

# SEKTOR ROTATION: MYTHOS UND WIRKLICHKEIT

**OLGERD EICHLER, Partner**

**Petersberger Treffen 2016**

**18. Investment-Konferenz**

**Steigenberger Grandhotel | Petersberg Königswinter**

**MAINFIRST**



# INVESTMENTTEAM

**Olgerd Eichler**



**Evy Bellet**



**Alexander Dominicus**



**SAUREN**  
FONDSMANAGER-RATING



**Sauren Rating 2015 & 2016: 2 Goldmedaillen**

- MainFirst Germany Fund
- MainFirst Top European Ideas Fund

**Morningstar Rating 2015 & 2016:**



**MainFirst Germany Fund**



**Sauren Rating 2011 & 2015: Golden Award**

- MainFirst Top European Ideas Fund

**Lipper Award (Bester Deutschlandfonds 2015)**

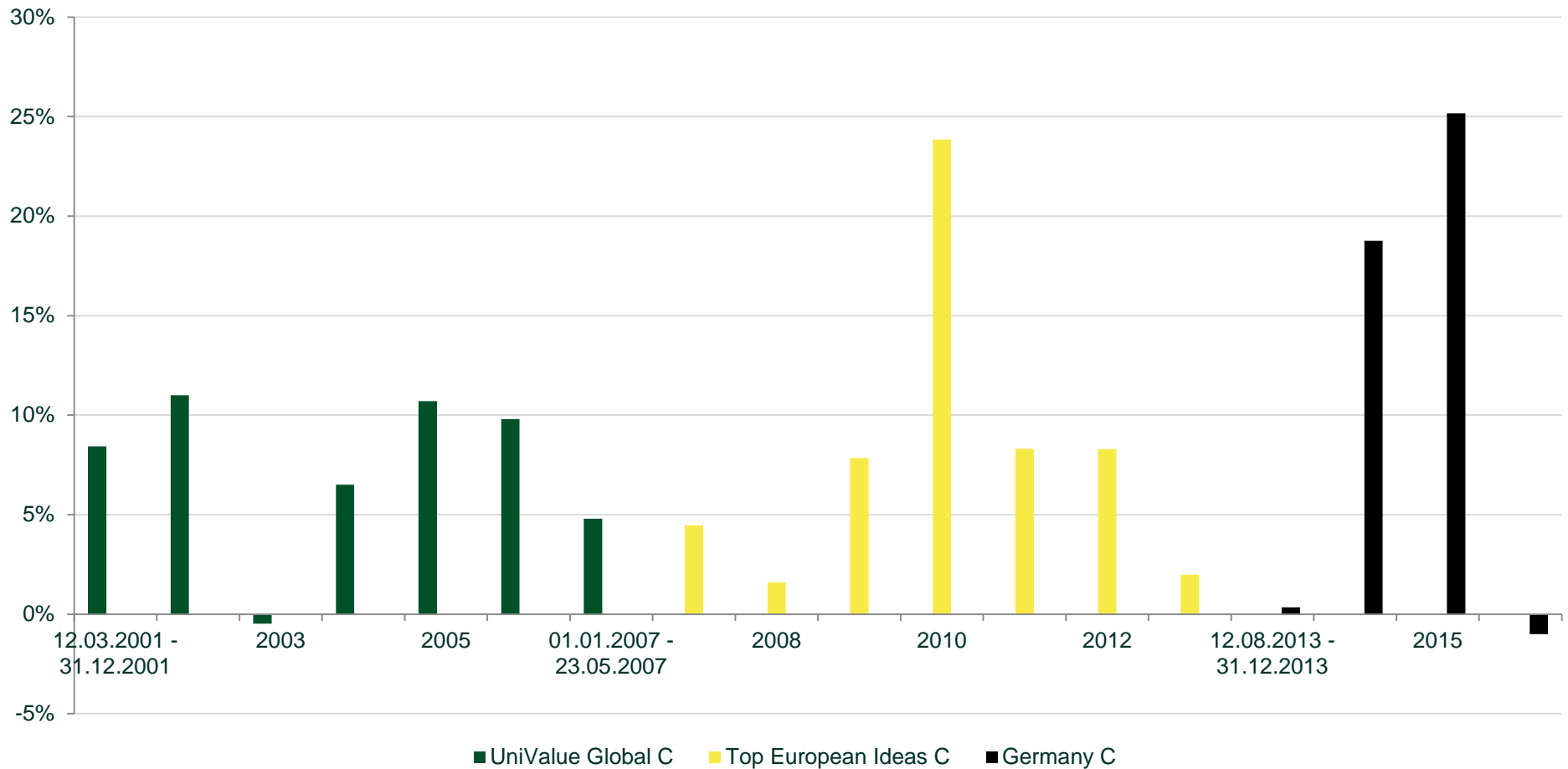


**MainFirst Germany Fund**

# INVESTMENTTEAM

## Relative Rendite<sup>1</sup>

Top Dezimale Performance auf 1, 3 und 5 Jahre in europäischen, amerikanischen, globalen und deutschen Aktien in versch. Marktphasen



