; Anlageziel der Teilfonds ist die Wertentwicklung des Indexes MSCI World Net Total Return EUR Index (der „Referenzindex“) zu übertreffen. Hierzu wird ein aktiver Investitionsansatz verfolgt, in dessen Rahmen keine Beschränkung auf in der Benchmark enthaltene Zielinvestments vorgenommen wird und die Portfoliozusammensetzung sich signifikant von der Benchmark unterscheiden kann; *Performance: Spezialfonds MainFirst Global Equities, ab 12. Oktober 2018 Publikumsfonds MainFirst Global Equities Unconstrained Fund; Benchmark Start: 31. Mai 2013; Stand: 30 April 2021

AGENDA

Mainfirst Global Equities Fund

1 MainFirst Gruppe

2 Investmentphilosophie & -prozess

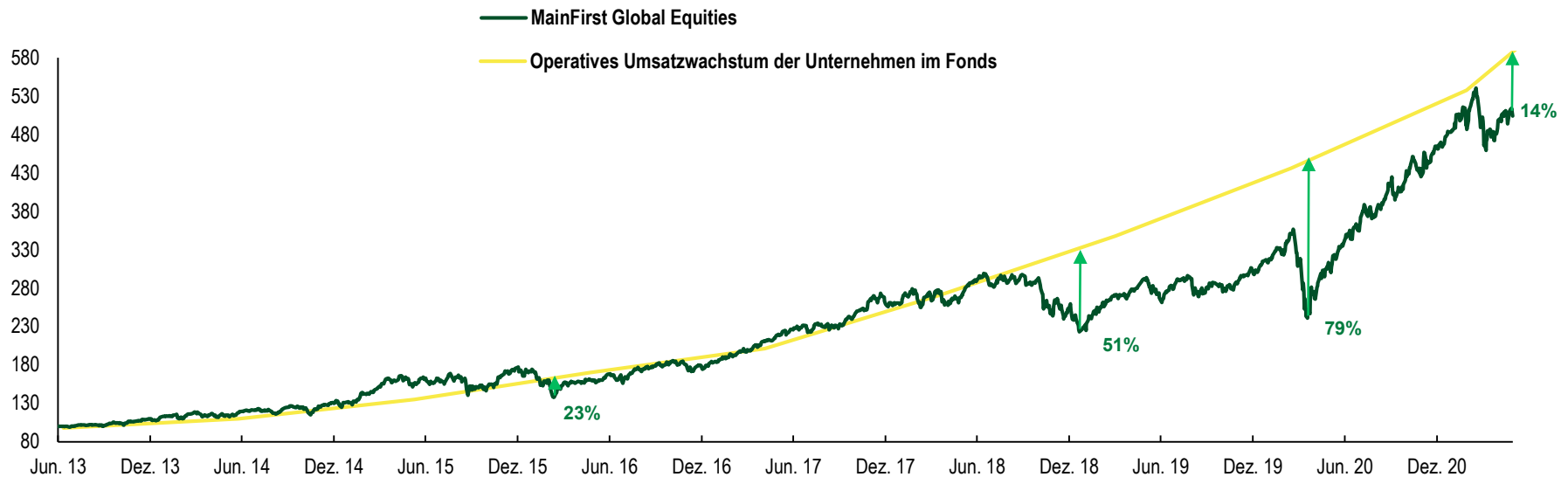
3 Portfolio

4 ESG

5 Kontakt & Stammdaten

FONDSPERFORMANCE FOLGT UMSATZWACHSTUM DER AKTIEN LANGFRISTIG

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Ø
Umsatzwachstum (organisch) Aktien im Fonds	+20%	+22%	+25%	+18%	+34%	+28%	+25%	+23%	+33%	+25%
Performance MF Globale Aktien	+17%	+16%	+32%	+6%	+41%	-11%	+36%	+55%	+4%	+23% p.a.
MSCI Welt Umsatzwachstum (organisch)	+4%	+5%	+3%	-1%	+10%	+4%	+3%	-9%	+8%	+3%
MSCI Welt Performance	+14%	+19%	+10%	+11%	+8%	-5%	+30%	+6%	+12%	+12% p.a.



Quelle: Universal Investment, MainFirst; Stand: 30. April 2021; Performance des Spezialmandats MainFirst Globale Aktien - 100% Long-Only; Auflage 31. Mai 2013

UMSATZ- & GEWINNWACHSTUM Q1 2021

UMSATZWACHSTUM Q1 ORGANISCH

Europa	USA	Asien
		Delivery Hero 129%
	Shopify 110%	
ASML 79%	Datadog 51%	
		LG Chem 43%
	Amazon 41%	
	Durchschnitt 33%	
	Axon 33%	
LVMH 30%	Paypal 29%	
		Goldwind 25%
		TSMC 25%
Shop Apotheke 23%		SK Hynix 18%
	Uber 18%	
		Keyence 15%
Infineon 14%		
	Beyond Meat 11%	
	S&P 500 11%	
L'Oreal 10%		
Zur Rose 8%		
		Topix 7%
Stoxx 600 4%		
Soitec -6%		
Vestas -12%		

OPERATIVES GEWINNWACHSTUM PRO AKTIE Q1

Europa	USA	Asien
	Shopify 1058%	
		LG Chem 583%
	Durchschnitt 263%	
ASML 244%	Amazon 215%	
Infineon 84%	Paypal 84%	
		SK Hynix 53%
	S&P 500 50%	
Stoxx 600 48%		
		Topix 39%
		Goldwind 25%
		TSMC 19%
	Datadog %	
	Axon -23%	
Zur Rose Verlust	Uber Verlust	Melco Verlust
Shop Apotheke Verlust		
Vestas Verlust		

Quelle: MainFirst; Stand: 05. Mai 2021; Aktien im Fonds zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Quartalszahlen

STRATEGISCH-FUNDAMENTAL: LANGFRISTIGE INVESTMENTTHEMEN

SELEKTION STRUKTURELLER INVESTMENTTHEMEN

INVESTMENTTHEMEN BESTIMMEN DEN PORTFOLIOKERN

- Fundamentale Auswahl langfristiger Anlageideen
- Konzentration auf strukturell wachsende Investmentthemen
- Keine Bindung an Sektoren / Regionen
- Bottom-up-Analyse der Einzeltitel nach qualitativen Kriterien

**LANGFRISTIG
INVESTIEREN,
NICHT
SPEKULIEREN**

FOKUS AUF STRUKTURELLE TRENDS

- Erhöht Konfidenz
- Minimiert Transaktionskosten

FOKUS AUF GLOBALE AKTIEN

ANLAGECHARAKTERISTIKA

- Investition zu 100% in ca. 30-40 Einzelaktien
- Konzentration auf strukturell wachsende Investmentthemen
- Klare Wachstumsausrichtung bei der Titelauswahl
- Keine Bindung an Sektoren
- Keine Bindung an Regionen
- Maximal 5% in einer Aktienposition
- Hoher Active Share von 90% +

REDUKTION DER VOLATILITÄT

- Absicherung des Portfolios 0% bis 100%
- Aktien werden über Indexfutures abgesichert
- Fremdwährungen können über Devisenfutures abgesichert werden
- ca. 70% der Zeit ist der Fonds voll investiert, d.h. ohne Absicherung
- Absicherung erfolgt auf Basis technischer Signale

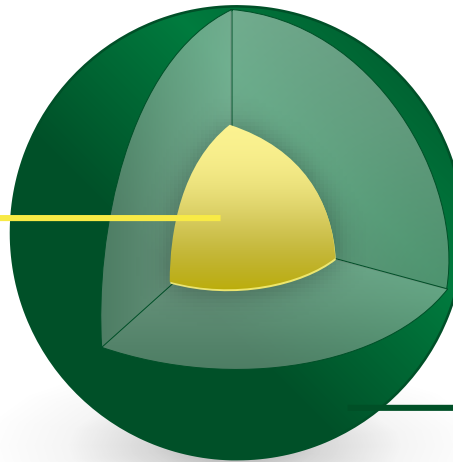
ZIELE

- **OUTPERFORMANCE DES MSCI WORLD IN EURO**
- **GERINGERE VOLATILITÄT IN BÄRENMÄRKTEN**
- **GERINGERER MAXIMUM DRAWDOWN**

TEILUNG IN STRATEGISCH-FUNDAMENTALE ALLOKATION UND TAKTISCHE ABSICHERUNG

1. FUNDAMENTAL UND LANGFRISTIG: KERNPORTFOLIO

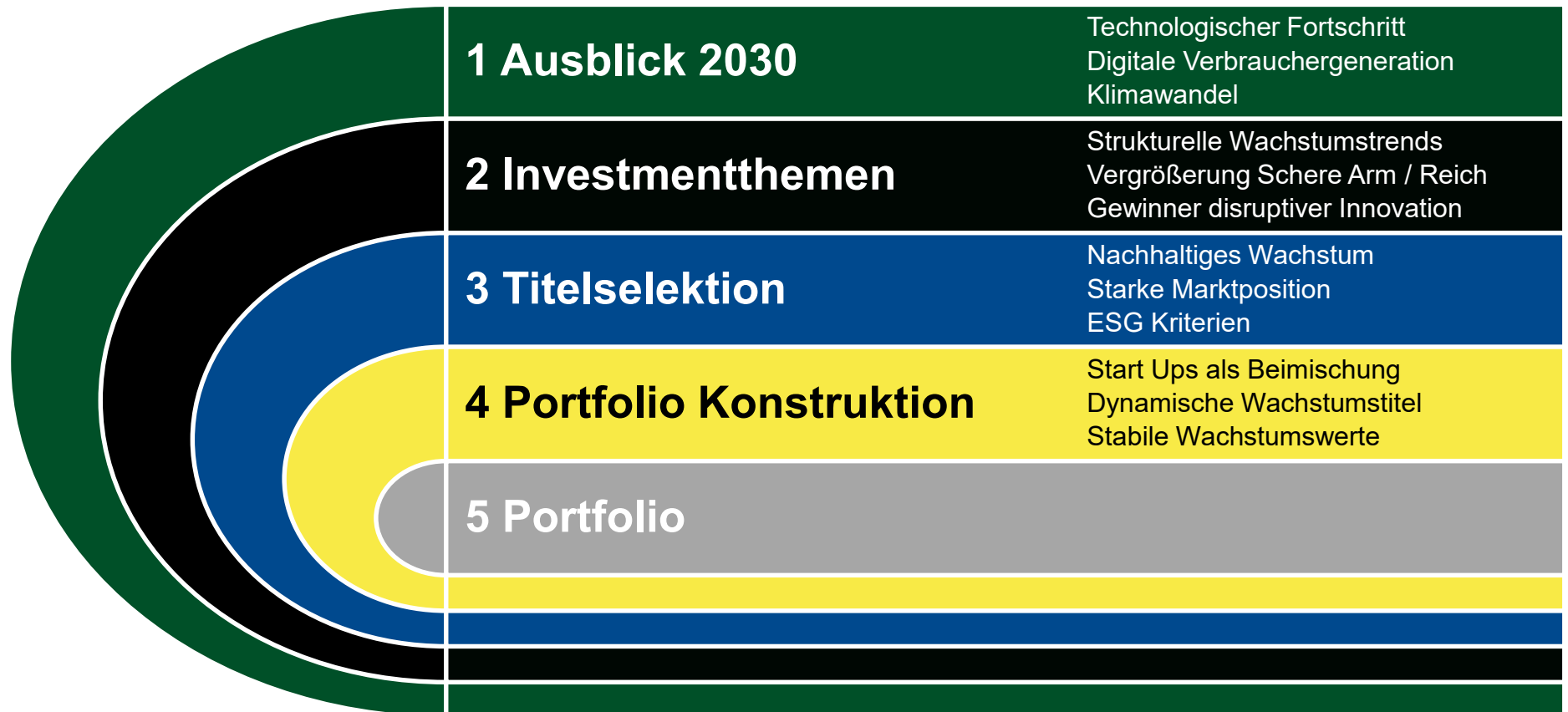
Strukturelle Investmentthemen



2. TAKTISCHE ABSICHERUNG: SCHUTZHÜLLE

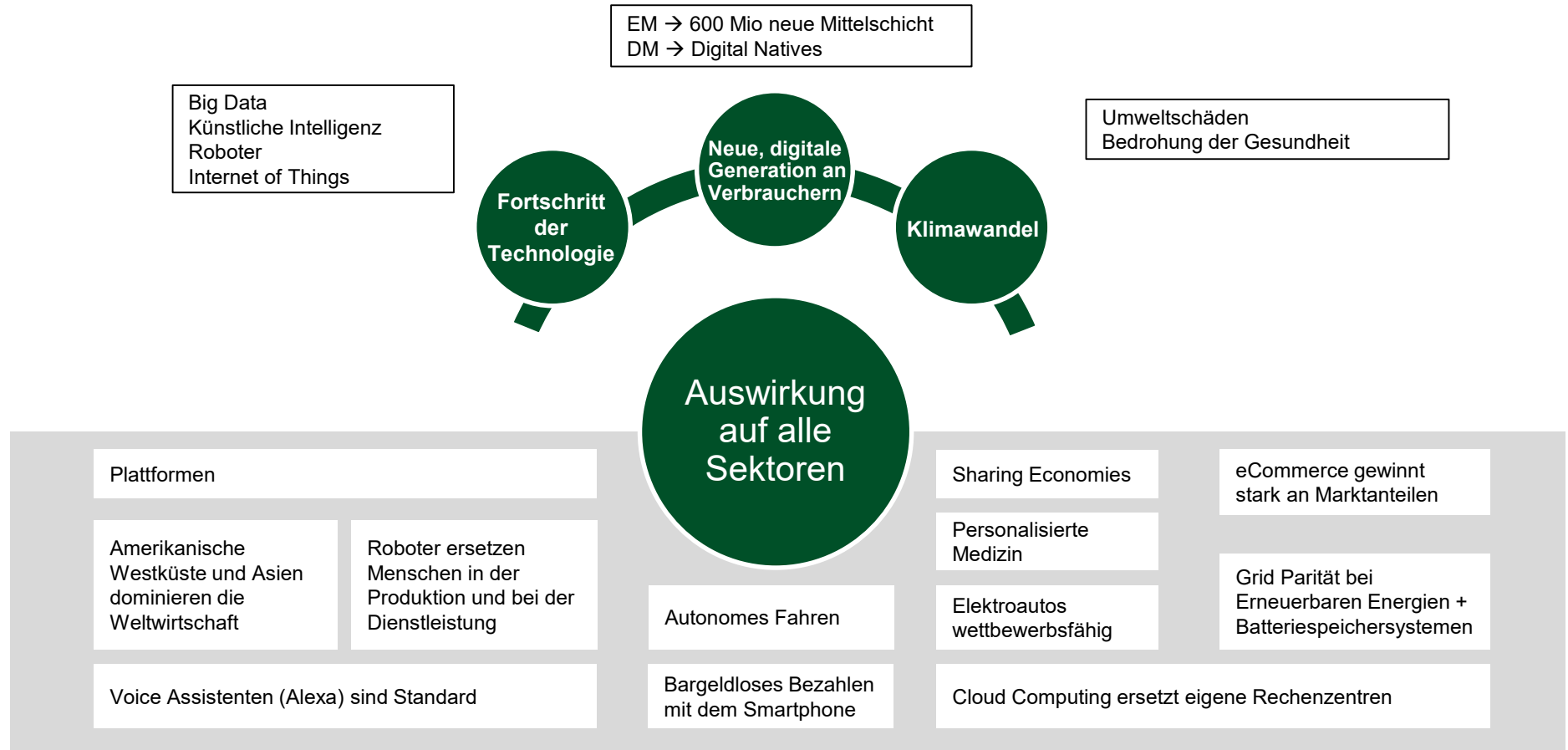
Taktische Risiko-Optimierung
zum Schutz der Kernanlage

