

**PROFIL**

ISIN	LU1238901240ISIN
Auflagedatum	10. Juli 2015
Verwaltungsgebühr p.a.	1.50%

**KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG<sup>1)</sup>**

1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
<b>-7.5%</b>	<b>29.6%</b>	<b>35.1%</b>

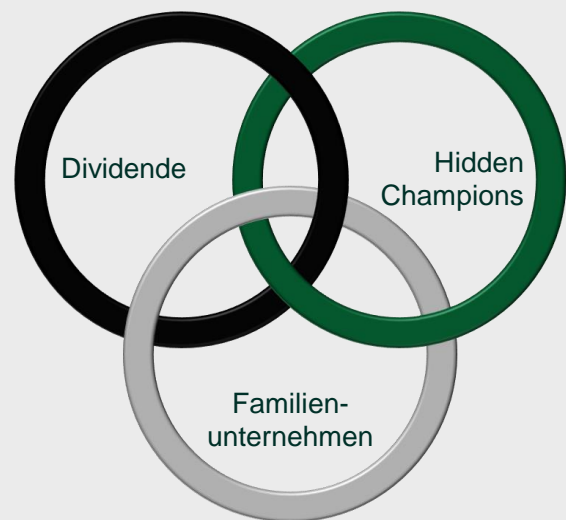
**KERNPUNKTE**

- Value-Anlageansatz
- Aktives Management, benchmarkunabhängig
- Barbell-Strategie:
  - konservative Kerninvestments
  - ergänzt durch Small und Mid Caps, insbesondere Familienunternehmen (ca. 35 %)
- Fundamentaldatenbasierte Auswahl auf Bottom-up-Grundlage, mit Schwerpunkt auf unterbewerteten Unternehmen mit einem qualitativ hochwertigen Geschäftsmodell, qualitativ hochwertiger Bilanzstruktur und nachhaltigem Managementansatz
- Ziel einer beständigen Outperformance gegenüber dem MSCI World High Dividend Yield Net TR Index EUR und nachhaltiger, qualitativ hochwertiger Dividenden in Verbindung mit einer Volatilität, die unter jener des Marktes liegt
- Investition von bis zu 100% in weltweite Aktien, Portfolio aus 40-70 Positionen
- Anlagen diversifiziert nach Sektoren, Regionen und Marktkapitalisierung
- Dividendenzahlung zweimal jährlich

**ECKDATEN**

- Thomas Meier und Christos Sitounis
- Fondsvolumen: 43 Mio. EUR
- **Alpha über 3 Jahre: 3.1%**

**LANGFRISTIGER WETTBEWERBSVORTEIL**



Risikokennzahlen	Fonds	Index
August	-4.5%	-2.7%
YTD	-12.7%	1.6%
Seit Auflage p.a.	5.8%	7.2%
Volatilität p.a.	15.2%	11.6%
Tracking Error p.a.	10.6%	
Active Share	84.7%	

