

Fondsportrait

Das Sondervermögen ist als vermögensverwaltender Fonds konzipiert. Die Anlage erfolgt vorwiegend in Aktien, Unternehmensanleihen und Fremdwährungsanleihen. Dabei wird ein dreistufiger Auswahlprozess verfolgt. In der ersten Stufe werden Sektoren und Länder selektiert, die auf Basis nachhaltiger Trends langfristig Erfolg versprechen. In der zweiten Stufe werden Unternehmen selektiert, die aufgrund gesunder Bilanzen und stabiler Erträge auch volatile Märkte gut meistern. An die Unternehmen werden kritische Maßstäbe angelegt (Dritte Stufe): Hohe Wertschöpfung (Ertragskraft), hohe Werthaltigkeit (Produkt) und angemessene Bewertung (Markt). Die Investitionsentscheidungen basieren auf den erwarteten nachhaltigen Erträgen der Unternehmen. Zur Steuerung der Risiken wird ein striktes Limitsystem für Sektoren, Währungen und Einzelwerte angewendet. Die Zusammensetzung des Fondsportfolios wird nach Ertrag und Risiko optimiert. Der Fonds berücksichtigt seit dem 1. Mai 2020 ESG-Kriterien. Dafür haben wir einen externen Nachhaltigkeitsprüfer engagiert: Die zu Morningstar gehörende Firma Sustainalytics überprüft die Positionen in unseren Fonds auf ESG Kriterien. Der DUI Wertefinder ist so ausgerichtet, dass die enthaltenen Werte im Durchschnitt einem Low-Risk Rating von Sustainalytics entsprechen. Es handelt sich um ein Finanzprodukt im Sinne des Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

Auszeichnungen



Wertentwicklung

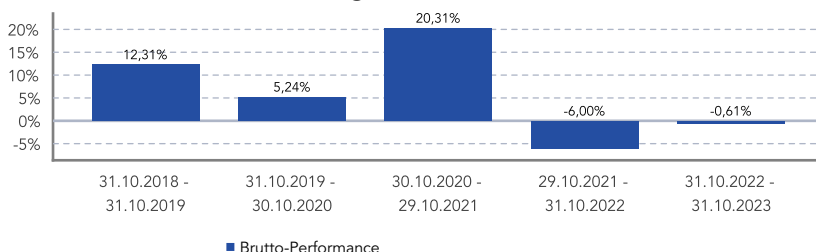


Performance und Kennzahlen

	lfd. Jahr	1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Perf. in %	0,24%	-5,19%	-1,91%	-0,61%	12,40%	32,84%
Perf. annualisiert				-0,61%	3,97%	5,85%
Volatilität	7,84%	11,08%	8,04%	9,30%	10,60%	12,35%
Max Drawdown	-10,43%	-6,03%	-10,43%	-10,43%	-15,97%	-22,63%
Tracking Error				6,97%	8,30%	8,18%
Sharpe Ratio	-0,38	-4,44	-0,90	-0,39	0,29	0,45
VaR	-12,26%	-81,02%	-16,72%	-15,33%	-12,89%	-13,91%

Tracking Error: Der Tracking Error bezeichnet die ungewollte Abweichung zwischen der Wertentwicklung eines Indexfonds oder eines Portfolios gegenüber der seiner Benchmark über einen bestimmten Beobachtungszeitraum.

Jährliche Wertentwicklung (in %)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Oktober 2023

Monats Nettoerndite*	-5,19%
YTD (netto)	0,24%
Jährliche Volatilität	9,30%
* letzte 30 Tage	

Fondsinformationen

Fondsname	DUI Wertefinder (Anteilsklasse I)
Investmentkategorie	Mischfonds
Rücknahmepreis in EUR	74,53
Erstausgabepreis in EUR	50 EUR
Auflagedatum	13. März 2008
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Fondsvolumen in Mio. EUR	228,8
Volumen Anteilsklasse in Mio. EUR	103,9
ISIN	DE000A0NEBA1
WKN	A0NEBA
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Letzte Ausschüttung in EUR	1,90
Verwahrstelle	UBS Europe SE
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Fondspartner	FV Frankfurter Vermögen AG
Marktsegment	Mischfonds aktienbetont, international
Anlagehorizont	langfristig
Mindestanlage	keine
Sparplan	ja

Gebühren

Ausgabeaufschlag	0.00%
Laufende Kosten [TER]	1,39 % p.a.
Performance-Fee	10% p.a. mit High-Watermark, 5% Hurdle-Rate

Risikoprofil

Geringeres Risiko								Höheres Risiko
	1	2	3	4	5	6	7	

Kontaktdaten

FV Frankfurter Vermögen AG

Audenstraße 11
61348 Bad Homburg

Tel: +49 (0) 6172 94 595-0

Fax: +49 (0) 6172 94 595-99

Mail: sales@frankfurter-vermoegen.com

www.frankfurter-vermoegen.com

Anlegerprofil

Der Fonds ist für private und institutionelle Anleger konzipiert und eignet sich für Investoren, die von den Wachstumsperspektiven der internationalen Finanzmärkte profitieren möchten.