INVESTMENTPROZESS



GLOBALER AUSBLICK 2030

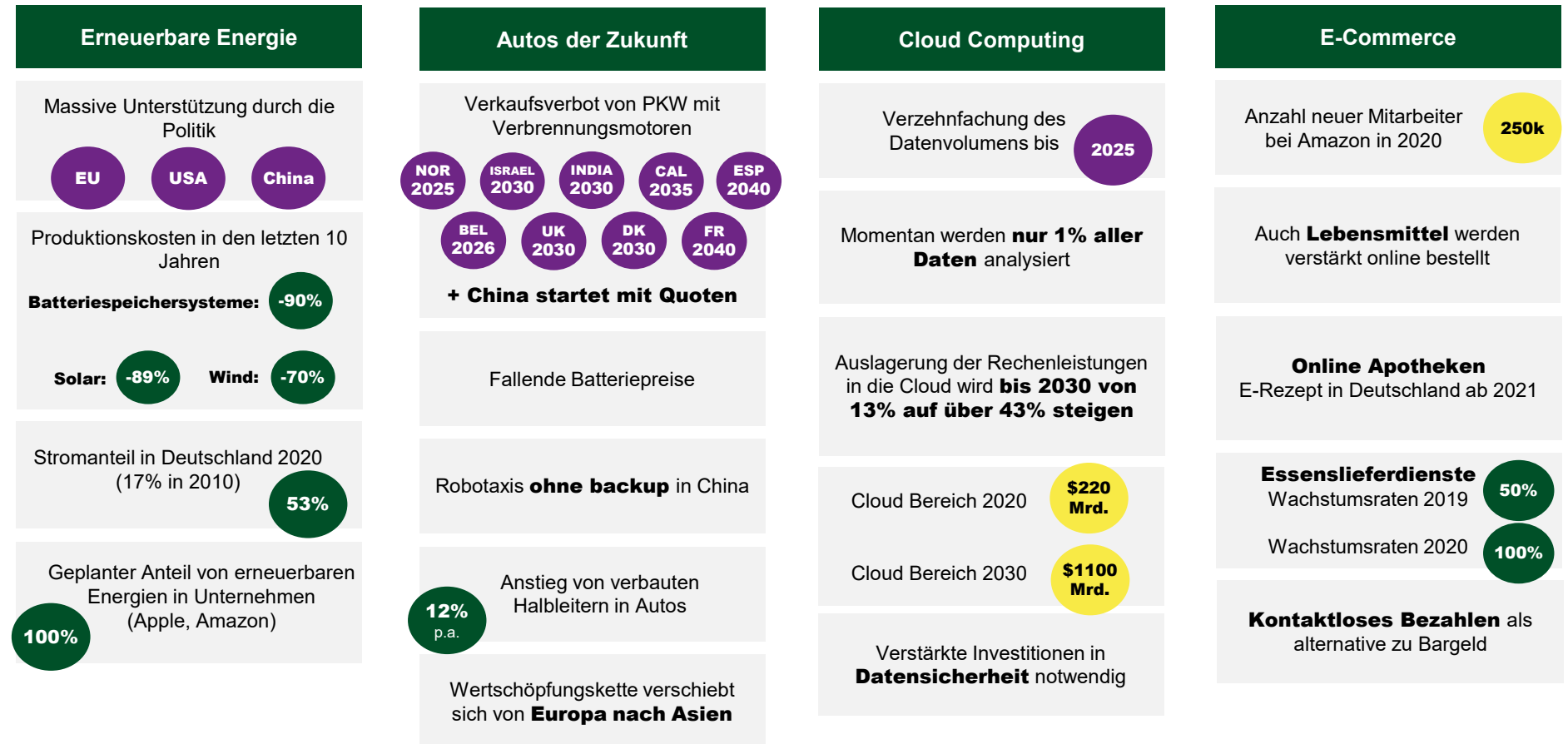
1



Quelle: MainFirst

DIE ZUKUNFT KOMMT SCHNELLER ALS GEDACHT 1

WACHSTUMSRATEN VON NEUEN GESCHÄFTSMODELLEN & GLOBALER WANDEL



Quelle: MainFirst

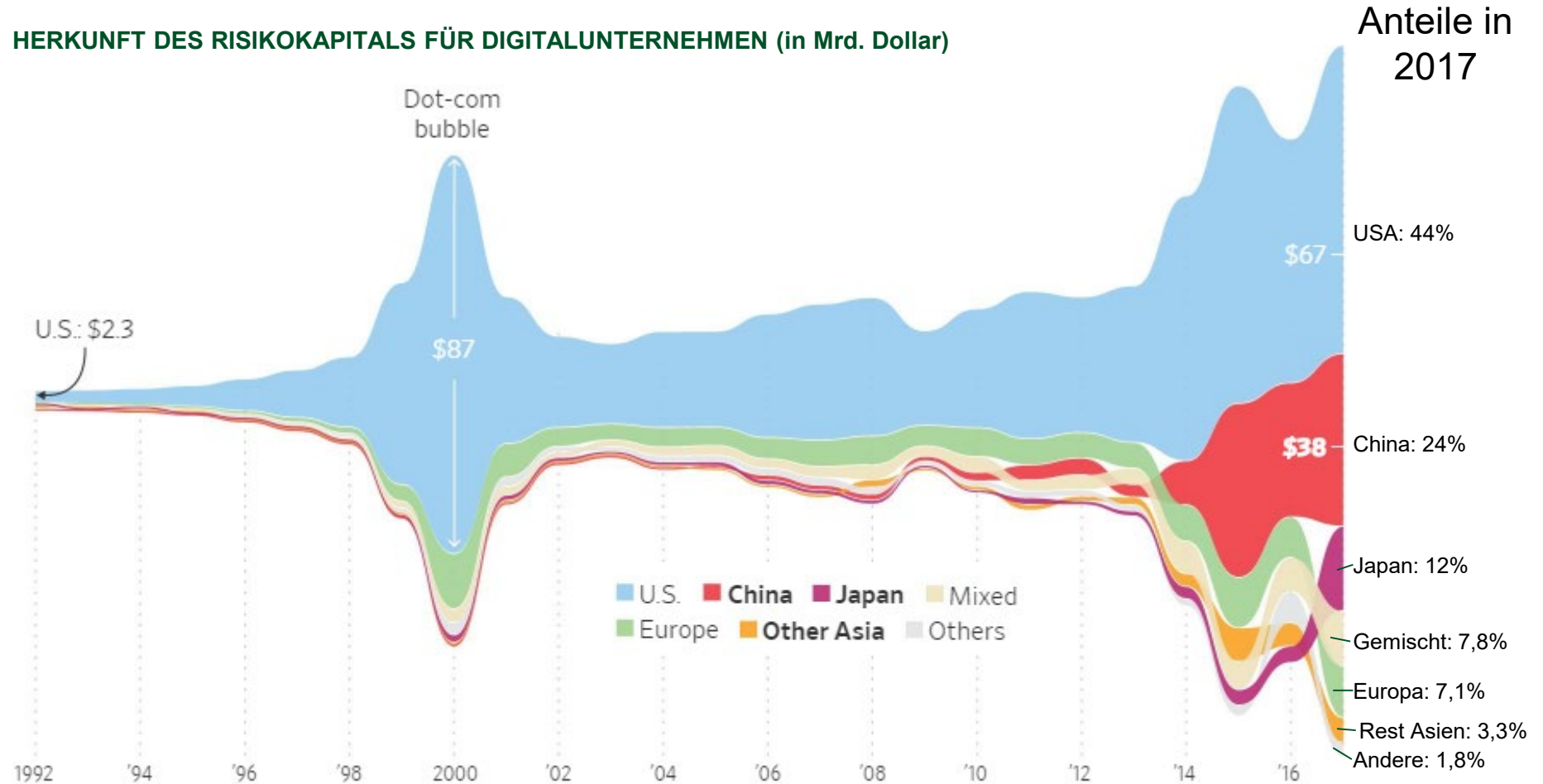
MAINFIRST

Nur zu Informationszwecken. Ausschließlich für professionelle Kunden.

USA UND CHINA DOMINIEREN

1

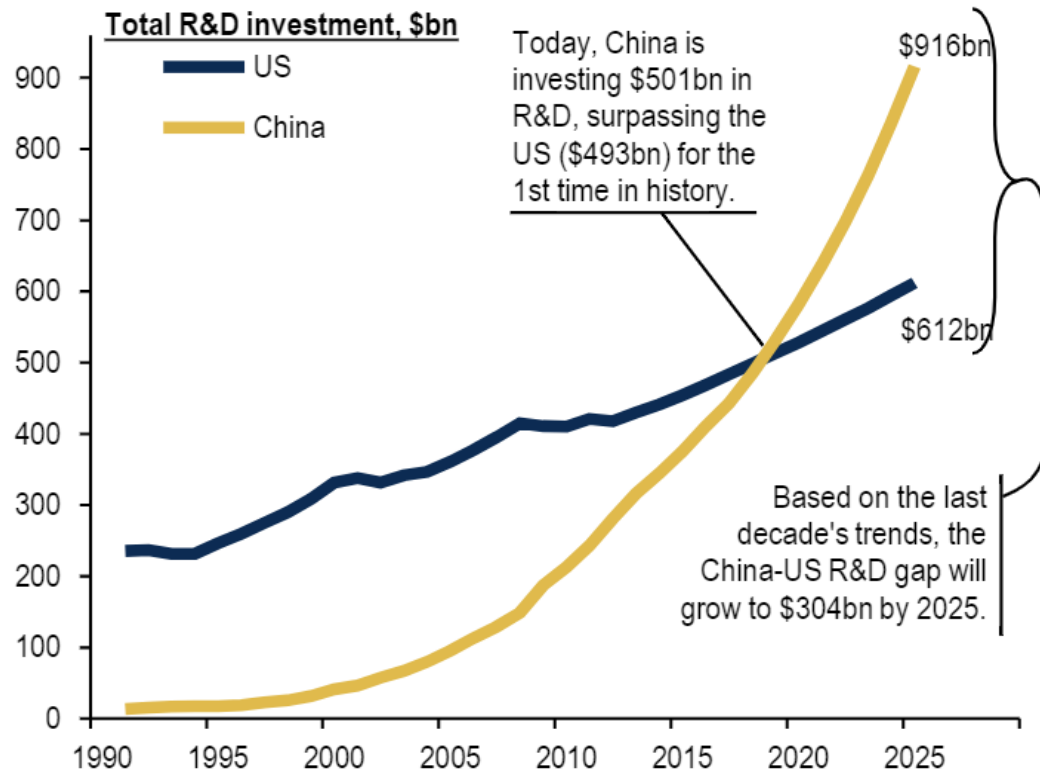
HERKUNFT DES RISIKOKAPITALS FÜR DIGITALUNTERNEHMEN (in Mrd. Dollar)



Stand: 12. April 2018; Quelle: WSJ 2018

ZUKUNFTSINNOVATIONEN WERDEN IMMER MEHR AUS CHINA KOMMEN

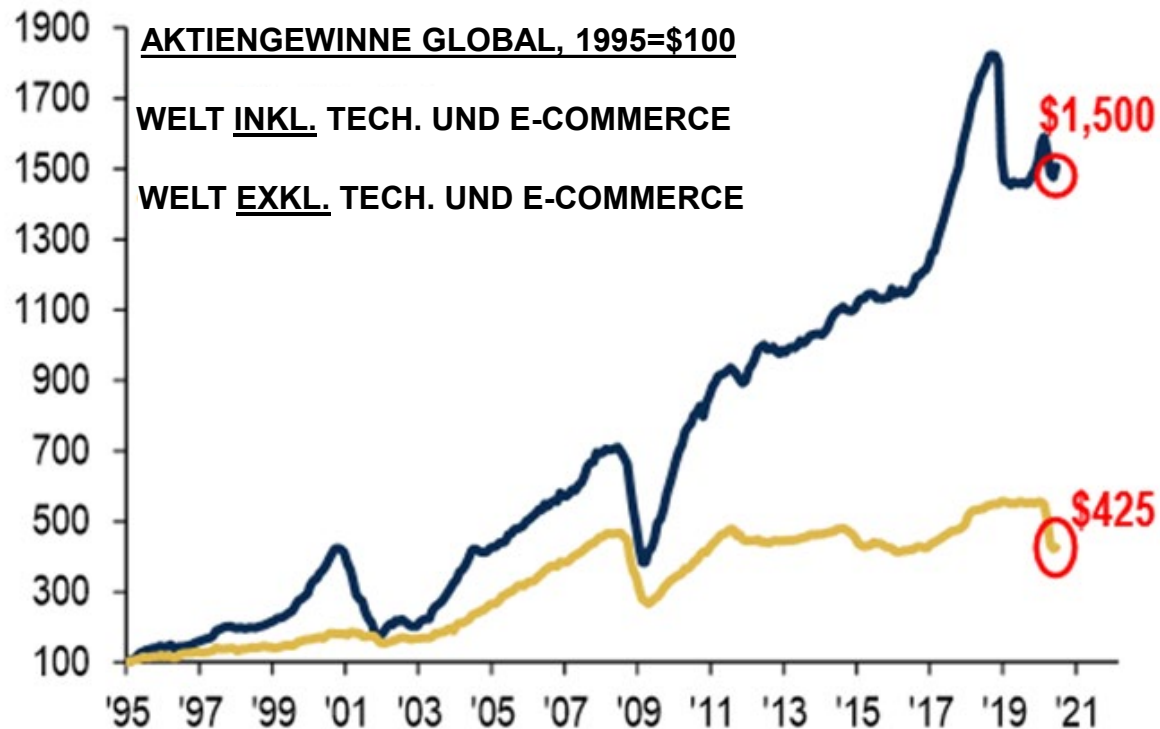
CHINA ÜBERHOLT DIE USA IN FORSCHUNGS- & ENTWICKLUNGS-AUSGABEN



Quelle: BofA Research Investment Committee, OECD

KONZENTRIERTES WACHSTUM

WIE SEHEN DIE GEWINNENTWICKLUNGEN OHNE DIGITALISIERUNG UND E-COMMERCE AUS?

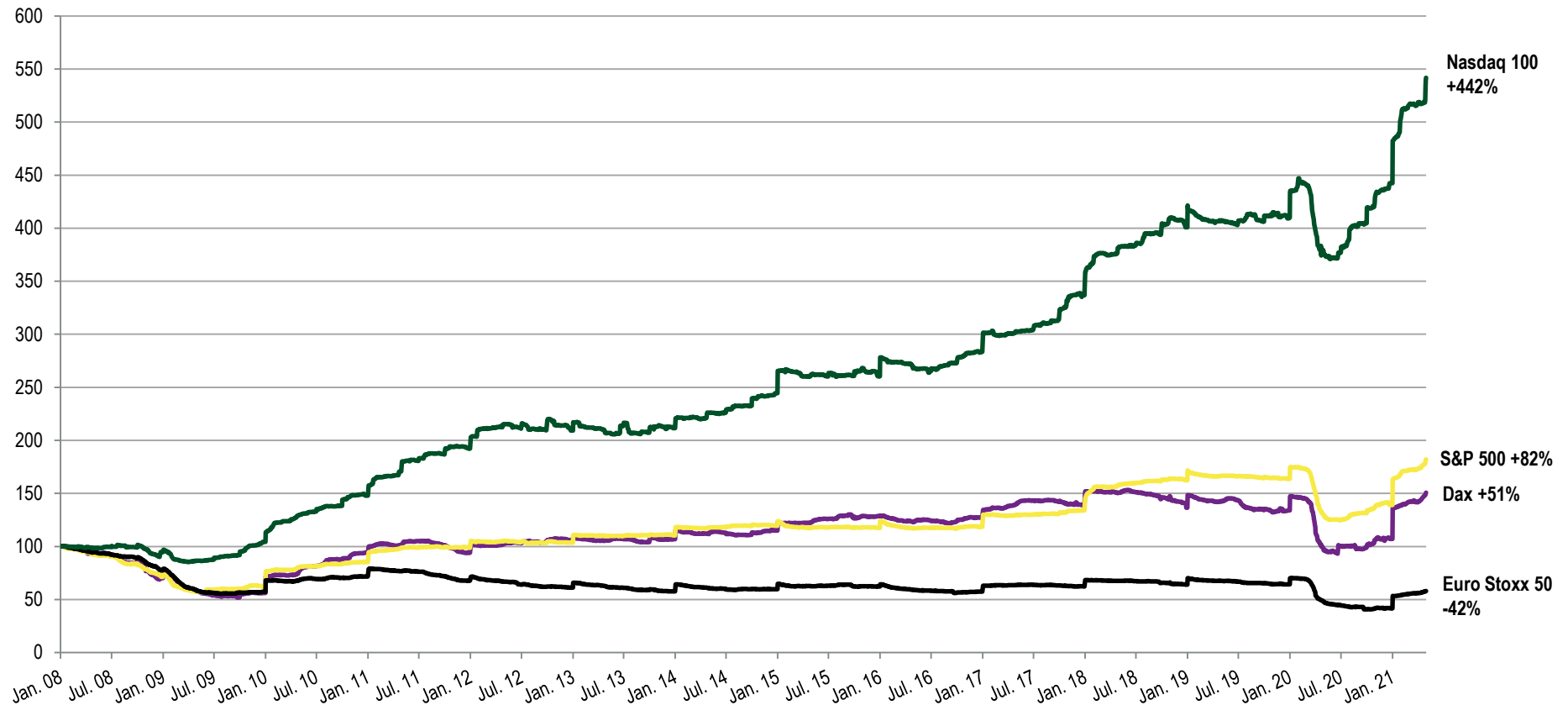


Quelle: BofA Global Investment Strategy, Datastream, total eps 12m forward

AKTIENKURSE FOLGEN DEN GEWINNEN

1

ENTWICKLUNG DER JAHRESGEWINNE SEIT 2008
DER NASDAQ ZEIGT DIE BESTE GEWINNENTWICKLUNG!