**PORTFOLIO MANAGEMENT TEAM**



**Thomas Meier**  
Portfolio Manager



**Christos Sitounis**  
Portfolio Manager

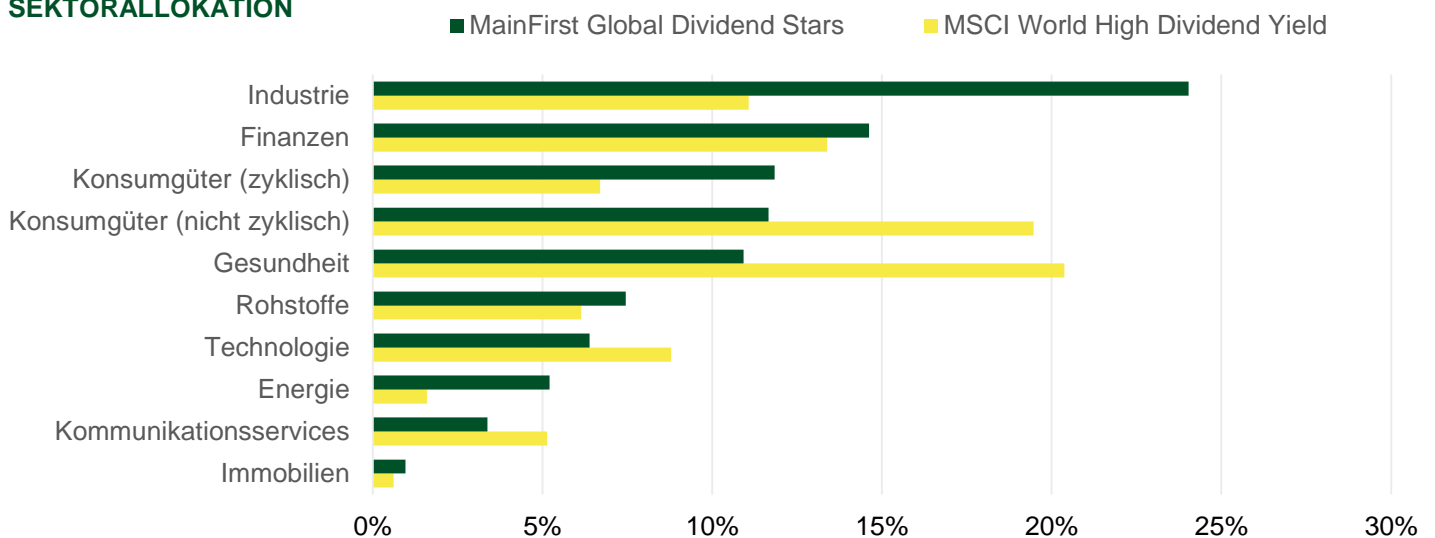


\*Der Teilfonds zieht zum Vergleich seiner Vermögensgegenstände die Benchmark MSCI World in Euro (Bloomberg Code: MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Index EUR (Ticker: M7WOEDY INDEX)) heran. Durch den aktiven Portfoliomanagementansatz wird keine Beschränkung auf in der Benchmark enthaltene Zielinvestments vorgenommen und die Portfoliozusammensetzung kann sich signifikant von der Benchmark unterscheiden.

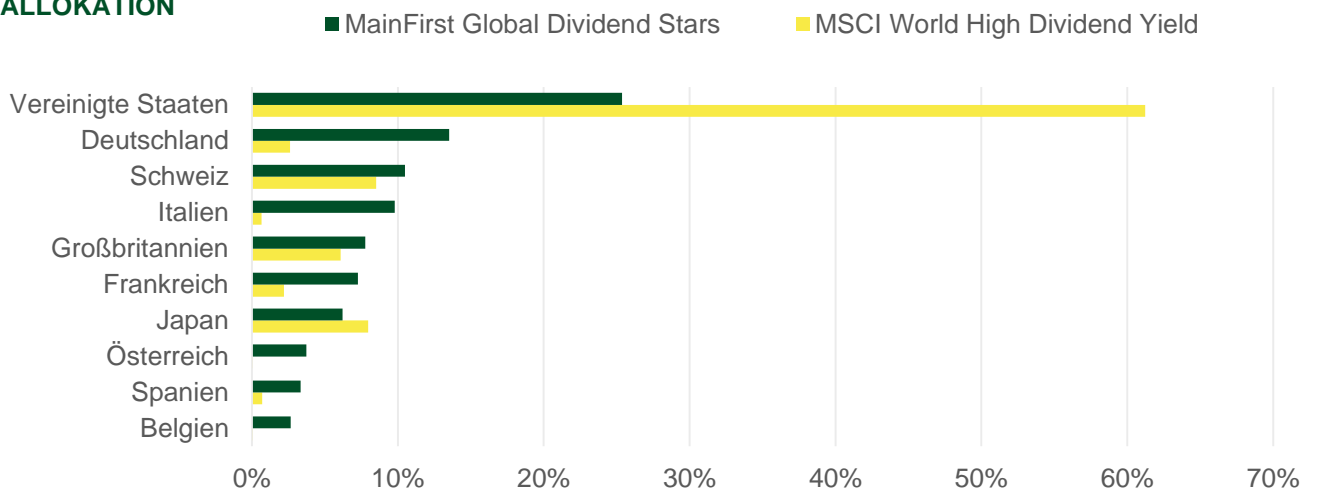
Kennzahlen <sup>1)</sup>	Fonds	Index
Dividendenrendite	3.3%	3.8%
Dividend Payout Ratio	46.2%	50.0%
Kurs-Gewinn-Verhältnis	16.9x	13.9x
Eigenkapitalrendite	18.7%	18.6%
EBITDA-Marge	22.1%	19.2%
EBIT-Marge	18.2%	14.6%
Free Cash Flow Rendite	7.7%	6.4%
Net Income Marge	14.2%	11.7%
EV/EBITDA	11.9x	10.5x

