

First Private Europa Aktien ULM A

Fondsdaten per 29.11.2019

Basisdaten								
WKN / ISIN:	979583 / DE0009795831							
Fondsgesellschaft	First Private Investment Management KAG mbH							
Fondsmanager	Herr Walter Levy							
Anlageregion	Europa							
Fondskategorie	Aktienfonds							
Asset-Schwerpunkt	All Cap							
Fonds-Benchmark	100% MSCI Europe Index TRN							
Risiko-Ertrags-Profil (SRRI)	<table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Gesamtrisikoindikator (SRI)	<table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Finanzielle Verlusttragfähigkeit	Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals).							
Fondsvolumen	285,18 Mio. EUR (alle Tranchen)							
Auflegungsdatum	25.01.1999							
Ertragsverwendung	thesaurierend							
Geschäftsjahr	1.12. - 30.11.							
Kauf / Verkauf	Ja / Ja							
Spar- / Auszahlplan	Ja / Ja							
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich							
Kundenkategorie	Privatkunde							
Vertriebsstrategie	Reines Ausführungsgeschäft (Execution only)							
Kenntnisse und Erfahrungen	Basiskenntnisse							
Anlageziele	Allgemeine Vermögensbildung / Vermögensoptimierung							
Anlagehorizont (mindestens)	Mittelfristig							
Steuerliche Klassifizierung	Aktienfonds gemäß § 2 Abs. 6 InvStG							

Ratings	
FWW FundStars®	★★
Morningstar Rating™	★★★★★
Scope Mutual Fund Rating	C

Anlagestrategie

Die bewährte Fondsstrategie zielt auf eine diversifizierte, ertragsorientierte Qualitätsauswahl von niedrig bewerteten europäischen Aktien. Ziel ist die mittel- bis langfristige Outperformance gängiger Vergleichsindizes (MSCI Europa TR, MSCI Europa Value TR). Der Fonds investiert grundsätzlich in europäische Standardwerte, die eine im Vergleich niedrige Börsenbewertung aufweisen und dennoch für die nahe Zukunft bei begrenztem Finanzrisiko solides Gewinnwachstum erwarten lassen. Dieser Buy Growing Value genannte Investmentansatz setzt konsequent auf solide Substanzwerte.

Risiko- und Ertragsprofil

Informationen zu den mit der Anlage verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Risiko- und Ertragsprofil des Fonds in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID).

Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00% (4,76%)
Laufende Kosten des Finanzinstruments p.a.	1,54%
Transaktionskosten	0,01%
Swing-Pricing	n.v.

Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	12:00
Preisfeststellung	t+0
Verwahrtgelt (ohne Abschlussfolgeprovision)	Nein
Portfoliofähig	Ja