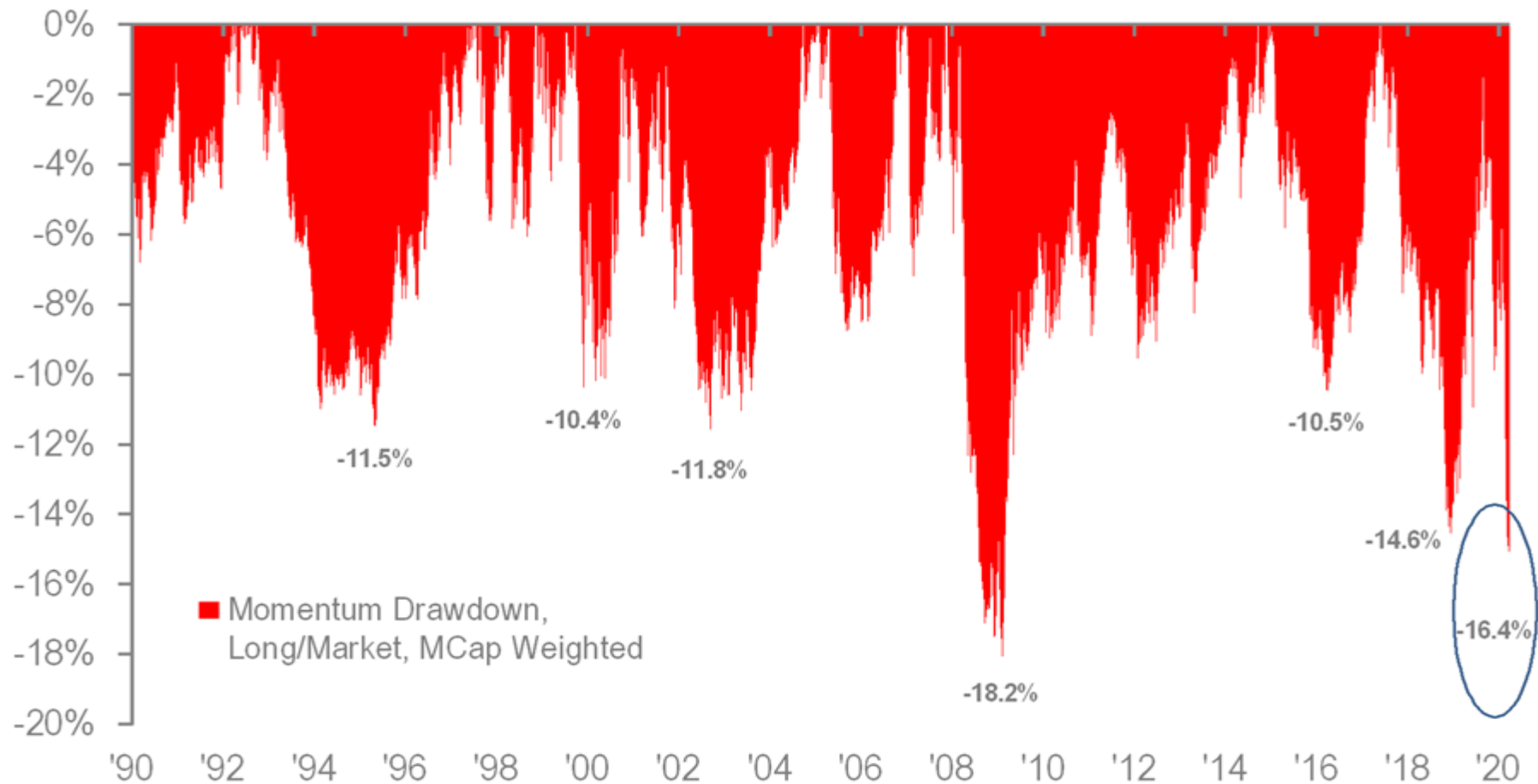


Quelle: Bloomberg, Stand: 30. April 2021, 12m fwd. EPS, indexiert, Jan 2008=100

ROTATION SCHEINT RECHT FORTGESCHRITTEN

1

DRAWDOWN VON AKTIEN MIT STARKEM GEWINN MOMENTUM

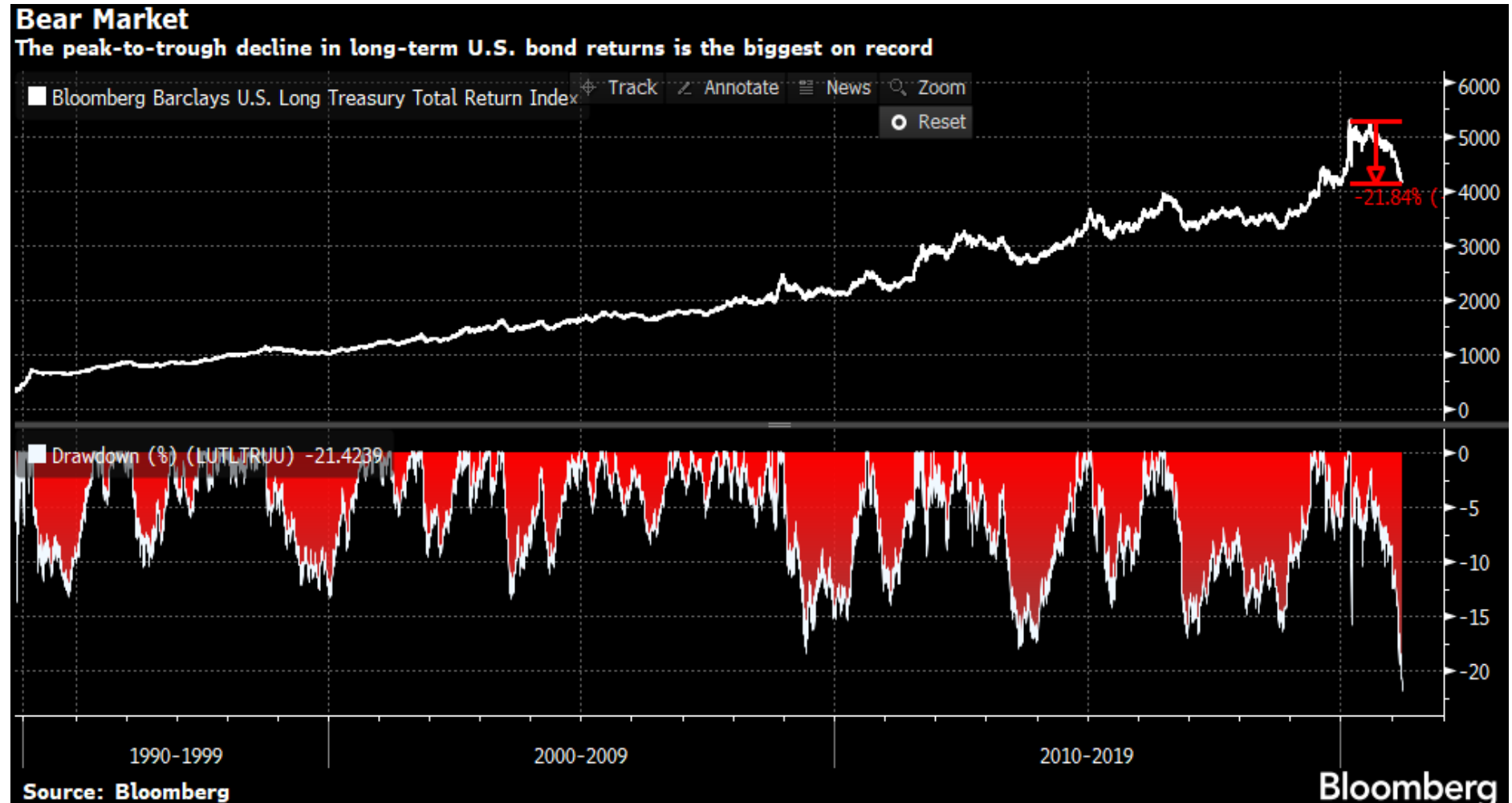


Quelle: J.P.Morgan; Stand: 29. März 2021

ROTATION SCHEINT RECHT FORTGESCHRITTEN

1

DRAWDOWN AM US-ANLEIHEMARKT AUF REKORDNIVEAU



Quelle: Bloomberg; Stand: 23 März 2021

DOTCOM 2.0?

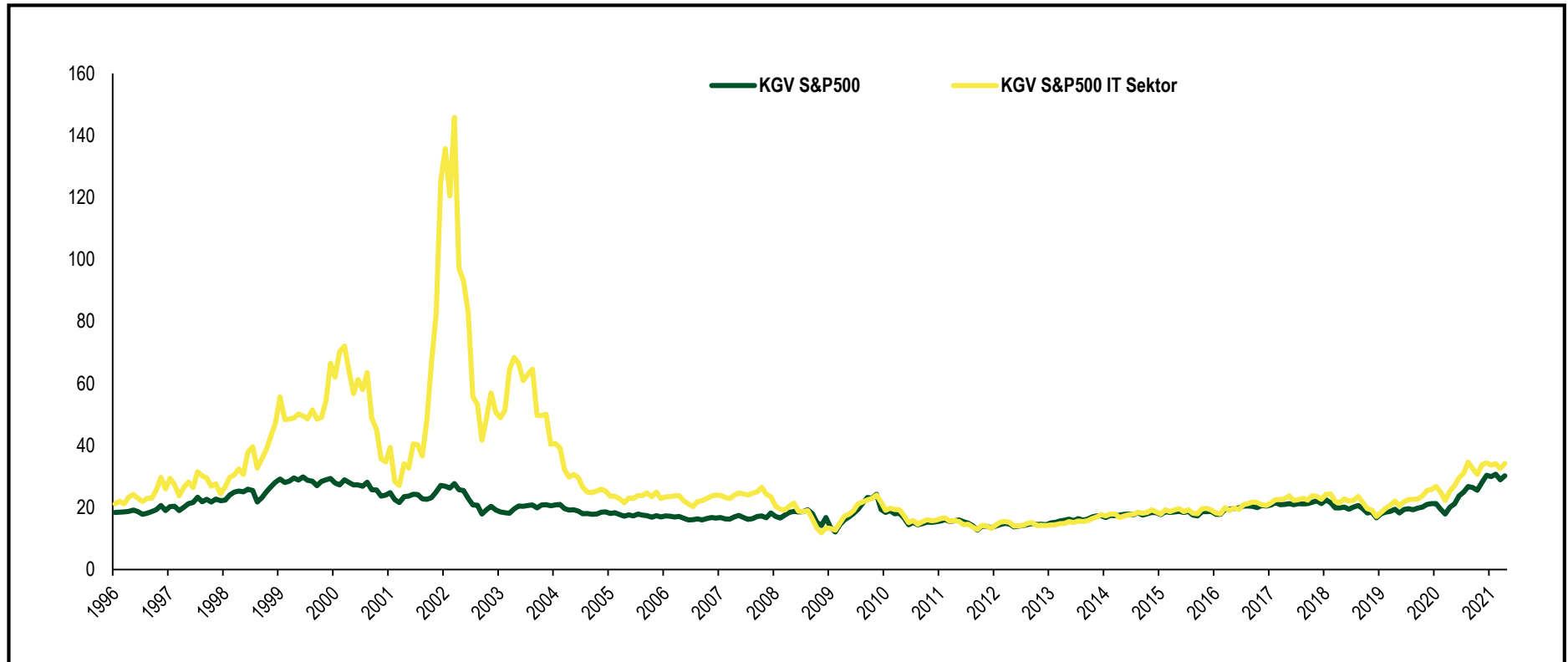
1

ES GIBT SEHR WENIGE GEMEINSAMKEITEN ZWISCHEN HEUTE UND 2000

Themen	2000	Heute	Kommentare
Tech + Comm Svcs % Marktkapitalisierung	45.9%	37.7%	Kleinerer Indexanteil heute
Tech + Comm Svcs % Umsatz	16.7%	19.1%	...aber GRÖßERE % der Einnahmen (es sind "echte" Unternehmen)
Tech + Comm Svcs % Nettogewinn	23.1%	40.4%	und viel größere % der Gewinne (sie sind sehr profitabel)
Tech Median KGV	84.6x	24.1x	Technologienamen 70% billiger als 2000
Comm Svcs Median KGV	29.0x	21.6x	Comm Svcs fast 25% billiger
S&P500 KGV	26x	23x	Der Gesamtmarkt ist heute billiger
10 größte Aktien % der Marktkapitalisierung	27.5%	29.8%	Die 10 größten Aktien sind größer als früher...
10 größte Aktien % des Nettoeinkommens	16.4%	29.3%	... aber ihre Gewinne sind VIEL größer als früher
Leitzins der US-Notenbank	5.75%	0.25%	US-Leitzins ist super niedrig
Politik der Fed	Straffung	Lockerung	Lockerung (QE) und keine steigenden Zinsen, wie 2000!
10 Jahreszinsen US Treasuries	6.40%	1.05%	Ein niedriger 10 Jahres Zins rechtfertigt einen höheren KGV
Zinskurve US Treasuries	Invers	Positiv	Und die Zinskurve ist nicht invertiert
US-M&A in % des BIP	9%	3%	M&A weit entfernt von früheren Spitzenwerten

Quelle: Rwbaird.com, Stand: 07. Januar 2021; KGV=Bloomberg estimated PE next Year