1) UniValue Global vs. MSCI World Value Total Return, MainFirst Top European Ideas vs. STOXX Europe 600 Total Return, MainFirst Germany vs. HDAX, Stand: 31.10.2016

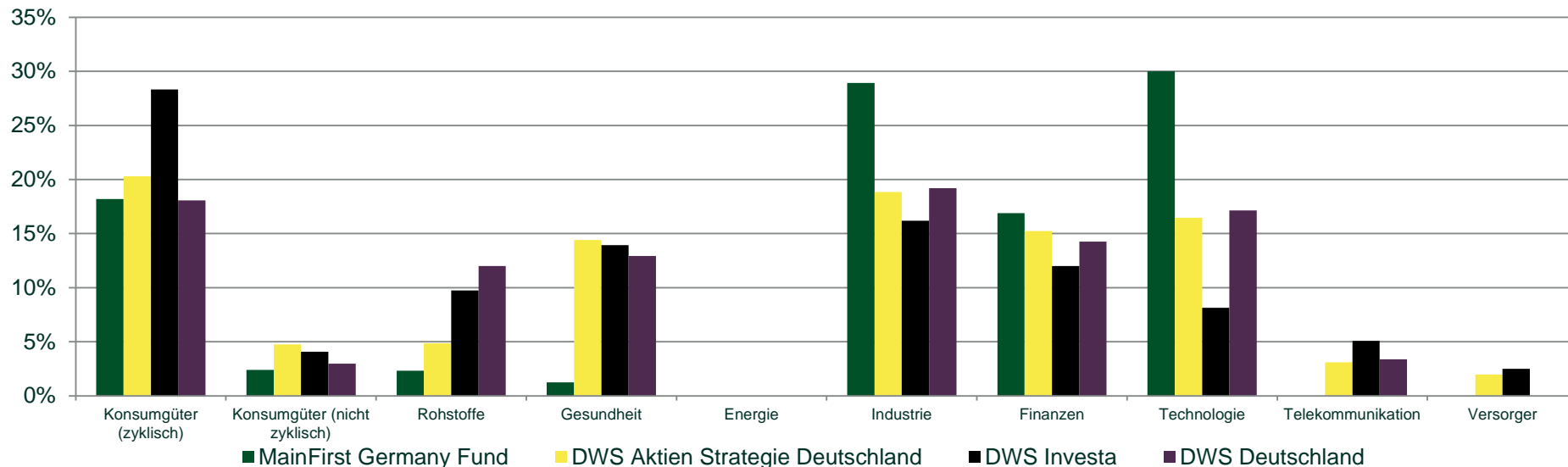
# HIDDEN CHAMPIONS IM DEUTSCHEN MITTELSTAND.

Was macht ein Unternehmen zu einem Hidden Champion?



# PORTFOLIO SMALL&MID CAPS VS. LARGE CAPS

## Sektorallokation im Vergleich zur Peer Group



Top 10	MainFirst Germany Fund		DWS Aktien Strategie Deutschland		DWS Investa		DWS Deutschland	
1	Sixt SE	9.8%	Adidas	4.3%	Adidas	6.0%	SAP	7.9%
2	Cenit AG	7.9%	Allianz	4.2%	Fresenius	5.3%	Daimler	6.7%
3	MPC AG	6.8%	Fresenius SE	4.0%	Daimler	5.2%	Allianz	6.7%
4	All for one Steeb AG	6.2%	SAP	3.6%	BMW	4.5%	Bayer	6.5%
5	Atoss AG	5.7%	Deutsche Post	3.2%	Deutsche Telekom	4.5%	Siemens	5.9%
6	Leifheit AG	4.9%	Henkel	3.1%	Siemens	4.4%	BASF	5.4%
7	Schaeffler AG	4.9%	Continental	3.1%	BASF	4.1%	Deutsche Post	4.6%
8	Duerr AG	4.8%	Deutsche Telekom	3.0%	Continental	3.9%	Continental	3.8%
9	Hella KgaA	4.8%	BMW	2.6%	Henkel	3.6%	Henkel	2.9%
10	USU Software	4.6%	Deutsche Börse	2.4%	Deutsche Post	3.1%	BMW	2.8%

Quelle: MainFirst, Fond-Daten Wettbewerber, Bloomberg

Stand: 30. September 2016, Wettbewerber per 29.07.2016

# 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 Bank AG, Asset Management, Kennedyallee 76, 60596 Frankfurt am Main, [fonds@mainfirst.com](mailto: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.

Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Eine Weitergabe an Privatkunden im Sinne der MiFID 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 eingestuftem 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.**