Preise

Preise vom	27.12.2019
Ausgabepreis	93,42 EUR
Rücknahmepreis	88,97 EUR

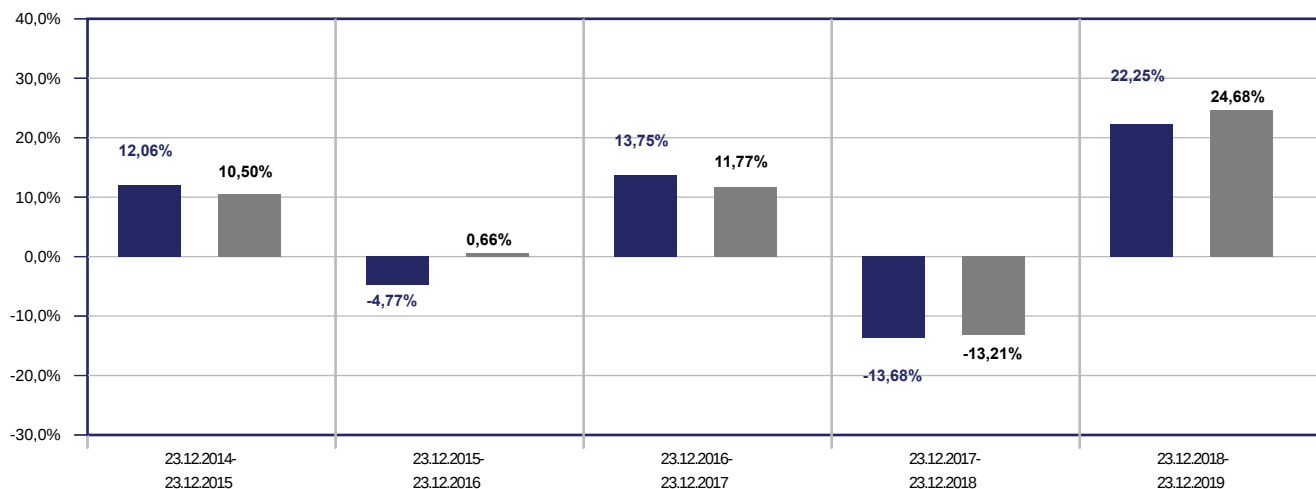
First Private Europa Aktien ULM A

Fondsdaten per 29.11.2019

Wertentwicklung in EUR

■ First Private Europa Aktien ULM A

■ Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Aktienfonds All Cap Europa



Beispielrechnung für 1.000 EUR *

1.067,26 €	1.016,38 €	1.156,15 €	998,02 €	1.220,12 €
------------	------------	------------	----------	------------

* Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).

Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung: $100\% - [(100\%/105\%)*100]$). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 952,40 Euro erworben werden.

Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Sofern das Ende bzw. der Anfang eines Zeitraums auf ein Wochenende oder einen Feiertag fällt, wird für die Berechnung der Wertentwicklung der letzte zur Verfügung stehende Preis herangezogen.

First Private Europa Aktien ULM A

Fondsdaten per 29.11.2019

Wertentwicklungsgrafik (25.01.1999 bis 31.12.2019, EUR)

- First Private Europa Aktien ULM A
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Aktienfonds All Cap Europa



Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	0,43%	-0,76%		
1 Monat	2,42%	1,65%		
3 Monate	8,87%	5,91%		
6 Monate	8,13%	7,69%		
seit Jahresbeginn	22,99%	23,60%		
1 Jahr	25,58%	23,60%	25,58%	23,60%
3 Jahre	20,39%	19,54%	6,38%	6,13%
5 Jahre	28,62%	33,69%	5,16%	5,98%
10 Jahre	106,26%	104,10%	7,51%	7,39%
seit Auflegung	212,36%	134,14%		4,15%

Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	15,51%	13,01%	11,81%	10,46%
Sharpe Ratio	0,81	0,75	0,65	0,65
Tracking Error	3,62%	4,43%	3,39%	4,14%
Korrelation	0,98	0,94	0,96	0,92
Beta	1,17	1,00	1,08	1,00
Treynor Ratio	10,72%	15,38%	7,07%	7,75%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 27.12.2019

First Private Europa Aktien ULM A

Fondsdaten per 29.11.2019

Die 10 größten Engagements		
Nestle AG		2,5%
Roche Holding		1,4%
Hemfosa Fastigheter AB		1,3%
Atos SE		1,2%
Azimut Holding S.P.A.		1,2%
Fastighets AB Balder		1,2%
Sage Group Plc		1,1%
Persimmon PLC		1,1%
Novartis AG		1,1%
Landis Gyr Group AG		1,1%

Vermögensaufteilung		
Aktien		98,4%
Geldmarkt/Kasse		1,7%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Großbritannien		28,0%
Frankreich		10,3%
Italien		9,3%
Spanien		8,6%
Deutschland		8,6%
Schweiz		8,3%
Niederlande		7,7%
Schweden		7,2%
Norwegen		2,7%
USA		1,9%

Branchenaufteilung		
Industrie / Investit...		18,5%
Finanzdienstleistungen		18,4%
Konsumgüter		16,1%
Technologie		13,4%
Gesundheit / Healthcare		11,6%
Freizeit / Gastgewer...		6,7%
Versorger		5,1%
Grundstoffe		3,9%
Öl / Gas		2,7%
Telekommunikationsdi...		2,1%

** Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (BVI-Methode), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnungsbasis: Anteilwert vom 27.12.2019

Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus Investmentfonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Eine Erläuterung von Begriffen können Sie jederzeit unter <https://www.ffb.de/> im Menüpunkt "Wissen" - "Glossar" bzw. nach Ihrem Login im Frontend der FFB unter dem Menüpunkt "Produktservice" - "Glossar" abrufen.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://www.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter <http://www.biz/ffb/disclaimer-ratings/>)

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die Darstellung der Anlagestrategie kann redaktionell überarbeitet sein. Die für die Beurteilung des Fonds rechtlich relevante Darstellung finden Sie in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KID). Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.