DER BÖRSENWERT DES TECHNOLOGIESEKTORS BASIERT AUF UNTERNEHMENSGEWINNEN



Quelle: Bloomberg; Stand: 30. April 2021

TECHNOLOGISCHER WANDEL

1

DIE 20 GRÖßTEN UNTERNEHMEN IN 2030 – UNSERE PROGNOSE

1917	1967	2005	2010	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2030e	
U.S. Steel	GM	GE	Petrochina	Apple	Apple	Apple	Apple	Apple	Microsoft	Saudi Aramco	Apple	Apple	Amazon	M
AT&T	Ford	Exxon Mobil	Exxon Mobil	Exxon Mobil	Exxon Mobil	Alphabet	Alphabet	Alphabet	Apple	Apple	Saudi Aramco	Microsoft	Tencent	
Standard Oil	GE	Microsoft	Apple	Microsoft	Alphabet	Microsoft	Microsoft	Microsoft	Amazon	Microsoft	Microsoft	Saudi Aramco	Tesla	
Bethlehem Steel	Chrysler	Citi	ICBC	Petrochina	Microsoft	Berkshire Hathaway	Berkshire Hathaway	Amazon	Alphabet	Alphabet	Amazon	Amazon	Nvidia	M
Armour & Co.	Mobil	Wal-Mart	Wal-Mart	ICBC	Berkshire Hathaway	Exxon Mobil	Exxon Mobil	Facebook	Berkshire Hathaway	Amazon	Alphabet	Alphabet	TSMC	M
Swift & Co.	Texaco	BP	CCB	China Mobile	GE	Amazon	Amazon	Tencent	Tencent	Facebook	Facebook	Facebook	Alibaba	
International Harvester	U.S. Steel	Pfizer	Microsoft	Alphabet	Johnson & Johnson	Facebook	Facebook	Alibaba	Facebook	Alibaba	Tencent	Tencent	Meituan	M
E.I. du Pont de Nemours	IBM	Bank of America	HSBC	Wal-Mart	Wal-Mart	GE	Johnson & Johnson	Berkshire Hathaway	Alibaba	Berkshire Hathaway	Tesla	Tesla	Microsoft	
Midvale Steel & Ordnance	Gulf Oil	Johnson & Johnson	Petrobras	Berkshire Hathaway	Chevron	Johnson & Johnson	JPMorgan Chase	Johnson & Johnson	Johnson & Johnson	Tencent	Alibaba	Alibaba	Apple	
U.S. Rubber	AT&T	HSBC	Alphabet	GE	Wells Fargo	Wells Fargo	GE	Exxon Mobil	JPMorgan Chase	JPMorgan Chase	TSMC	Berkshire Hathaway	Alphabet	
	DuPont	Vodafone Group	China Mobile	IBM	Roche	ICBC	Wells Fargo	JPMorgan Chase	Visa	Visa	Berkshire Hathaway	TSMC	Facebook	
	Esmark	AIG	BP	P&G	Nestle	Nestle	AT&T	Samsung	Exxon Mobil	Johnson & Johnson	Johnson & Johnson	Samsung	Samsung	
	Shell	IBM	Johnson & Johnson	Chevron	Petrochina	Roche	Tencent	ICBC	Wal-Mart	Wal-Mart	Walmart	Visa	Bytedance*	
	Amoco	Intel	BHP Billiton	Nestle	JPMorgan Chase	JPMorgan Chase	Bank of America	Bank of America	ICBC	Mastercard	JPMorgan Chase	JPMorgan Chase	PayPal	M
	Chevron	JPMorgan Chase	IBM	CCB	P&G	China Mobile	ICBC	Wal-Mart	Pfizer	Bank of America	Visa	Johnson & Johnson	Didi*	
	Bethlehem Steel	Total SA	P&G	HSBC	China Mobile	Novartis	Chevron	Shell	Nestle	Procter&Gamble	MasterCard	Walmart	Uber	M
	Navistar	GSK	Nestle	Johnson & Johnson	ICBC	Petrochina	Nestle	Wells Fargo	Shell	Samsung	Procter&Gamble	Kweichow Moutai	Softbank	
	CBS	Berkshire Hathaway	AT&T	AT&T	HSBC	P&G	Alibaba	Nestle	Bank of America	Nestle	Nestle	MasterCard	Reliance Inc	
	RCA	P&G	JPMorgan Chase	Samsung	IBM	Toyota	Verizon	Visa	UnitedHealth	ICBC	Nvidia	Nvidia	Shopify	M
	Goodyear	Altria Group	GE	Pfizer	Pfizer	AT&T	China Mobile	AB Inbev	Procter&Gamble	Exxon Mobil	UnitedHealth	LVMH	Sea	

Quelle: Erwartungen 2030: MainFirst; Stand: 30 April 2021; *Potentielle IPO-Kandidaten

ANLAGESCHWERPUNKT

Strukturelles Wachstum	Schere reich / arm vergrößert sich
Gewinner disruptiver Innovationen	Gewinner Regulierung

Gründergeführte Unternehmen

- Interessengleichheit mit Eigentümer
- Besonders langfristige Unternehmensstrategie
- Eigenes Vermögen investiert

Plattformen

- Nutzung des Plattform-Effekts
- Skalierung von digitalen Geschäftsmodellen
- Hohe Eintrittsbarrieren

Verlagerung der IT in die Cloud

- Mehr Sicherheit bei Datenspeicherung
- Enorme Kostenvorteile
- Immer neueste Servertechnik

Digitale Werbung / Daten

- Hoher Nutzen maßgeschneiderter Onlinewerbung
- Mehr Konsum online

E-Commerce

- Höhere Transparenz, Kostenvorteile, großes Produktangebot

Automatisierung, Roboter, KI

- Digitalisierung der Maschinenproduktion
- Steigende Löhne in China

Mobile Zahlungssysteme

- Mehr Zahlungen mit Handys & Tablets
- Mobiles Bezahlen als Bargeldersatz
- Kosteneffizient für Händler

Luxusgüter & Sportartikel

- Starkes Nachfragewachstum aus Asien / China, Luxusgüter als Zeichen des sozialen Aufstiegs

Schönheitsprodukte

- Starkes Nachfragewachstum aus Asien / China

Gesundheitswesen

- Technologie fördert Wachstum in der Gentechnik und Laboranalyse
- Weniger Regulierung bei Apotheken
- Alternde Bevölkerung führt zu Wachstum bei Pflege-/ Altersheimen

Essenslieferdienste

- Branche profitiert von Smartphones
- Branchenkonsolidierung führt zu zunehmender Profitabilität

Auto der Zukunft

- Elektroautos revolutionieren die Mobilitätsbranche
- Steigender Bedarf an Computern/ Chips im Auto
- Regulierung verschärft Abgasnormen

Erneuerbare Energie

- Rückenwind durch Technologie, Regulierung, Klimapolitik

KEINE POSITIONEN / GERINGE GEWICHTUNG

Überkapazitäten	Verlierer disruptiver Innovationen
Staatliche Interventionen / Regulierung	Wo ist China Konkurrenz?

Versorger

Große Überkapazitäten, Trend zur dezentralen Stromerzeugung, Solar und Batterien reduzieren die Nachfragespitzen, hohe Kosten für Rückbau und Endlagerung der Atomkraft

Banken

Druck durch Regulierung, höhere Eigenkapitalanforderungen, langfristig niedrige Zinsen, flache Zinskurve, Druck durch Fintechs (Alibaba)

Versicherungen

Niedrige Rentenrenditen, Zusätzliche alternative Anbieter, Druck auf Tarife durch Internetportale

Verbrennungsmotoren, Diesel

Druck durch Regulierung und Gesundheitsbehörden, Klagen, Restwertverfall bei Diesel

Werbeagenturen

Bedeutung der Agenturen in der digitalen Welt schrumpft

TV-Sender

Netflix, Amazon und YouTube bedrohen das Geschäftsmodell

Stahl

Weltweit hohe Überkapazitäten, Konkurrenz durch Asien und Russland

Ölmultis

Überkapazitäten durch neue Technologien, Überinvestitionen, Rückbaukosten alter Ölfelder

Telekommunikation

Fallende Tarife durch zunehmende Konkurrenz (Kabel & Apps, Soft-SIM), teurer Ausbau der Netze wegen der Datenexplosion

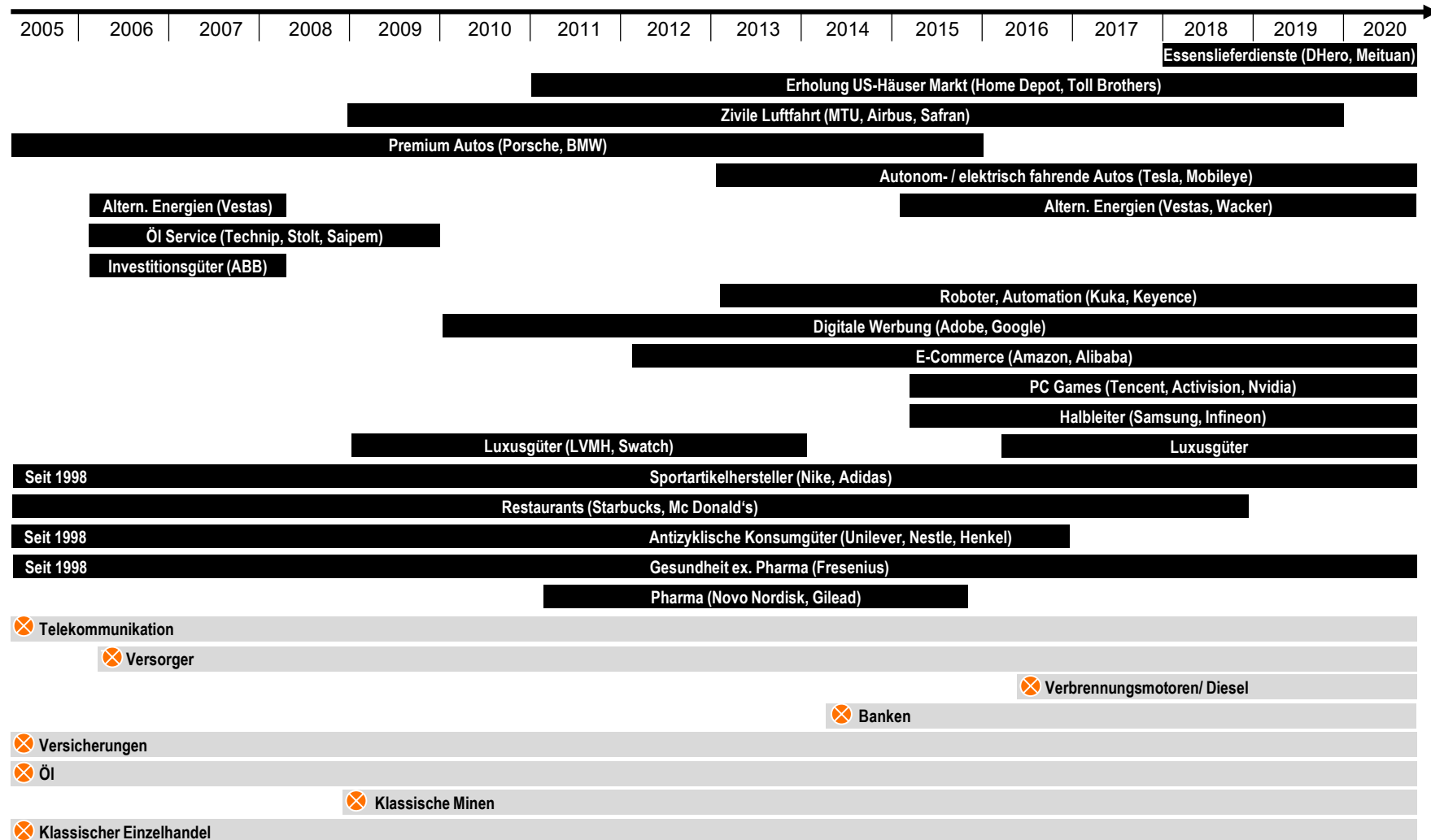
Tabak, Cola, Bier

Fallendes Volumen in Nordamerika, und Europa, sich verschärfende Regulierung durch Gesundheitsbehörden

Stationärer Einzelhandel

E-Commerce bedroht die Läden

ENTWICKLUNG DER INVESTMENTTHEMEN



Quelle: MainFirst

TITELSELEKTION

3

KRITERIEN DER TITEL SELEKTION

Datenbasierte Kriterien	Qualitative Kriterien	ESG Kriterien
☐ Umsatzwachstum von >15% ☐ Visibilität der Umsätze ☐ Schutz des Geschäftsmodells durch Patente/ Marken/Technologievorsprung/ Kostenvorteile durch Skaleneffekte ☐ Bewertung in angemessenem Verhältnis zum Wachstum	☐ Führende Technologie/ Marktführer ☐ Investitionen in zukünftiges Wachstum (langfristig) ☐ Hohe Eintrittsbarrieren ☐ Gründergeführtes Unternehmen/ Managementqualität ☐ Positive Regulatorische Rahmenbedingungen ☐ Wachstum eines Geschäftsmodells auf Basis eines strukturellen Trends	☐ Keine Involvierung in ☐ Öl- u. Gasproduktion ☐ Kernenergie ☐ Waffen- oder Militärindustrie ☐ Tabakindustrie ☐ genetisch verändertes Saatgut ☐ Vermeidung von Kontroversen in der globalen Standard Überprüfung ☐ Menschenrechte ☐ Arbeitnehmerrechte ☐ Umwelt ☐ Geschäftsethik

TITELSELEKTION

3

EIN BEISPIEL UNSERER TITEL SELEKTION - ADOBE

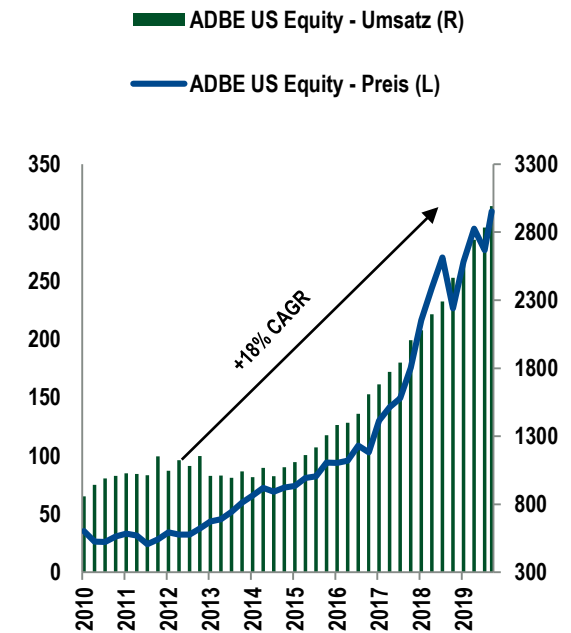
Datenbasierte Kriterien

- ✓ Ø Umsatzwachstum von 18% seit 2013
- ✓ Hohe Visibilität der Umsätze durch Abonnement-basiertes Geschäftsmodell
- ✓ 90% wiederkehrende Umsätze
- ✓ Bewertung angemessen: 26x Gewinne ('22) bei überdurchschnittlich stabilem zweistelligen Umsatzwachstum

Qualitative Kriterien

- ✓ Marktführer im Bereich Grafik-Software; An Universitäten/Designschulen gehören Adobe Produkte zur Standardausbildung (vgl. Word, Excel)
- ✓ Hohe Wechselbarrieren: Neu-Lernen von professioneller Anwendungssoftware ist mühselig und für Unternehmen teuer
- ✓ Struktureller Trend gegeben: immer mehr Produktion für Digital-Medien
- ✓ Investitionen in Cloud Wachstum durch M&A "Marketo"

Performance



ESG Kriterien

- ✓ Keine Involvierung
- ✓ Besser als die durchschnittliche ESG Bewertung

➡ **Adobe entspricht unserem Auswahlprozess**

CLOUD COMPUTING UND KÜNSTL. INTELLIGENZ

4

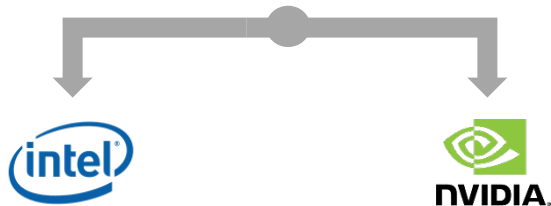
INVESTITIONSBEISPIEL: NVIDIA

ALPHA DURCH STRUKTURELLE TRENDS UND EINZELITELANALYSE

INVESTMENTTHEMA

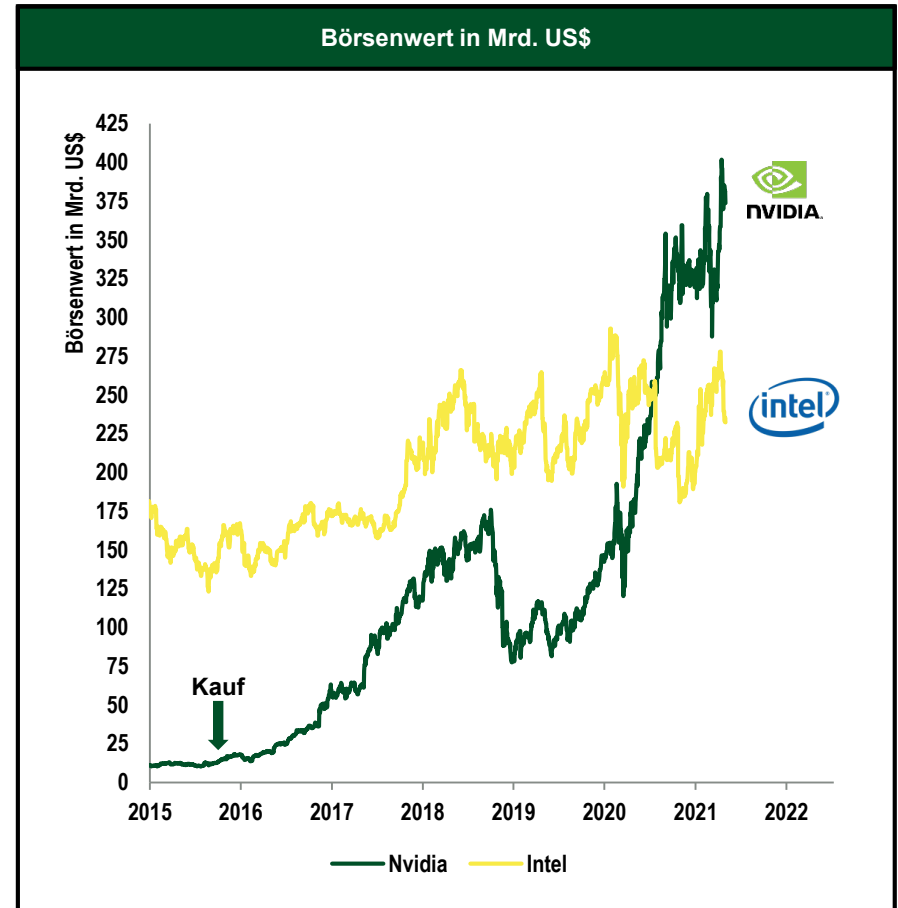
Cloud Computing / Künstliche Intelligenz

WER PROFITIERT?