Top 10 Positionen*	Sektor	Fonds	Index
SIXT SE - PRFD	Industrie	5.3%	0.0%
ASTRAZENECA PLC	Gesundheit	4.5%	0.0%
CAREL INDUSTRIES SPA	Technologie	3.9%	0.0%
CHEVRON CORP	Energie	2.7%	0.0%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2.7%	0.0%
BAWAG GROUP AG	Finanzen	2.6%	0.0%
DEUTSCHE POST AG-REG	Industrie	2.5%	0.3%
GAZTRANSPORT ET TECH	Energie	2.5%	0.0%
MUSTI GROUP OY	Konsumgüter (zyklisch)	2.5%	0.0%
LAMB WESTON HOLDINGS	Konsumgüter (nicht zyklisch)	2.3%	0.0%

### SEKTORALLOKATION



### LÄNDERALLOKATION



#### FUSSNOTEN

1) Quelle: MainFirst Asset Management, Bloomberg; Stand: 31. August 2022



## MainFirst – Global Dividend Stars A

Dies ist eine Werbemitteilung.

Diese Präsentation ist ein vorläufiges und nicht endgültiges Dokument. Diese Präsentation muss vertraulich und persönlich behandelt werden und ihr Inhalt darf nicht an andere Personen weitergegeben werden.

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient ausschließlich der Produktinformation. Dieses Dokument ist kein Forschungs-/Analysebericht und ist nicht als solcher beabsichtigt. Die gesetzlichen Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Forschungsmaterial garantieren, wurden somit nicht eingehalten. Ein Handelsverbot vor der Herausgabe dieser Publikation ist nicht anwendbar.

Dies ist keine Grundlage für Käufe, Verkäufe, Absicherung, Übertragung oder Beleihung von Vermögensgegenständen. Keine der hier enthaltenen Informationen begründet ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments noch beruhen sie auf der Betrachtung der persönlichen Verhältnisse des Adressaten. Sie sind auch kein Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Analyse. Weder durch das Lesen der Unterlage noch durch das Zuhören im Rahmen eines Präsentationstermins kommt ein Beratungsverhältnis zustande. Alle Inhalte dienen der Information und können eine professionelle und individuelle Anlageberatung nicht ersetzen. Ausführliche Hinweise zu Chancen, Risiken sowie Angaben im Zusammenhang mit dem Anlegerprofil und der Anlagepolitik zu unseren Produkten entnehmen Sie bitte dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt. Allein maßgeblich und verbindliche Grundlage für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt und wesentliche Anlegerinformationen (KIIDs), ergänzt durch die Halbjahres- und Jahresberichte), denen die ausführlichen Informationen zu dem Anteilserwerb sowie den damit verbundenen Chancen und Risiken entnommen werden können.

Die genannten Verkaufsunterlagen in deutscher Sprache (sowie in nichtamtlicher Übersetzung in anderen Sprachen) finden Sie unter [www.mainfirst.com](http://www.mainfirst.com) und sind bei der Verwaltungsgesellschaft MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. und der Verwahrstelle sowie bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen und bei der Vertreterin in der Schweiz kostenlos erhältlich. Diese sind:

Belgien: ABN AMRO, Kortrijksesteenweg 302, 9000 Gent, Belgium; Deutschland: MainFirst Affiliated Fund Managers (Deutschland) GmbH, Kennedyallee 76, D-60596 Frankfurt am Main, Deutschland; Finnland: Skandinaviska Enskilda Banken P.O. Box 630, FI-00101 Helsinki, Finland; Frankreich: Société Générale Securities Services, Société anonyme, 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, France; Italien: Allfunds Bank Milan, Via Bocchetto, 6, 20123 Milano MI, Italy; Lichtenstein: Bendura Bank AG, Schaaner Strasse 27, 9487 Gamprin-Bendern, Lichtenstein; Luxemburg: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen; Österreich: Raiffeisen Bank International, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich; Portugal: BEST - Banco Eletronico de Servico Toal S.A., Praca Marques de Pombal, 3A,3,Lisbon; Schweden: MFEX Mutual Funds Exchange AB, Grev Turegatan 19, Box 5378, SE-102 49, Stockholm, Sweden; Schweiz: Vertreterin: IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich, Zahlstelle: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich; Spanien: Societe Generale Sucursal en Espana, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 9th floor, 28020 Madrid, Spain; UK: Société Générale Securities Services, Société Anonyme (UK Branch), 5 Devonshire Square, Cutlers Gardens, London EC2M 4TL, United Kingdom.