Die Anlage in den DUI Wertefinder Fonds ist nur für erfahrene Anleger geeignet, die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, erhebliche Wertschwankungen der Anteile und gegebenenfalls einen erheblichen Kapitalverlust hinzunehmen. Der Anlagehorizont sollte bei mindestens 5 Jahren liegen.

Managementkommentar (für September 2023)

Die jüngsten Aussagen der FED haben dazu geführt, dass Wachstumswerte am Markt weiter abgestraft wurden. Dies traf auch den DUI, sodass ein Minus von 3,11% für den vergangenen Monat verkraftet werden muss. Wir nutzten diese Marktphase und haben im September einige Werte gekauft, die aufgrund ihrer einzigartigen Produkte oder Marktposition hohe Wachstumsaussichten haben, die jedoch vor der Korrektur aus unserer Sicht zu hoch bewertet waren. Dazu gehören unter anderem Unity Software, die als einziger unabhängiger Anbieter Software und Datenbanken zur Entwicklung von Computerspielen anbietet. Apple hat Unity Software ausgewählt, um die 3D-Grafiken in all ihren zukünftigen Entwicklungen wie z.B. in der neuen VR/AR Brille zu unterstützen. Auch haben wir Aktien der Firma Schrödinger gekauft, die computergestützte Softwarelösungen zur Wirkstoffforschung in der Pharmazie entwickelt und diese Lösungen teilweise mit Partnern in der Chemiebranche oder alleine weiterentwickelt und testet. Aufgrund dieser Käufe ist die Aktienquote im September auf circa 40% angestiegen. Die Rentenquote ist aufgrund von Fälligkeiten im Unternehmensanleiheportfolio und... (der vollständige Kommentar findet sich in unserem Fondsnewsletter).

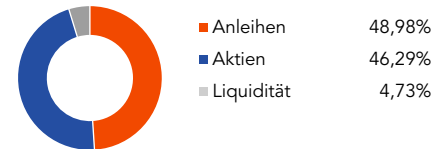
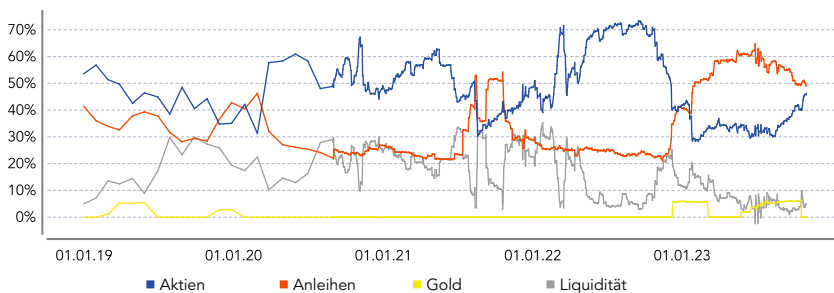
Größte Aktien Positionen

Siemens Energy AG	1,83%
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A	1,76%
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,	1,76%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	1,64%
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	1,59%
Unity Software Inc. Registered	1,57%
Albemarle Corp. Registered Shares	1,57%
Koninklijke Philips N.V. Aandelen	1,56%
Sonova Holding AG Namens-Aktien	1,46%
Plug Power Inc. Registered Shares	1,46%

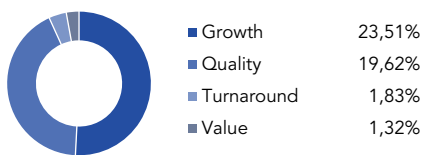
Größte Anleihen Positionen

International Finance Corp. IR/DL-	2,02%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2022	1,43%
Asian Development Bank IR/DL-	1,43%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023	1,37%
European Investment Bank RB/EO-	1,29%

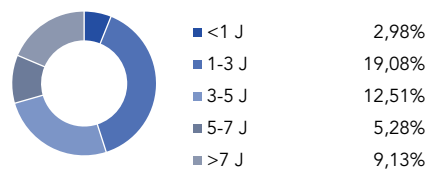
Asset Allokation



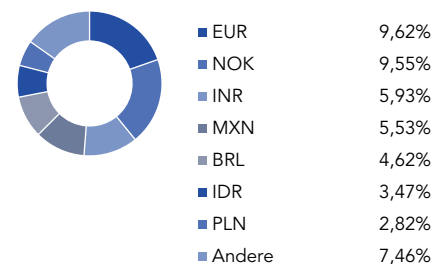
Investmentanlass Aktien



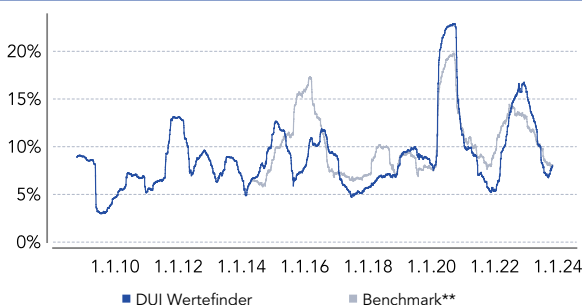
Anleihen nach Duration



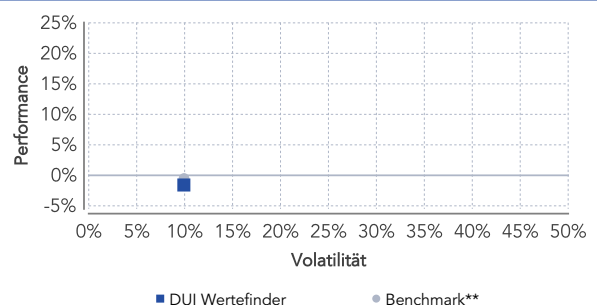
Anleihen nach Währungen



6-Monats Volatilität (150 Handelstage)