Seit einigen Jahren kein Performancezuwachs mehr nach Moore's Law bei gewöhnlichen CPUs.

Grafikprozessoren (GPUs) können weiterhin exponentielles Performancewachstum liefern, um die global explodierende Nachfrage nach Rechenleistung zu befriedigen. GPUs eignen sich besonders für KI-Anwendungen. Datencenter wird zum wichtigsten Segment des Unternehmens. Eigene Programmiersprache schützt das Nvidia Ökosystem



Quelle: MainFirst, Bloomberg; Stand: 30. April 2021

SELBSTFAHRENDES E-AUTO

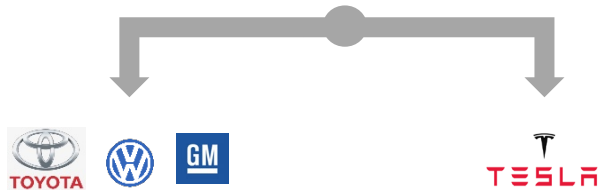
4

INVESTITIONSBEISPIEL: TESLA ALPHA DURCH STRUKTURELLE TRENDS UND EINZELITELANALYSE

INVESTMENTTHEMA

E-Mobilität

WER PROFITIERT?



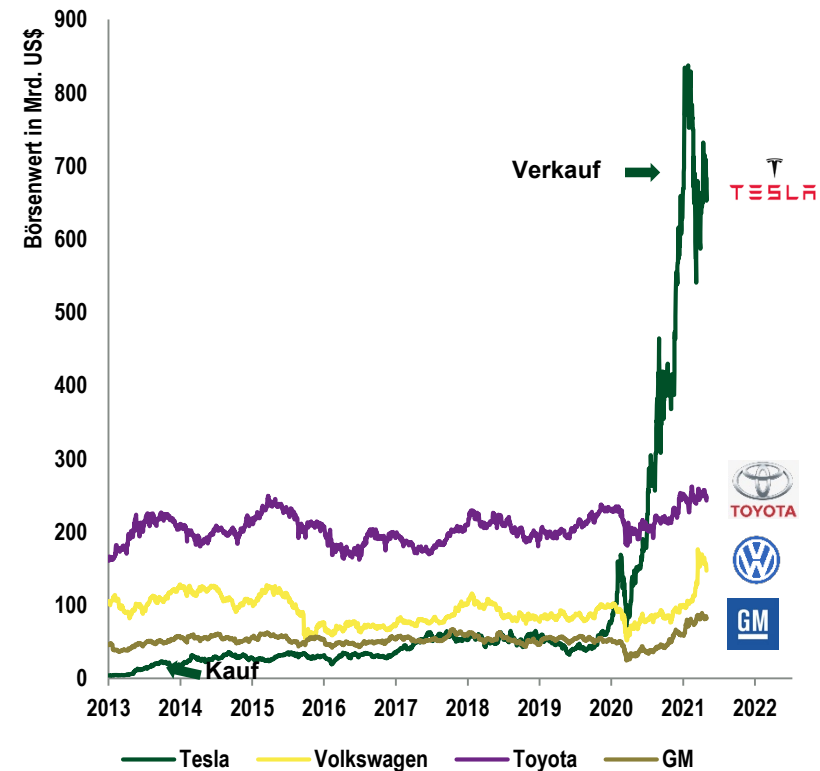
- Auslagerung vieler Arbeitsschritte erweitert Komplexität
- EU Vorgaben zu CO² Ausstoß belastet Margen
- Starker Fokus auf Übergangslösung Hybrid
- Gegenwind durch Werkumbau und Betriebsräte
- Viele E-Autos klassischer OEMs nicht wettbewerbsfähig
- Klagerisiken durch Abgasmanipulation



- Preisführerschaft bei Batteriezellen
- Technologieführerschaft bei Batteriesystem und Antriebsstrang
- Vertikal integrierte Autoproduktion
- Onlinevertrieb erhöht Marge
- Unternehmensgewinne werden in weitere Expansion investiert
- Gründergeführtes Unternehmen mit langfristiger Vision



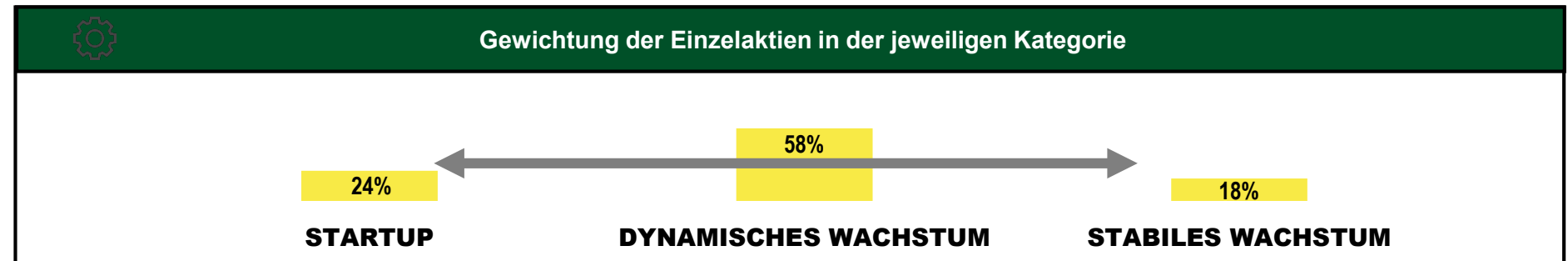
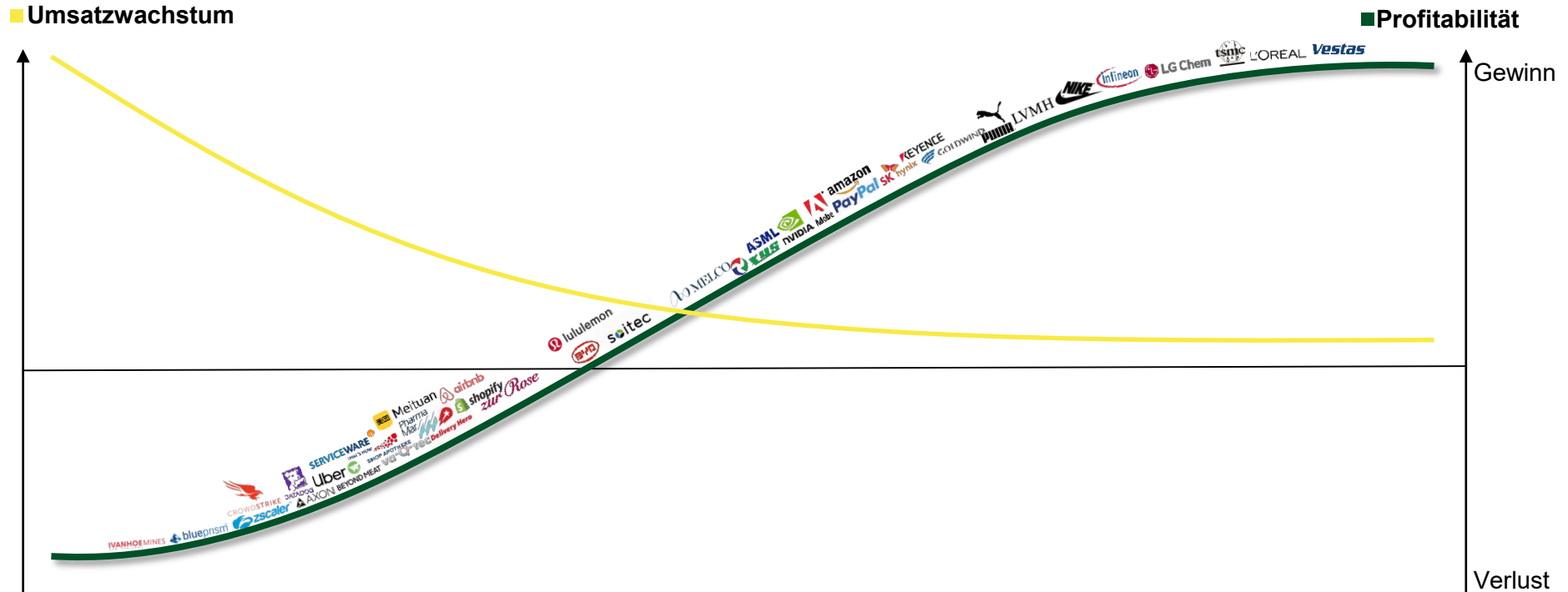
Börsenwert in Mrd. US\$



Quelle: MainFirst, Bloomberg; Stand: 30. April 2021

PORTFOLIOKONSTRUKTION

4

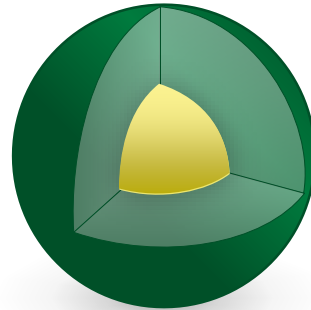


Quelle: MainFirst; Stand: 30. April 2021; Aktienanteil auf 100% normiert

DIE SCHUTZHÜLLE

4

SYSTEMATISCHES RISIKO- MANAGEMENT ZUM SCHUTZ DER KERNANLAGE

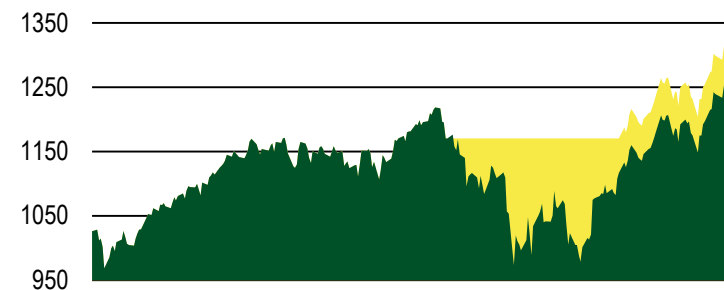


REDUZIERUNG VON VOLATILITÄT & DRAWDOWN

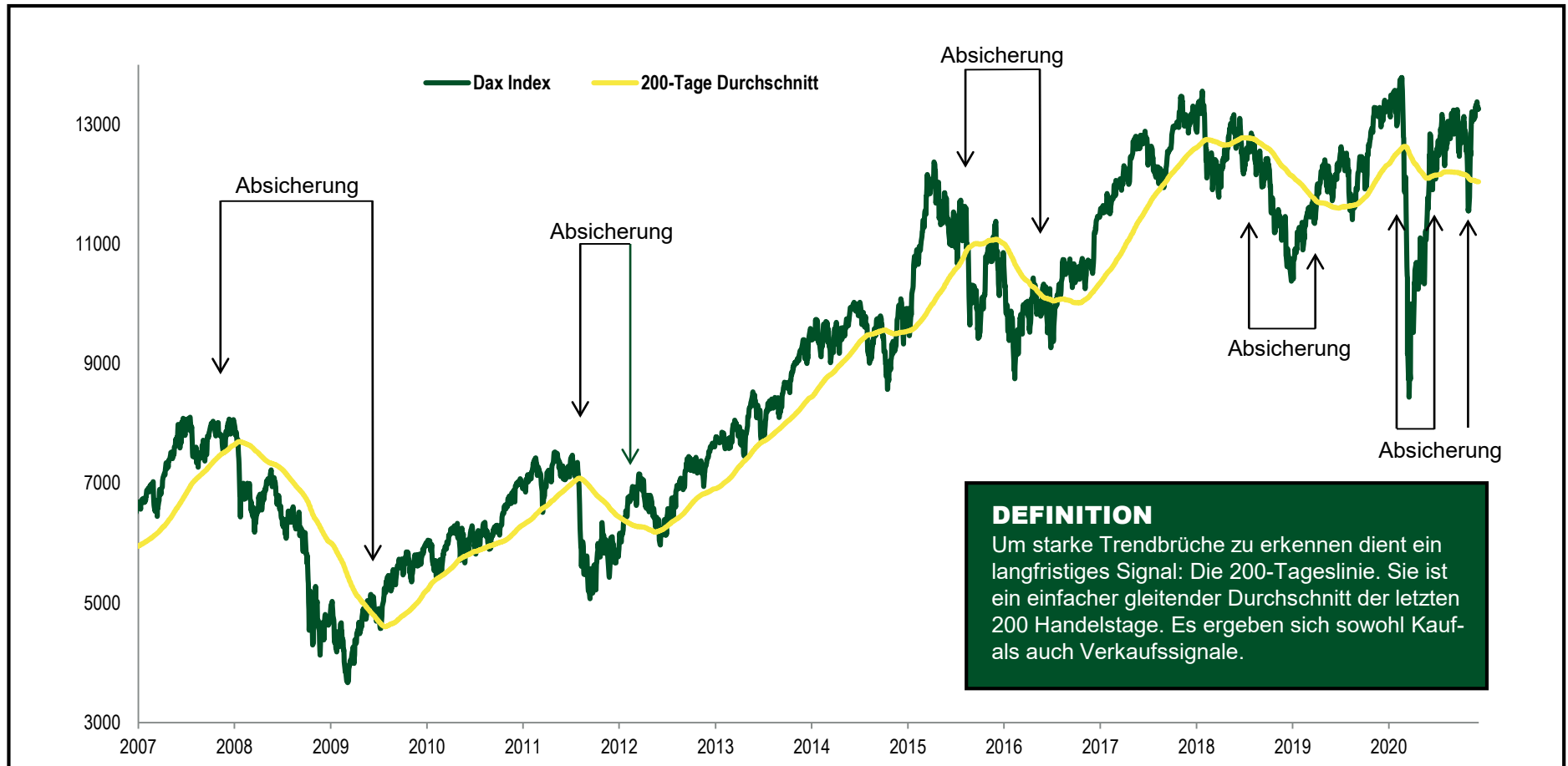
- Nutzung diverser technischer Indikatoren
- Kombination unterschiedlicher Horizonte
- Absicherung erfolgt analog der Länder-Allokation

