

# DUI Wertefinder Fonds - Mit weltweiten Analysen zum Erfolg

Innovativ • Nachhaltig • Global

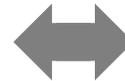
FONDSNET Inside Investment, Herbst-Roadshow Oktober 2021

# FV FRANKFURTER VERMÖGEN AG

Wir sind eine inhabergeführte und unabhängige Vermögensverwaltung mit langjähriger Erfahrung bei Institutionellen- und Privatkunden in ganz Europa.

## Unsere Fonds

- DigiTrends: Zukunftsorientierter Aktienfonds weltweit mit Anlagen in langfristig wachsende Branchen
- DUI Wertefinder: Vermögensverwaltender Multi-Asset-Fonds
- Fremdwährungsanleihen Fonds: Anlage primär in den Währungen von Ländern der Emerging Markets; Fokus auf AAA-Anleihen mit kurzer Duration



## Unser Portfoliomanagement

Unser Investmentansatz aus vier Elementen ist unser **Alleinstellungsmerkmal:**

1. Differenzierte volkswirtschaftliche Analyse
2. Identifikation von Zukunftsmärkten und Auswahl der Sektoren
3. Systematische Gewichtung der Anlageklassen und Währungen
4. Kundengerechte Einzeltitelauswahl

# FÜR SIE IM PORTFOLIOMANAGEMENT AKTIV - KOMPAKTES WISSEN UND LANGJÄHRIGE ERFAHRUNG

Willi Ufer



Diplom-Kaufmann

- 15 Jahre Leiter des weltweiten Handels (Aktien, Anleihen, Devisen, Derivate, Rohstoffe) in Großbanken
- Management großer Pensionsfonds und DM 4 Mrd. Fonds of Hedge-Fonds
- Über 10 Jahre selbstständiger Vermögensverwalter

Jürgen Brückner



Diplom-Ökonom, M.I.M.

- 25 Jahre Asset Management bei der Deutsche Bank und Dresdner Bank, GF Deutsche Bank, Moskau
- Management eines japanischen Publikumsfonds (DM 1 Mrd.)
- Über 10 Jahre selbstständiger Vermögensverwalter

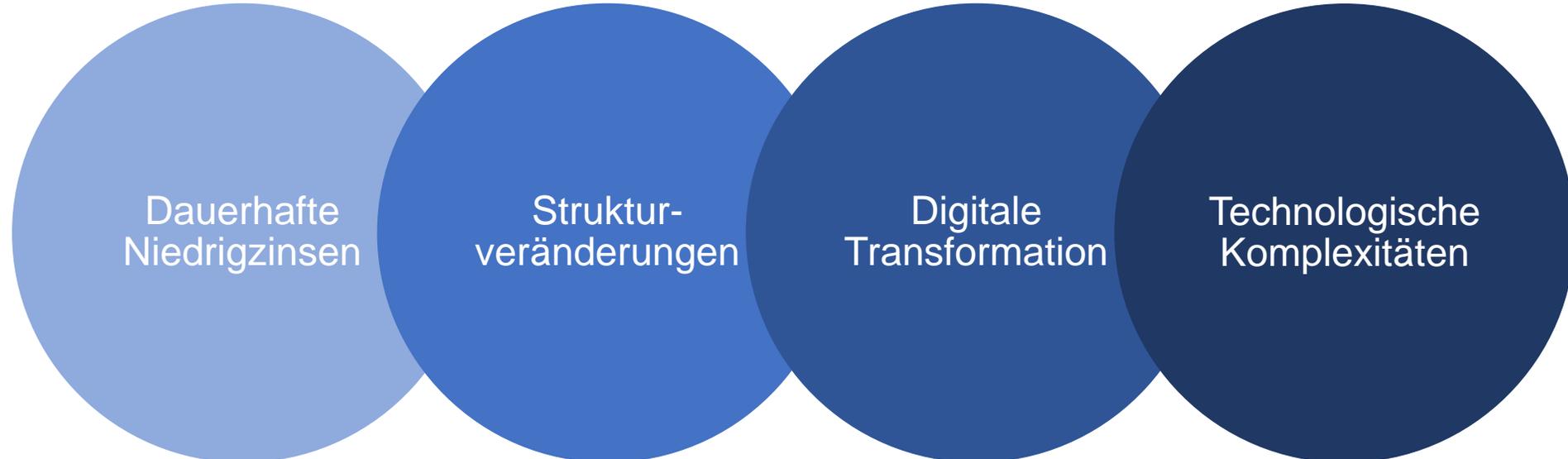
Angel Jiménez



Diplom-Mathematiker

- Financial Risk Manager (GARP).
- 11 Jahre Erfahrung als Risikomanager bei Santander Bank und DekaBank
- Über 5 Jahre Portfoliomanager und Vermögensverwalter

