

First Private Europa Aktien ULM A

Fondsdaten per 31.10.2014

Basisdaten								
WKN / ISIN:	979583 / DE0009795831							
Fondsgesellschaft	First Private Investment Management KAG mbH							
Fondsmanager	Herr Tobias Klein, First Private Investment Management KAG mbH							
Anlageregion	Europa							
Fondskategorie	Aktienfonds							
Asset-Schwerpunkt	All Cap							
Fonds-Benchmark	MSCI Europa Total Return Index							
Risikoklasse	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td></tr></table>	1	2	3	4			
1	2	3	4					
Risiko-Ertrags-Profil (SRRRI)	<table border="1"><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		
Fondsvolumen	418,63 Mio. EUR (alle Tranchen)							
Auflegungsdatum	25.01.1999							
Ertragsverwendung	thesaurierend							
Steuerstatus	transparent							
Geschäftsjahr	1.12. - 30.11.							
Kauf / Verkauf	Ja / Ja							
Spar- / Auszahlplan	Ja / Ja							
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich							

Fondsporträt

Der Fonds ist ein europäischer Aktienfonds, dessen ertragsorientierte Titelselektion günstig bewerteter europäischer Aktien einem systematischen Auswahlprozess folgt. Eine im Verhältnis zum Unternehmensgewinn niedrige Börsenbewertung, eine solide Ertragslage und eine stabile Finanzstruktur sind die Kernbestandteile dieser wertorientierten Fondsstrategie. Ziel des Fonds ist eine Mehrendite gegenüber dem Europäischen Aktienmarkt in Form des MSCI Europa.

Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00% (4,76%)
Depotbankgebühr p.a.	0,05%
Managementgebühr p.a.	1,50%
Gesamtkostenquote (TER) 2013	1,61%

Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	12:00
Preisfeststellung	t+0

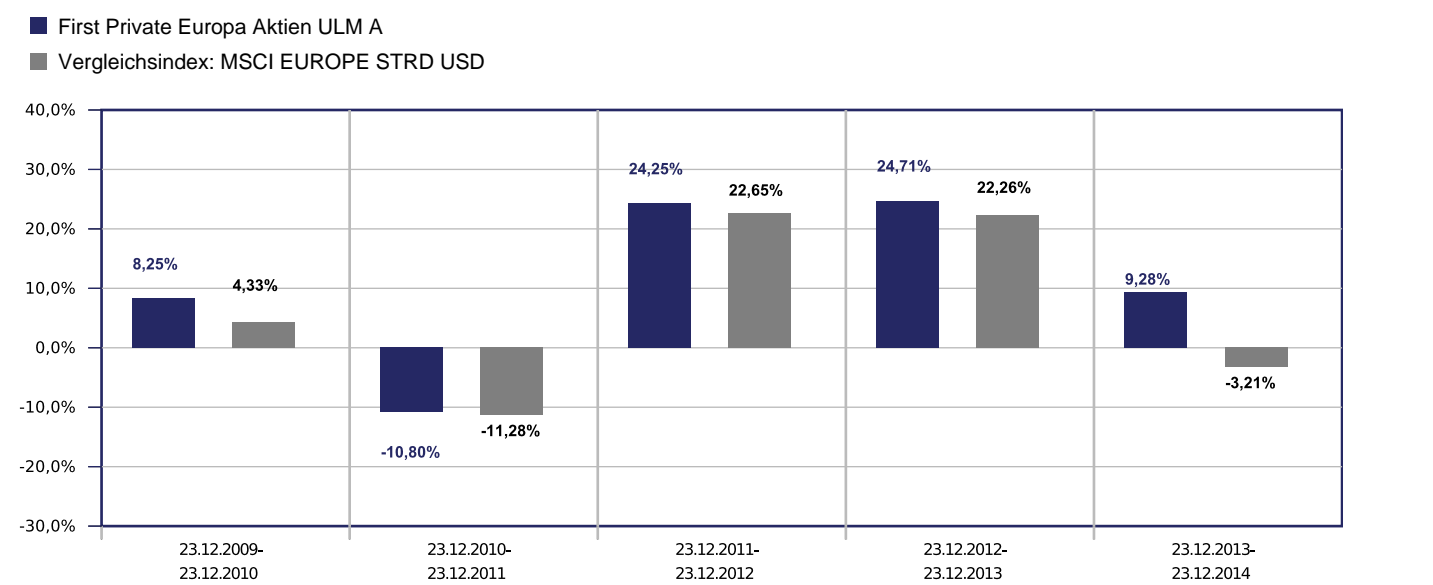
Preise

Preise vom	29.12.2014
Ausgabepreis	74,33 EUR
Rücknahmepreis	70,79 EUR

Ratings

FWW FundStars®	★★★★
Morningstar Rating™	★★★★★
FERI Rating	B

Wertentwicklung in EUR



First Private Europa Aktien ULM A

Fondsdaten per 31.10.2014

Beispielrechnung für 1.000 EUR *

1.030,92 €	919,63 €	1.142,60 €	1.424,90 €	1.557,07 €
------------	----------	------------	------------	------------

* 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.

Wertentwicklungsgrafik (25.01.1999 bis 30.12.2014, EUR)

- First Private Europa Aktien ULM A
- Vergleichsindex: MSCI EUROPE STRD USD



Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	0,65%	n.v.		
1 Monat	0,07%	-0,37%		
3 Monate	1,83%	1,59%		
6 Monate	-1,00%	0,73%		
seit Jahresbeginn	8,24%	5,97%		
1 Jahr	8,01%	6,24%	8,01%	6,24%
3 Jahre	66,12%	51,83%	18,43%	14,94%
5 Jahre	59,26%	52,71%	9,75%	8,84%

Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	8,18%	8,08%	10,16%	9,55%
Sharpe Ratio	1,20	0,93	1,85	1,64
Tracking Error	2,54%	3,26%	3,33%	3,91%
Korrelation	0,95	0,90	0,95	0,90
Beta	1,06	1,00	1,13	1,00

First Private Europa Aktien ULM A

Fondsdaten per 31.10.2014

	Wertentwicklung in EUR			
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
10 Jahre	41,26%	72,04%	3,51%	5,58%
seit Auflegung	142,39%	n.v.		n.v.

	Risikokennzahlen			
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	9,27%	7,50%	16,61%	15,63%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 29.12.2014

Die 10 größten Engagements		
Merck KGaA		3,8%
easyJet PLC		3,4%
BT Group		3,4%
Taylor Wimpey		3,2%
Bayerische Motoren W...		3,1%
SWISSCOM AG NAM		3,1%
Daimler		3,0%
Royal Dutch Shell Cl...		3,0%
BAE Systems		2,9%
Swiss Re AG		2,9%

Vermögensaufteilung		
Aktien		94,6%
Geldmarkt/Kasse		5,4%

Regionen-/Länderaufteilung**		
Großbritannien		31,4%
Deutschland		13,9%
Schweiz		12,3%
Frankreich		10,8%
Schweden		8,0%
Norwegen		7,4%
Kasse		5,4%
Dänemark		3,0%
Niederlande		2,6%
Italien		2,1%

Branchenaufteilung		
Konsumgüter		17,3%
Telekommunikationsdi...		14,6%
Öl / Gas		14,1%
Finanzdienstleistungen		12,4%
Industrie / Investit...		9,9%
Freizeit / Gastgewer...		9,0%
Gesundheit / Healthcare		7,3%
Grundstoffe		6,3%
Kasse		5,4%
Technologie		2,7%

** 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 29.12.2014

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://fww.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter <http://fww.biz/ffb/disclaimer-ratings/>)

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.