DIE SCHUTZHÜLLE BESTEHT AUS EINEM TAKTISCHEN SICHERUNGSKONZEPT

- Systematische Entscheidungsfindung auf Basis technischer Indikatoren
- Die Absicherung erfolgt durch börsengelistete, liquide Indexfutures
- Einsatz von Futures minimiert Transaktionskosten



INDIKATOREN BEISPIEL: 200-TAGE GLEITENDER DURCHSCHNITT

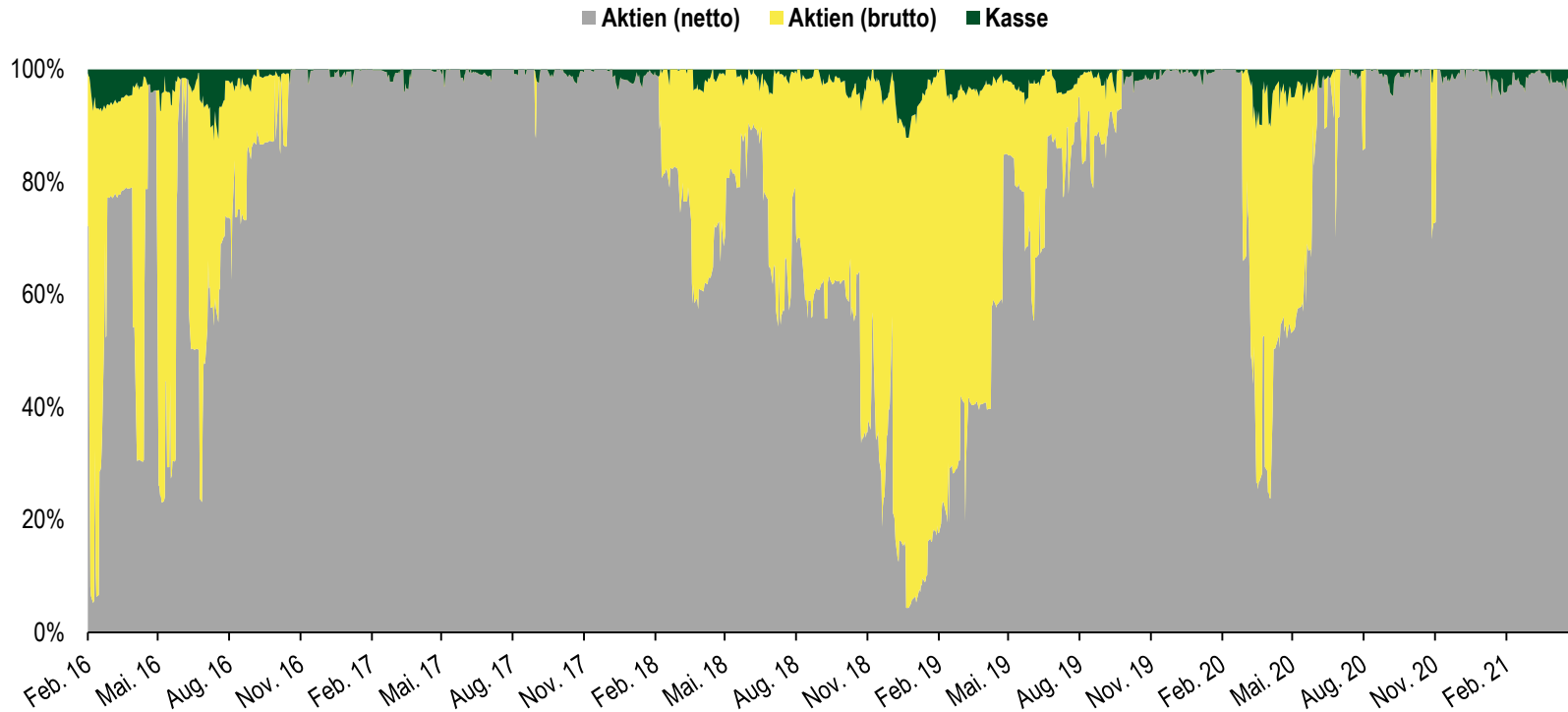


Quelle: Bloomberg, MainFirst; Zeitraum: Januar 2007 bis Juni 2020

ALLOKATION

5

NETTOAKTIENQUOTE 30. APRIL 2021: 97%



Quelle: MainFirst; Stand: 30. April 2021

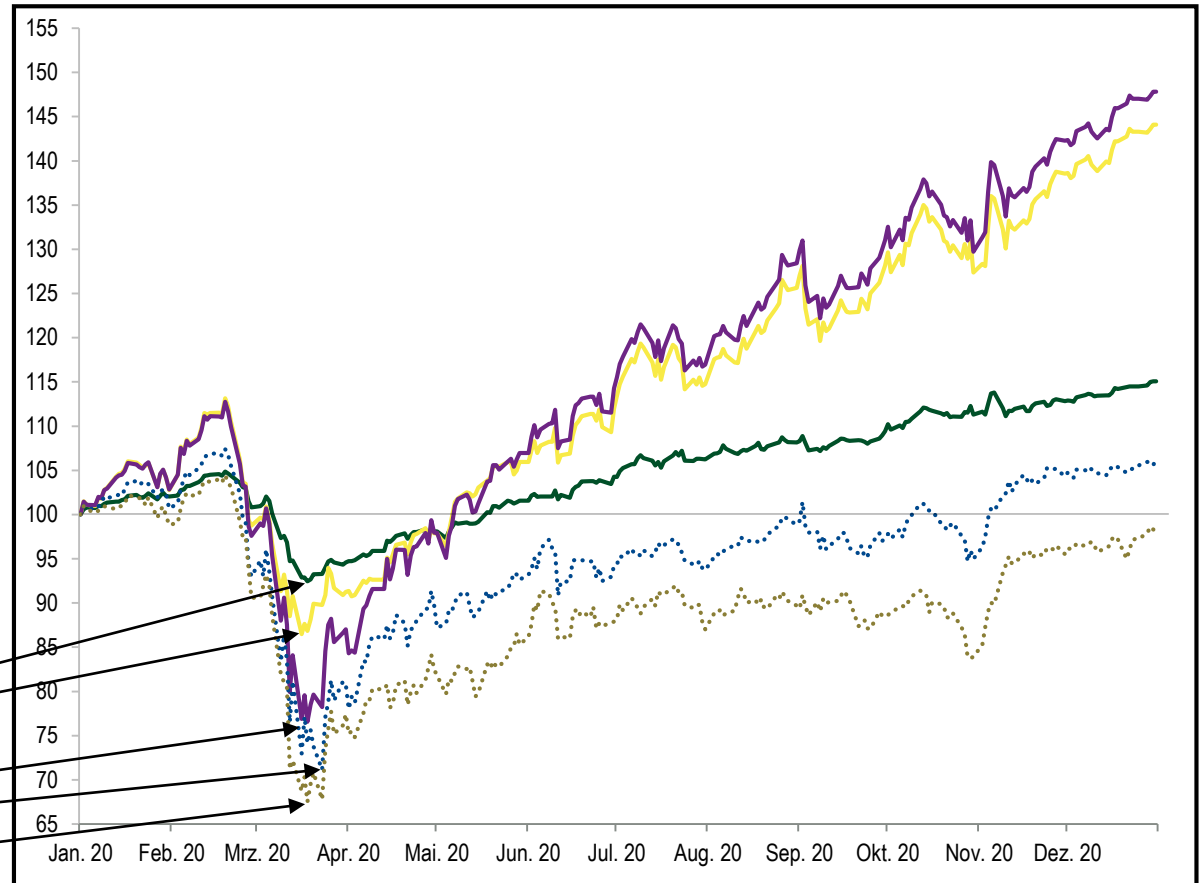
2020: STABILE PERFORMANCE TROTZ REZESSION

MODERATE DRAWDOWNS DURCH RISIKOSTEUERUNG & INVESTMENTTHEMEN

Performance %	2020	3J	5J	Seit 05.2013	Seit 05.2013 p.a.
Global Equities Unconstrained*	47.8	76.3	162.6	356.1	22.1
Global Equities	44.1	56.3	102.8	235.4	17.3
Abs. Return Multi Asset	15.1	13.8	32.1	51.8	5.7
MSCI World Index EUR	5.6	31.7	56.2	121.7	11.1
Stoxx Europe 600 Index	-1.8	11.2	24.5	62.0	6.6

PERFORMANCE-TIEFPUNKTE:

- Absolute Return Multi Asset -7.5%
- Global Equities -13.5%
- Global Equities Unconstrained -23.4%
- MSCI World Index -28.9%
- Stoxx Europe 600 Index -32.8%

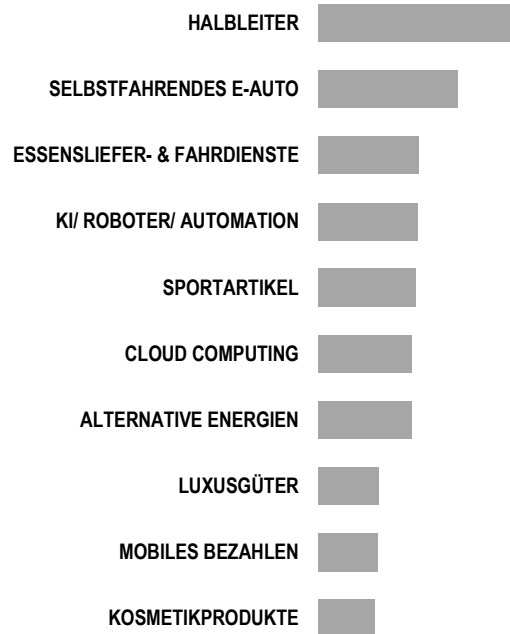


Quelle: Bloomberg, JPMorgan; Anlageziel der Teilfonds ist die Wertentwicklung des Indexes MSCI World Net Total Return EUR Index (der „Referenzindex“) zu übertreffen. Hierzu wird ein aktiver Investitionsansatz verfolgt, in dessen Rahmen keine Beschränkung auf in der Benchmark enthaltene Zielinvestments vorgenommen wird und die Portfoliozusammensetzung sich signifikant von der Benchmark unterscheiden kann; *Performance: Spezialfonds MainFirst Global Equities, ab 12. Oktober 2018 Publikumsfonds MainFirst Global Equities Unconstrained Fund; Benchmark Start: 31. Mai 2013; Stand: 30. Dezember 2020

PORTFOLIO

Langfristige Allokation

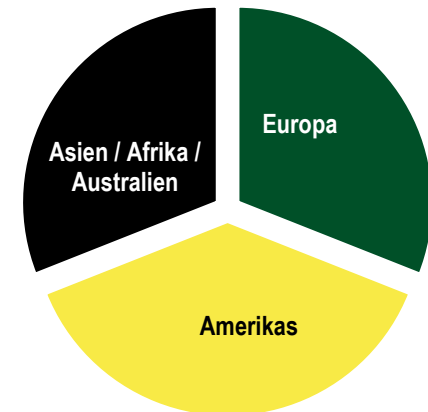
INVESTMENTTHEMEN



TOP 10 AKTIEN

Aktie	Gewichtung
LG CHEM LT	4.9%
AMAZON.COM	4.7%
LVMH MOET	4.7%
ASML HOLDI	4.6%
PAYPAL HOL	4.6%
VESTAS WIN	4.5%
L'OREAL	4.4%
NVIDIA COR	4.3%
TAIWAN SEM	4.3%
ADOBE INC	3.9%

PORTFOLIOALLOKATION



INVESTMENTANSATZ: LANGFRISTIG STRUKTURELLES WACHSTUM

INVESTITION IN 30-40 AKTIEN

- Zeithorizont > 5 Jahre
 - Grundüberlegung: Welche Firmen haben den größten Börsenwert in 2030?
Welche Firmen haben das größte Wachstumspotenzial bis 2030?
 - Ziel: Wachstumsrate der Unternehmen bei Umsatz und Gewinn >20% p.a.
Die Wertentwicklung der Aktien folgt langfristig dieser Entwicklung.
- Fondsp performance „Global Equities Fonds“ seit Auflage 16.8% p.a.

	MainFirst Global Equities Fund	MSCI World
Median KGV (2022)	38,7	18,4
Dividendenrendite	0,5	1,7
Organisches Umsatzwachstum Q1 2021	33%	8%
Operatives Gewinnwachstum Q1 2021	263%	47%
Kurs-Gewinn-Wachstums-Verhältnis	0,1	0,4
Volatilität 3 Jahre	18,1%	19,3%

„Höheres KGV, jedoch deutlich höheres Gewinnwachstum“

Quelle: Bloomberg, MainFirst; Stand: 30. April 2021

AGENDA

Mainfirst Global Equities Fund

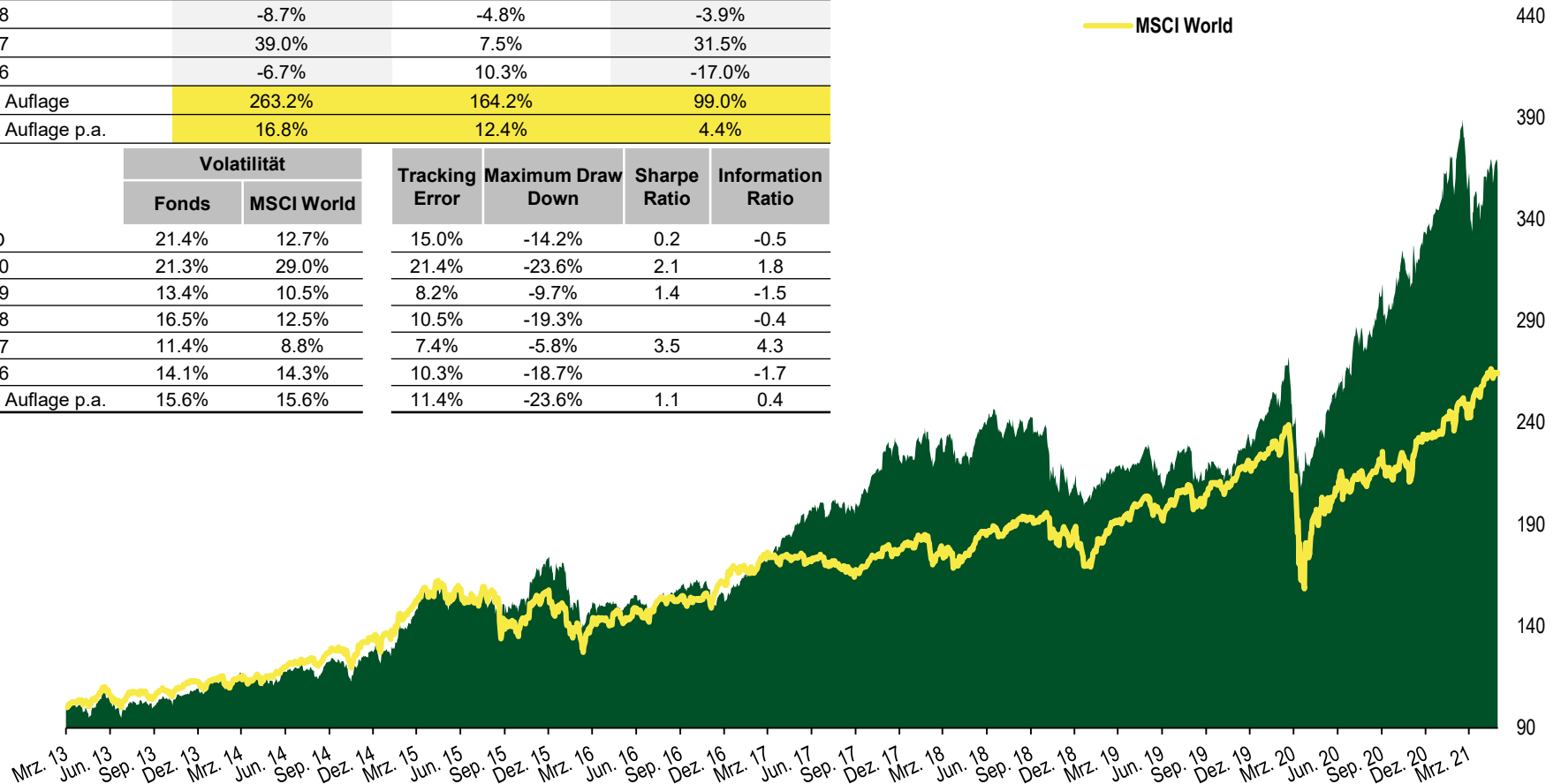
- 1 MainFirst Gruppe
- 2 Investmentphilosophie & -prozess
- 3 Portfolio**
- 4 ESG
- 5 Kontakt & Stammdaten