# UNSERE HERAUSFORDERUNGEN AM MARKT HEUTE

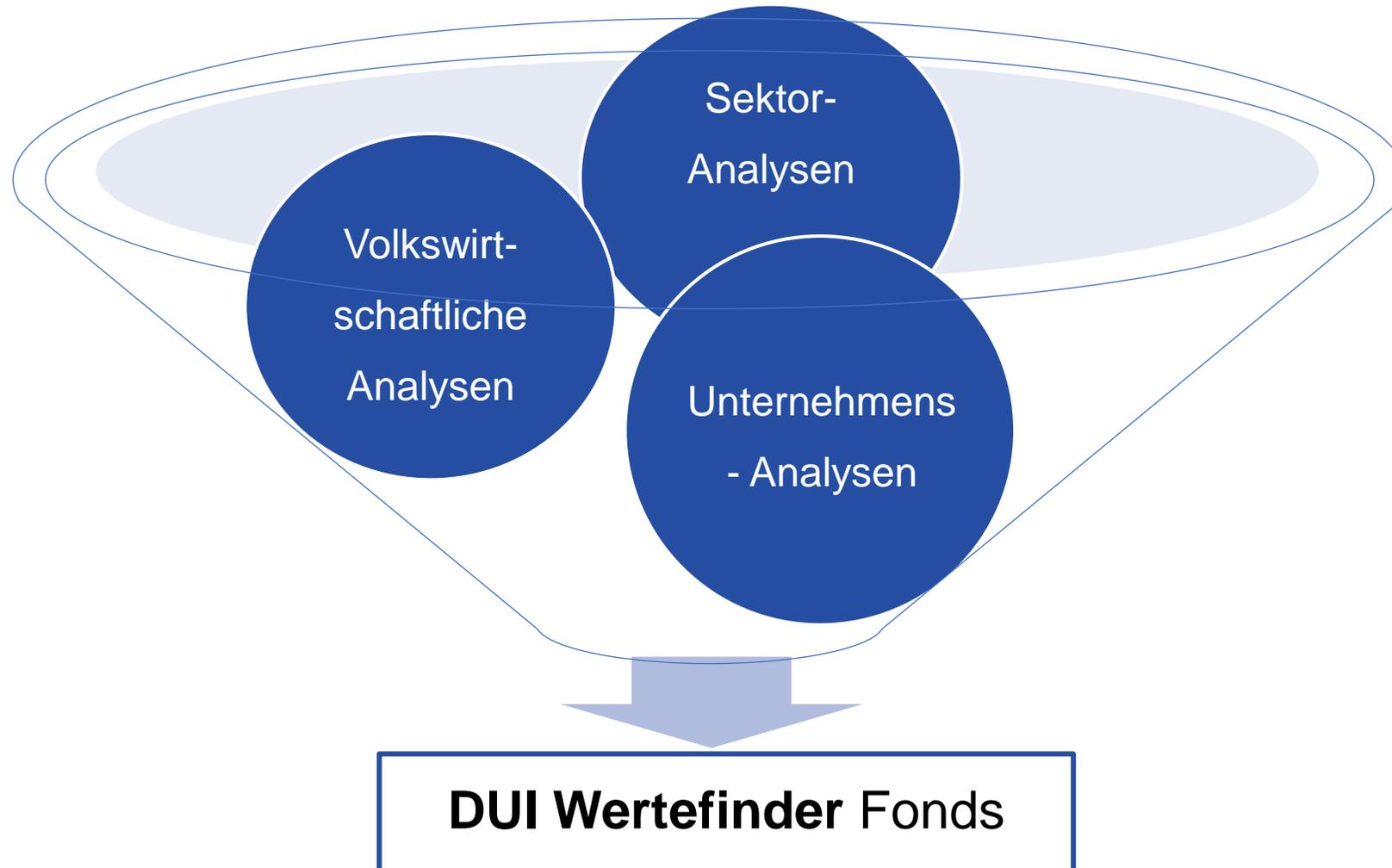


## Lösungsansätze

- Fokussierung auf Sektoren mit:
  - hoher Wertschöpfung
  - hohem Wachstumspotential
  - hoher Markteintrittsbarriere
  - nachhaltigem Geschäftsmodell

Globale Betrachtung

# BASIS UNSERER ENTSCHEIDUNGEN SEIT ÜBER 10 JAHREN



# UNSERE DEFINITION DER AKTIENSTILE

## Quality

- Hohe Finanzkraft als Grundlage für nachhaltiges Wachstum
- Kernkompetenzen der Gesellschaft durch Wettbewerbsvorteile und Nachhaltigkeit untermauert
- Bewertungsaufschlag gerechtfertigt durch einzigartiges Geschäftsmodell/Brand/Vertriebsnetz
- Stabilität der Erträge
- Beispiele: Coca-Cola, Unilever, Inditex

## Growth

- Überdurchschnittliches Wachstumspotential aufgrund technologischen Vorsprungs
- Nachvollziehbare Bewertung aufgrund erwarteter zukünftiger Wachstumsaussichten
- Gesicherte Finanzierung
- Bewertung höher als bei Qualitätsaktien
- Beispiele: Alphabet, ISRA, Zalando