Risiko-Rendite-Matrix (Einjahreszeitraum)



**Benchmark: 50 % iShares MSCI World UCITS ETF + 50 % iShares Global Government Bond Index Fund Fonds

Chancen

- + Durch die Anlage in Wertpapieren ergeben sich allgemeine Kurs- und Währungschancen.
- + Aktien bieten auf lange Sicht ein überdurchschnittliches Renditepotenzial.
- + Die internationale Ausrichtung ermöglicht eine breite Streuung der Investments.
- + Investitionen in Anleihen bieten i.d.R. eine laufende Verzinsung sowie Kurschancen bei recht niedriger Wertschwankung im Vergleich zu anderen Wertpapierarten wie beispielsweise Aktien.
- + Der Einsatz von Derivaten kann helfen, das Portfolio bei negativen Marktentwicklungen abzusichern. Ebenso können durch Hebelwirkungen überproportionale Wertsteigerungen erreicht werden.

Risiken

- Investitionen in Wertpapiere bringen im Allgemeinen Kurs-, Zins-, Währungs- und Emittentenrisiken mit sich.
- Insbesondere die Werte von Aktien können stark schwanken und es sind auch deutliche Verluste möglich.
- Durch die breite Streuung der Investments kann es zu einer begrenzten Teilnahme an der Wertentwicklung einzelner Regionen kommen.
- Bei einem aktiven Portfoliomanagement können Fehlentscheidungen hinsichtlich Auswahl und Zeitpunkt der Investition nicht gänzlich ausgeschlossen werden.
- Bei Anleihen haben steigende Zinsen vor Erreichen der Fälligkeit Kursrückgänge zur Folge.
- Durch Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (zur Absicherung, Spekulation und Renditeoptimierung) können aufgrund der Hebelwirkung deutlich erhöhte Risiken entstehen.

Glossar

Volatilität: Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt.

Maximum Drawdown: Der Maximum Drawdown gibt den Maximalverlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraumes hätte erleiden können. Nämlich wenn er zum Höchststand gekauft und zum Tiefstand verkauft hätte. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust innerhalb einer betrachteten Periode dar und wird in aller Regel als Prozentwert angegeben.

Tracking Error: Der Tracking Error bezeichnet die ungewollte Abweichung zwischen der Wertentwicklung eines Indexfonds oder eines Portfolios gegenüber der seiner Benchmark über einen bestimmten Beobachtungszeitraum.

Sharpe Ratio: Es handelt sich um eine wichtige Kennziffer zur Bewertung des Anlageerfolges insbesondere von Fonds. Die Sharpe Ratio berücksichtigt neben der Wertentwicklung auch die Schwankungsbreite (Volatilität) eines Fondspreises und setzt beide Größen ins Verhältnis. Sie gibt also an, wie viel Rendite ein Fonds pro Risikoeinheit bietet. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr entschädigt der Fonds für das eingegangene Risiko.

Value-at-Risk: Der Value at Risk stellt eine Risikokennzahl dar, mit der der maximale Verlust eines Fonds ermittelt wird, der unter Normalbedingungen innerhalb eines vorgegebenen Zeitraums unter Berücksichtigung einer Irrtumswahrscheinlichkeit eintreten kann. Anders formuliert, lässt sich durch diese Risikokennzahl mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit angeben, welche Höhe der maximale Verlust des Fonds innerhalb eines Zeitraumes nicht überschreiten wird.

Disclaimer

Diese Unterlage dient ausschließlich Marketing- und Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. Die Wertentwicklung wird nach BVI Methode berechnet (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Die FV Frankfurter Vermögen AG übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die die Frankfurter Vermögen für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die Meinungen dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den Produkten der Frankfurter Vermögen. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden. Nicht alle Fonds der Frankfurter Vermögen sind in allen europäischen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Produkte und Dienstleistungen können sich von Land zu Land unterscheiden. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt und Verkaufsprospekt, der auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthält, zudem -soweit verfügbar- letzter Jahres- oder Halbjahresbericht) des DUI Wertefinder Mischfonds getroffen werden. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Verwahrstelle UBS Europe SE (Opem Turm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, Tel. +49 69 2179-0), der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und der FV Frankfurter Vermögen AG (Audenstraße 11, 61348 Bad Homburg, Tel. +49 (0) 6172 94 5950) in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter www.universal-investment.com abrufbar. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben. Die FV Frankfurter Vermögen AG wird von der BAFIN, Marie-Curie-Straße 24-28 in 60439 Frankfurt reguliert.