PERFORMANCE UND VOLATILITÄT

	Fonds	MSCI World	Alpha
April	3.2%	2.2%	1.0%
YTD	4.7%	12.4%	-7.6%
2020	44.1%	5.6%	38.5%
2019	18.8%	30.9%	-12.1%
2018	-8.7%	-4.8%	-3.9%
2017	39.0%	7.5%	31.5%
2016	-6.7%	10.3%	-17.0%
Seit Auflage	263.2%	164.2%	99.0%
Seit Auflage p.a.	16.8%	12.4%	4.4%

	Volatilität		Tracking Error	Maximum Draw Down	Sharpe Ratio	Information Ratio
	Fonds	MSCI World				
YTD	21.4%	12.7%	15.0%	-14.2%	0.2	-0.5
2020	21.3%	29.0%	21.4%	-23.6%	2.1	1.8
2019	13.4%	10.5%	8.2%	-9.7%	1.4	-1.5
2018	16.5%	12.5%	10.5%	-19.3%	3.5	-0.4
2017	11.4%	8.8%	7.4%	-5.8%		4.3
2016	14.1%	14.3%	10.3%	-18.7%		-1.7
Seit Auflage p.a.	15.6%	15.6%	11.4%	-23.6%	1.1	0.4

■ MainFirst Global Equities Fund
■ MSCI World



Stand: 30. April 2021; Auflagedatum: 1. März 2013; Quelle: Bloomberg, JPMorgan; Anlageziel des Teilfonds ist die Wertentwicklung des Indexes MSCI World Net Total Return EUR Index (der „Referenzindex“) zu übertreffen. Hierzu wird ein aktiver Investitionsansatz verfolgt, in dessen Rahmen keine Beschränkung auf in der Benchmark enthaltene Zielinvestments vorgenommen wird und die Portfoliozusammensetzung sich signifikant von der Benchmark unterscheiden kann.

KONTRIBUTION ZUR FONDSPERFORMANCE SEIT AUFLAGE

Kontribution (%)	2016		2017		2018		2019		2020		2021		Seit Auflage	
Top	NVIDIA CORP	3.3	ALIBABA GRP	2.9	CANADA GOC	1.9	UNITED RENT	2.3	TESLA	7.4	LVMH	0.9	NVIDIA CORP	23.1
	APPLIED MAT	1.3	KERING	2.9	ADOBE SYSTI	1.3	LVMH	2.3	MEITUAN	4.9	ASML	0.9	AMAZON.COM	19.1
	STABILUS SA	1.2	NVIDIA CORP	2.7	SHISEIDO CO	1.2	ALIBABA	2.2	VESTAS	3.6	IVANHOE	0.8	TESLA	17.7
	WHITEWAVE F	1.0	MOBILEYE NV	2.5	AMAZON.COM	1.2	NVIDIA	2.0	NVIDIA	3.6	PAYPAL	0.8	FACEBOOK IN	16.6
	ALIBABA GRO	0.9	TENCENT	2.2	SOFTBANK G	0.7	DELIVERY HEI	2.0	PAYPAL	3.3	NVIDIA	0.8	ADOBE SYSTE	16.4
Bottom	SOLARCITY C	-0.6	SHOP APOTHI	-0.2	VA-Q-TEC AG	-1.1	XILINX	-0.3	UBER	-0.4	XINYI SOLAR	-0.3	AXIAL CORP	-1.3
	BYD CO LTD-I	-0.7	CHOCOLADEF	-0.2	NVIDIA CORP	-1.2	INFINEON	-0.3	UNITED RENT	-0.7	VESTAS	-0.3	TELECITY	-1.5
	NIKE INC -CL	-0.7	ZUR ROSE GI	-0.4	FACEBOOK IN	-1.3	PINDUODUO	-0.3	WIRECARD	-0.8	KEYENCE	-0.4	BYD	-1.6
	STROEER SE	-1.0	IVANHOE MIN	-0.4	AMS AG	-1.3	WIRECARD	-0.4	CANADA GOC	-1.2	GOLDWIND	-0.5	AMS	-1.8
	NORDEX SE	-1.8	NORDEX SE	-1.4	APPLIED MAT	-1.4	CANADA GOC	-0.5	MTU AERO	-1.5	BYD	-0.8	NORDEX SE	-5.0
Performance (%)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Seit Auflage							
Einzeltitel	2.2	39.1	-13.1	32.2	51.7	4.7	283.6							
Risikosteuerung	-8.9	-0.1	4.4	-13.4	-7.6	0.0	-20.4							
Fonds	-6.7	39.0	-8.7	18.8	44.1	4.7	263.2							
Benchmark	10.3	7.5	-4.8	30.9	5.6	12.4	164.2							
Alpha	-17.0	31.5	-3.9	-12.1	38.5	-7.6	99.0							

Quelle: MainFirst;* additive Renditeberechnung der Risikosteuerung (von der Einzeltitelperformance abgegrenzt) seit 01.06.2016; Stand: 30. April 2021

OUTPERFORMANCE IN ALLEN REGIONEN

EUROPA

Wertentwicklung	in %
DELIVERY HERO SE	378
SHOP APOTHEKE EUROPE NV	290
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	260
STABILUS SA	253
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	201
TELECITY GROUP LTD	-24
SERVICEWARE SE	-33
AUMANN AG	-47
AMS AG	-49
NORDEX SE	-49
Portfolio (EUR)	337%
StoxxEurope 600 NR (EUR)	#NAME?
Alpha	#NAME?

NORDAMERIKA

Wertentwicklung	in %
NVIDIA CORP	1,899
TESLA INC	1,754
ADOBE INC	553
AMAZON.COM INC	523
FACEBOOK INC-CLASS A	281
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	-17
COGNEX CORP	-19
AXIALL CORP	-29
SOLARCITY	-46
SNAP INC - A	-46
Portfolio (USD)	618%
S&P500 NR (USD)	#NAME?
Alpha	#NAME?

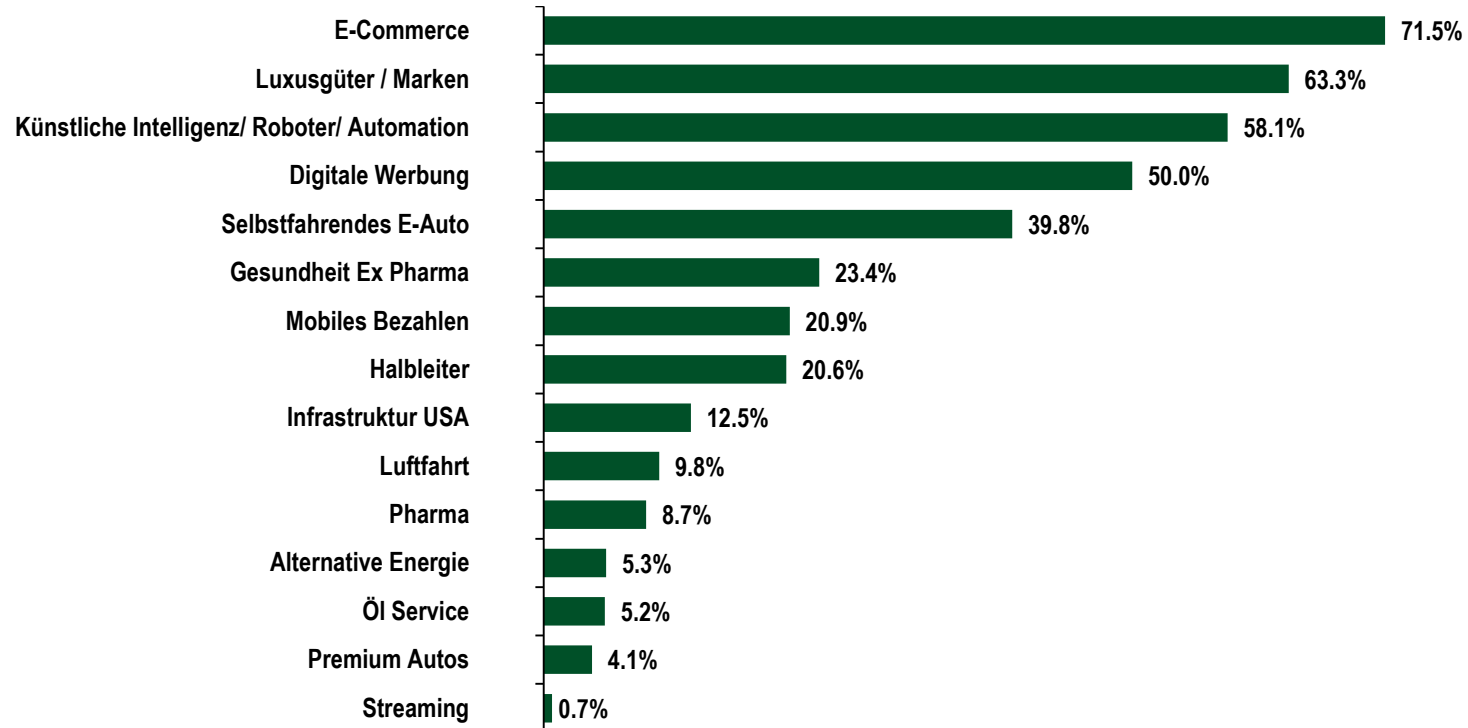
ASIEN

Wertentwicklung	in %
MEITUAN-CLASS B	411
KEYENCE CORP	346
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	186
TENCENT HOLDINGS LTD	172
SK HYNIX INC	76
NASPERS LTD-N SHS SPON ADR	-17
PINDUODUO INC-ADR	-31
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	-31
BYD CO LTD-H	-37
TAPTICA	-70
Portfolio (USD)	499%
MSCI AC Asia Pacific NR (USD)	#NAME?
Alpha	#NAME?

Zeitraum: 2013-2020; Stand: 30. April 2021; Wertentwicklung vor Kosten und Hedges; Quelle: Bloomberg; MainFirst Global Equities Fund

PERFORMANCE KONTRIBUTION

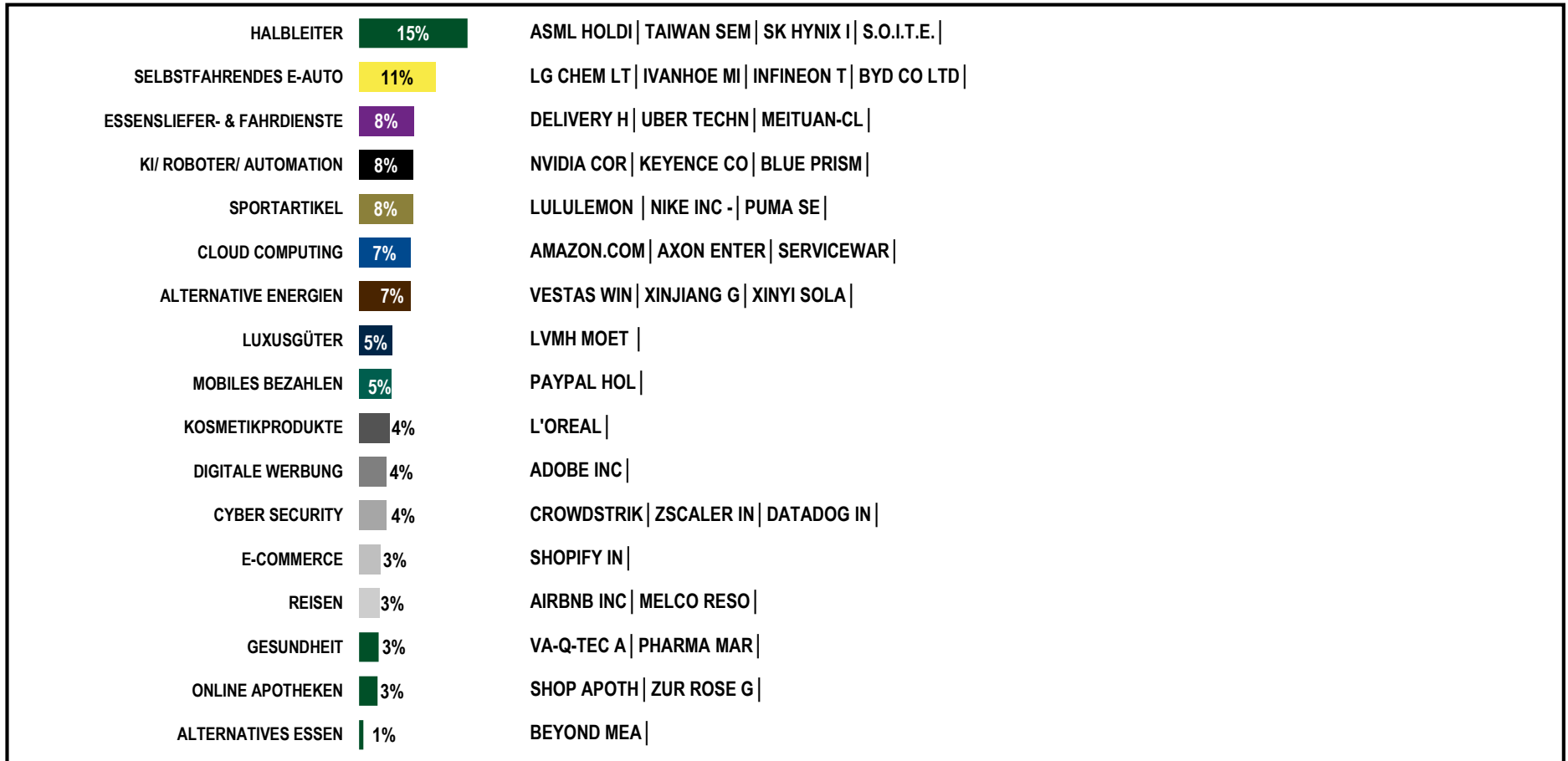
KONTRIBUTION SEIT FONDSAUFLAGE



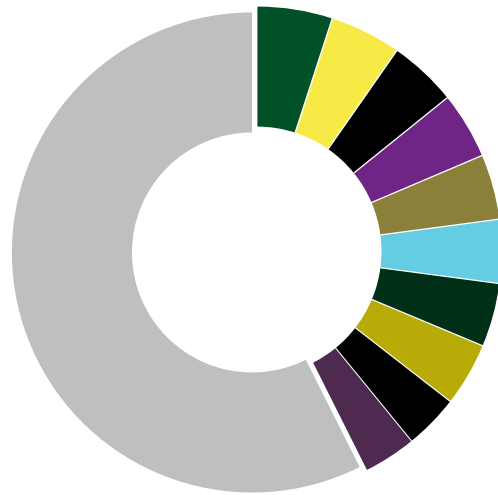
Quelle: MainFirst Global Equities Fund; Zeitraum: Februar 2013 - April 2021