Die Verwaltungsgesellschaft kann aus strategischen oder gesetzlich erforderlichen Gründen unter Beachtung etwaiger Fristen bestehende Vertriebsverträge mit Dritten kündigen bzw. Vertriebszulassungen zurücknehmen. Anleger können sich auf der Homepage unter [www.mainfirst.com](http://www.mainfirst.com) und im Verkaufsprospekt über Ihre Rechte informieren. Die Informationen stehen in deutscher und englischer Sprache, sowie im Einzelfall auch in anderen Sprachen zur Verfügung. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikobeschreibungen im Verkaufsprospekt verwiesen.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Das Domizilland des Investmentfonds ist Luxemburg. Der Prospekt, das Key Investors Information Document (KIID), die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei MainFirst Affiliated Fund Managers S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, E-Mail: [info-lux@mainfirst.com](mailto:info-lux@mainfirst.com).

Dieses Dokument darf ohne vorherige ausdrückliche Zustimmung von MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. weder ganz noch teilweise in irgendeiner Form oder mit irgendwelchen Mitteln verändert, reproduziert, weitergegeben oder Dritten zugänglich gemacht werden. Das Urheberrecht liegt bei MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. (MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.). Alle Rechte vorbehalten.

. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen richten sich nicht an Personen in Rechtsordnungen oder Ländern, in denen eine solche Nutzung oder Verteilung gegen geltende lokale Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde, und sind auch nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Personen in diesen Rechtsordnungen oder Ländern bestimmt. Weder diese Informationen noch eine Kopie davon dürfen in die USA oder an eine US-Person (im Sinne von Rule 902, Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung) gesendet, in die USA mitgenommen oder in den USA verteilt werden.

Dieses Dokument darf nicht als ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf oder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten oder als eine Empfehlung, in einer bestimmten Art und Weise zu handeln, verwendet oder betrachtet werden. Es dient lediglich der Kundeninformation und stellt keine Anlageberatung dar und ist auch nicht als solche gedacht. Insbesondere stellt sie weder eine persönliche Empfehlung dar noch berücksichtigt sie die besonderen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die individuellen Bedürfnisse der Anleger. Die Empfänger müssen ein eigenes unabhängiges Urteil über die Eignung solcher Anlagen und Empfehlungen im Hinblick auf ihre eigenen Anlageziele, ihre Erfahrung, ihre steuerliche, rechtliche, geschäftliche und finanzielle Lage oder ihre individuellen Bedürfnisse abgeben. Kunden sollten, falls erforderlich, professionellen Rat einholen.

Dieses Dokument enthält ausgewählte Informationen und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Dieses Dokument basiert auf Informationen, die aus öffentlich zugänglichen Quellen, geschützten Daten sowie Quellen Dritter stammen. MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. prüft die Informationen weder auf ihre Fairness, Genauigkeit, Vollständigkeit, Zuverlässigkeit, Aktualität oder Eignung für die Zwecke der Investoren noch gibt sie eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie dafür ab.

Die hierin zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen und Meinungen, einschließlich Leistungs- und Renditeschätzungen, spiegeln die aktuellen Ansichten des/der Verfasser(s) wider. Sie entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments und können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sollte nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden, und es wird keine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Kursschwankungen der zugrundeliegenden Finanzinstrumente, ihre Rendite sowie Zins- und Wechselkursänderungen bedeuten, dass der Wert, Preis oder Ertrag aus den in diesem Dokument erwähnten Anlagen fallen oder steigen kann und in keiner Weise garantiert wird. Die in diesem Dokument enthaltenen Schätzungen und Beurteilungen basieren auf verschiedenen Faktoren, unter anderem auf dem letzten Preis, dem geschätzten Wert der zugrundeliegenden Vermögenswerte und Marktliquiditätsfaktoren sowie auf weiteren Annahmen und öffentlich zugänglichen Informationen. Der Preis, der Wert und alle Einnahmen, die sich aus einer in diesem Dokument erwähnten Investition ergeben, können sowohl steigen als auch fallen. Informationen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Alle in diesem Dokument enthaltenen Risikobewertungen sind nicht als Offenlegung aller Risiken oder endgültige Handhabung der erwähnten Risiken zu betrachten.

Copyright © MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. (2022) Alle Rechte vorbehalten.

MainFirst Asset Management, Kennedyallee 76, 60596 Frankfurt am Main, Deutschland, Tel. +49 69 78808 131, [fonds@mainfirst.com](mailto:fonds@mainfirst.com), [www.mainfirst.com](http://www.mainfirst.com)