GEWICHTUNG DER INVESTMENTTHEMEN

INVESTMENT THEMEN

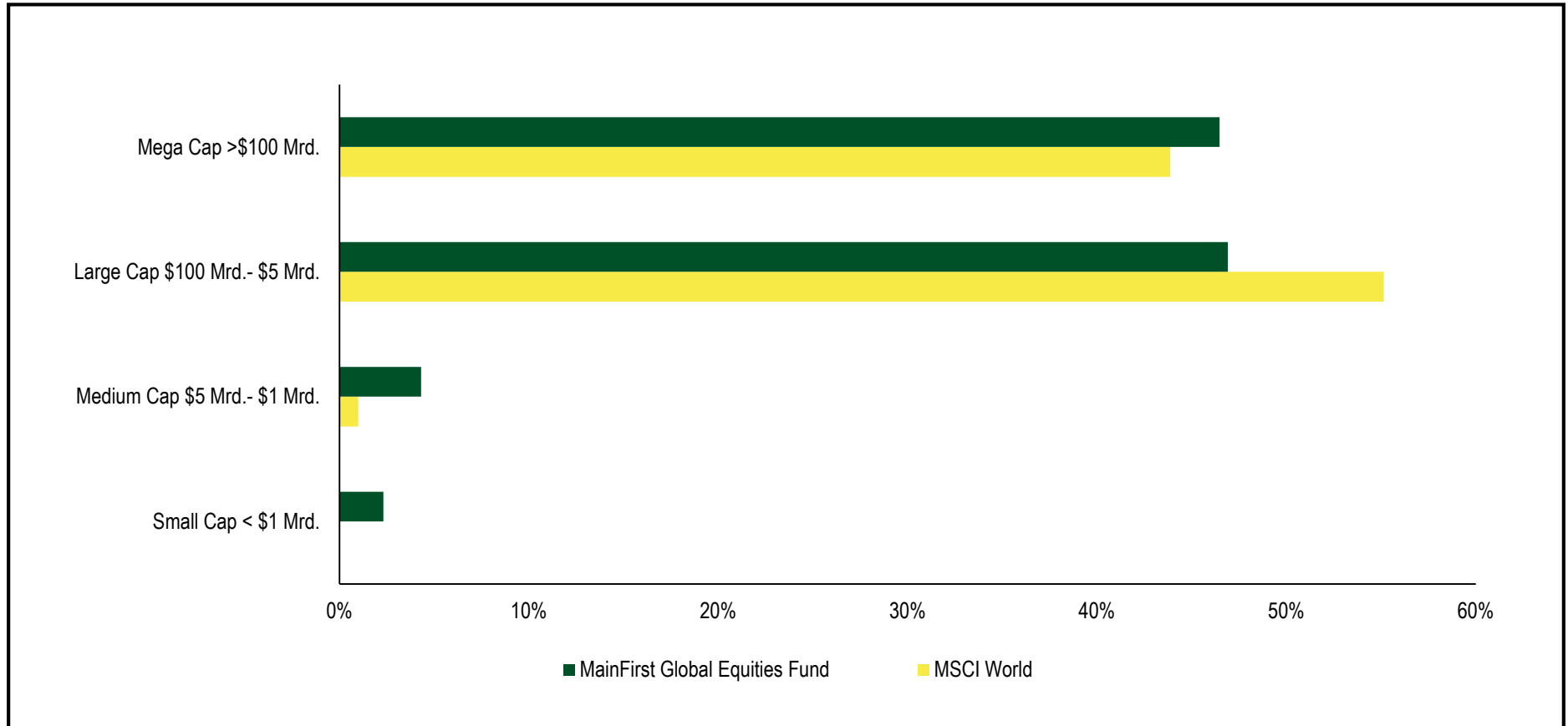


KONZENTRIERTE TITELAUSWAHL



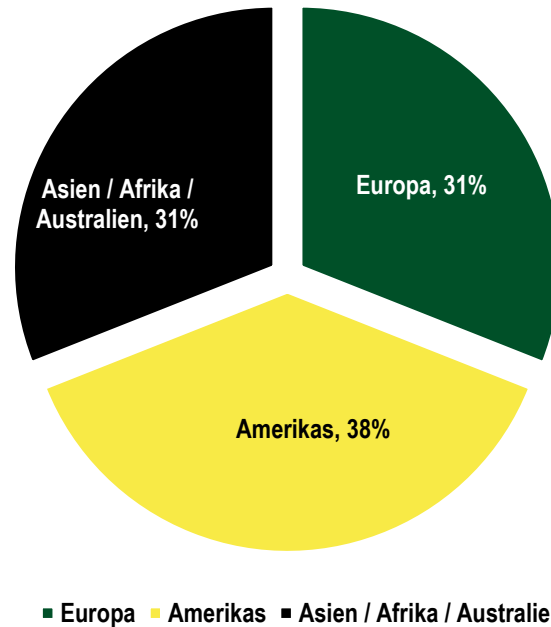
Aktie	Gewichtung
LG CHEM LT	4.9%
AMAZON.COM	4.7%
LVMH MOET	4.7%
ASML HOLDI	4.6%
PAYPAL HOL	4.6%
VESTAS WIN	4.5%
L'OREAL	4.4%
NVIDIA COR	4.3%
TAIWAN SEM	4.3%
ADOBE INC	3.9%
Summe	44.9%

MARKTKAPITALISIERUNG



Quelle: MainFirst; Stand: 30. April 2021

BENCHMARKUNABHÄNGIG



DIE GLOBALE ALLOKATION IST DAS RESULTAT DER ÜBERZEUGENDSTEN GESCHÄFTSMODELLE INNERHALB DER INVESTMENTTHEMEN UND IST NICHT ABHÄNGIG VON DER BENCHMARK!

ROLLENDE RENDITE 3 JAHRE

BEI EINER HALTEDAUER VON DREI JAHREN HAT DER FONDS IMMER MINDESTENS 18% ERZIELT

	01. Feb –	01. Mar –	01. Apr –	01. May –	01. June –	01. July –	01. Aug –	01. Sep –	01. Oct –	01. Nov –	01. Dec –	01. Jan –
	31. Jan	29. Feb	31. Mar	30. Apr	31. May	30. June	31. July	31. Aug	30. Sep	31. Oct	30. Nov	31. Dec
2013 – 2016			49.53%	47.72%	50.37%	49.54%	51.62%	58.36%	55.76%	48.93%	42.13%	42.77%
2014 – 2017	50.12%	46.39%	60.99%	67.61%	66.92%	62.44%	70.28%	62.72%	70.62%	82.55%	74.63%	74.04%
2015 – 2018	66.96%	56.89%	42.72%	48.09%	52.94%	54.34%	54.38%	61.35%	58.29%	31.18%	20.94%	18.48%
2016 – 2019	39.02%	46.22%	44.55%	54.21%	35.04%	49.63%	46.29%	37.08%	34.36%	38.38%	49.45%	50.82%
2017 – 2020	48.71%	38.84%	19.88%	24.08%	29.93%	39.07%	39.58%	51.78%	47.34%	35.77%	49.26%	56.32%
2018 – 2021	51.62%	53.13%	58.13%	62.83%								

Quelle: MainFirst; Anlageziel des Teilfonds ist die Wertentwicklung des Indexes MSCI World Net Total Return EUR Index (der „Referenzindex“) zu übertreffen. Hierzu wird ein aktiver Investitionsansatz verfolgt, in dessen Rahmen keine Beschränkung auf in der Benchmark enthaltene Zielinvestments vorgenommen wird und die Portfoliozusammensetzung sich signifikant von der Benchmark unterscheiden kann. Stand: 30. April 2021; Auflagdatum: 1. März 2013

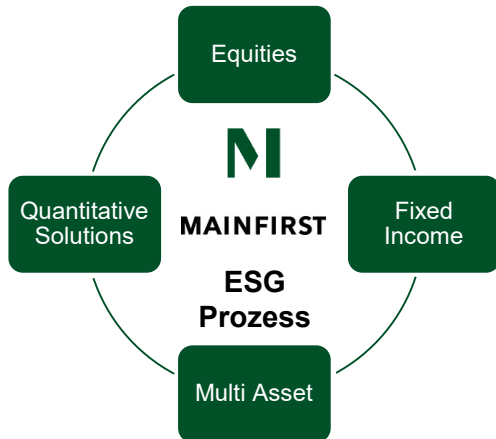
AGENDA

Mainfirst Global Equities Fund

- 1 MainFirst Gruppe
- 2 Investmentphilosophie & -prozess
- 3 Portfolio
- 4 ESG**
- 5 Kontakt & Stammdaten

MAINFIRST ASSET MANAGEMENT ESG-PROZESS

Nachhaltigkeit aktiv leben



Signatory of:



MainFirst hat sich verpflichtet diese Entwicklung durch die Einhaltung der Prinzipien der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren zu unterstützen



Wir beziehen ESG-Kriterien aktiv in unseren Investmentanalyse und Entscheidungsfindungsprozess ein



Wir werden auf angemessene Offenlegung von ESG-Themen bei den Unternehmen achten und potentielle Probleme ansprechen, in die wir investieren



Wir integrieren systematisch ESG-Kriterien in unseren Investmentprozess mithilfe von externen und unabhängigen Daten von Sustainalytics

INVESTMENTPROZESS



1. AUSSCHLUSS KRITERIEN

ESG
MAINFIRST

Principles For Responsible Investing
(1) Menschenrechte, (2) Arbeitsrechte, (3) Umwelt, (4) Anti-Korruption

Ausschluss von Waffen

Signatory of:



2. GLOBAL EQUITY STRATEGIE



UMWELT SCREENING



Ausschluss:

- Öl & Gas Produktion
- Ölsande / Schiefergas
- Kohle
- Nuklearenergie

GESUNDHEITS SCREENING



Ausschluss:

- Genetisch verändertes Saatgut
- Tabak
- Zucker Produzenten

ETHISCHES SCREENING



Ausschluss:

- Adult Entertainment

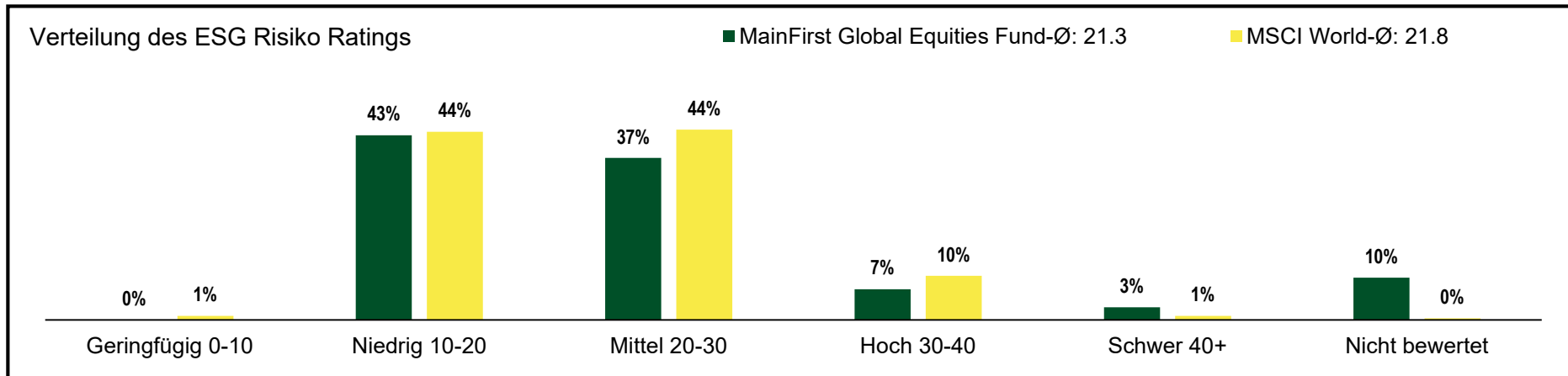
STRUKTURELLE INVESTMENTTHEMEN

Elektroautos Autonomes Fahren E-Payment Luxusgüter Globale Marken Medizintechnik
E-Commerce
Demografie
Plattformen Digitale Werbung Automatisierung Halbleiter Robotik Alternative Energien Künstliche Intelligenz
IT in die Cloud Regulierung

AKTIENAUSWAHL

INDIVIDUELLE NACHHALTIGKEITSBEWERTUNG

WIR ERGÄNZEN DAS ESG-RISIKO-RATING NACH SUSTAINALYTICS DURCH UNSERE INDIVIDUELLE, IMPACT BASIERTE BEWERTUNG



Firma	ESG-Risiko-Rating	Gründe für schlechte Bewertung	Warum wir investiert sind
Axon	Schwer, 49.1	- Fehlende ESG Initiativen - Wird dem Verteidigungssektor zugeordnet	+ Einsatz von Tasern statt Schusswaffen in mehr als 246.000 Fällen + Rechtssicherheit von Polizei und Bürgern durch Videoaufzeichnungen
Beyond Meat	Schwer, 43.5	- Keine Offenlegung des Treibhausgasreduktionsplans und der Richtlinie für nachhaltiges Marketing	- Im Vergleich zu Fleisch: + Wasserverbrauch 99% weniger + Landverbrauch 93% weniger + CO2-Verbrauch 90% weniger + Kein Tierleid
Ivanhoe Mines	Hoch, 36.7	- Durchschnittliche Punktzahl innerhalb der Subindustrie (Metallbergbau)	+ Kupfer Verbrauch bei Elektro Autos 75kg pro Auto, Autos mit Verbrennung Motor 20kg + Co2 Neutral nach Scope 1 & 2 durch Einsatz von 100% erneuerbaren Energien und Batterien bzw. Brennstoffzellen bei den Maschinen/Fahrzeuge

Quelle: MainFirst Asset Management, Sustainalytics; Stand: 30. April 2021

AGENDA

Mainfirst Global Equities Fund

- 1 MainFirst Gruppe
- 2 Investmentphilosophie & -prozess
- 3 Portfolio
- 4 ESG
- 5 Kontakt & Stammdaten**

STAMMDATEN

MainFirst Global Equities Fund (mit Overlay)

Stammdaten	Anteilsklasse A	Anteilsklasse B	Anteilsklasse C	Anteilsklasse D	Anteilsklasse R	Anteilsklasse X
WKN	A1KCCM	A1KCCN	A1KCCP	A1KCCQ	A1XAWH	A1XAWJ
ISIN	LU0864709349	LU0864710354	LU0864710602	LU0864711089	LU1004824790	LU1004824873
Valorennummer	20869626	–	20869627	–	–	–
Bloomberg	MFGLEQA LX	MFGLEQB LX	MFGLEQC LX	MFGLEQD LX	MFGLEQR LX	MFGLEQX LX
Mindestanlage	-	-	500,000.00 €	500,000.00 €	2,500,000.00 €	2,500,000.00 €
Verwaltungsvergütung	1,5 % p.a.	1,5 % p.a.	1,0 % p.a.	1,0 % p.a.	0,75 % p.a.	0,75 % p.a.
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend
Investmentuniversum	Aktien Global					
Benchmark	MSCI World Net Total Return EUR Index					
Fondsvolumen	300 Mio. EUR					
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%					
Performancegebühr	15% der Outperformance ggü. dem MSCI World Net Total Return EUR Index; High Watermark					
Fondsaufgabe	01. März 2013	12. November 2015	01. März 2013	09. Dezember 2015	15. Mai 2018	09. Mai 2018
Geschäftsjahr	1. Januar - 31. Dezember					
Orderannahmeschluss	12:00 Uhr					
Fondsmanager	Frank Schwarz, Adrian Daniel, Roman Kostal, Jan-Christoph Herbst					
Verwaltungsgesellschaft	MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.					
Vertriebszulassung	AT, BE, CH, DE, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, SE					

Stand: 30. April 2021

DISCLAIMER

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 Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH, Kennedyallee 76, 60596 Frankfurt am Main, fonds@mainfirst-invest.com angefordert werden.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Herkunftsland der kollektiven Kapitalanlage ist Luxembourg. Vertreter in der Schweiz ist UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel. Zahlstelle in der Schweiz ist UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich. Prospekt, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID), Statuten sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

Ersteller: MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH („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 2020, MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II). Eine Weitergabe an Privatkunden im Sinne der MiFID II ist nicht gestattet und darf nicht deren Anlageentscheidungen zugrunde liegen. 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 eingestufteten 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.

**CHARACTER.
FOR MORE
PERFORMANCE.**