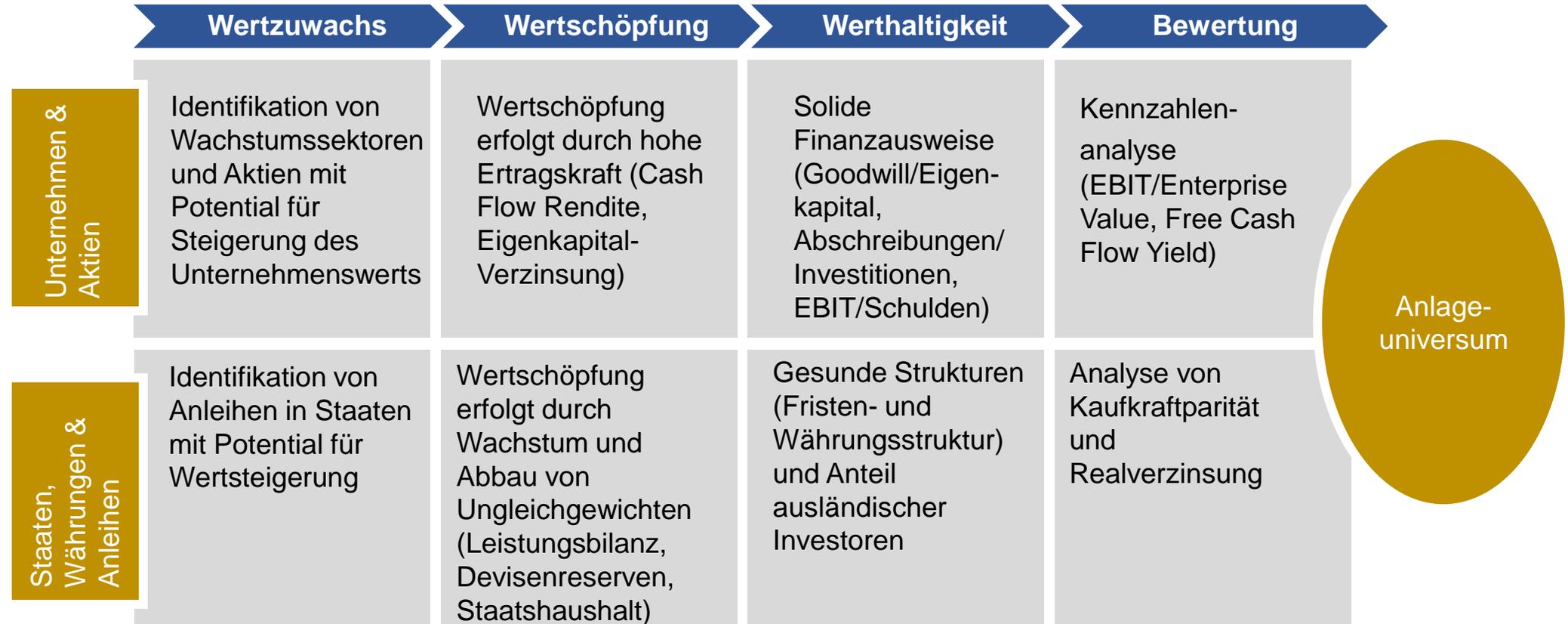
## Value

- Niedrige Bewertung am Markt: EBIT/EV
- Ausreichende EK-Quote
- Stabiler Umsatz und Erträge
- Ausgewogene Dividendenpolitik
- Hohe Markteintrittsbarriere
- Geschäftsfeld mit stabilen Aussichten
- Beispiele: KSB Pumpen, Hornbach

## Turn Around

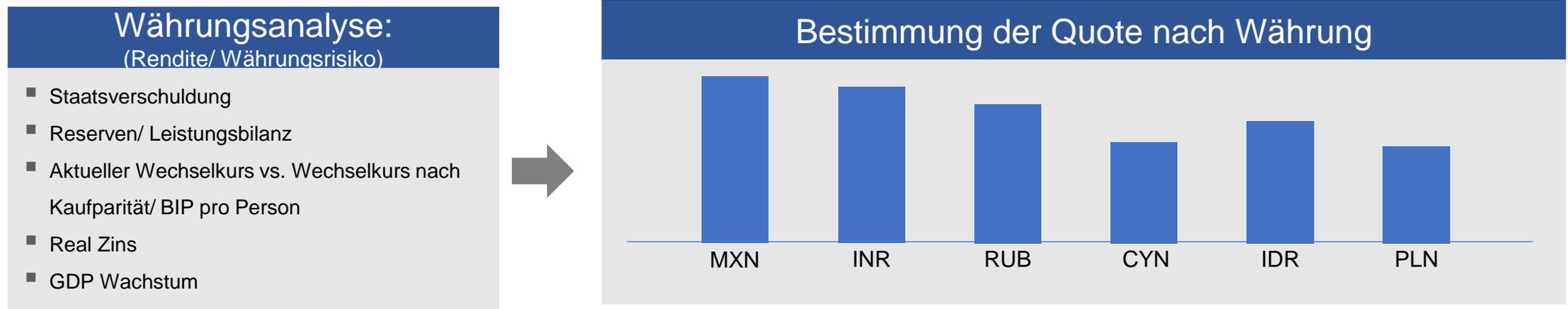
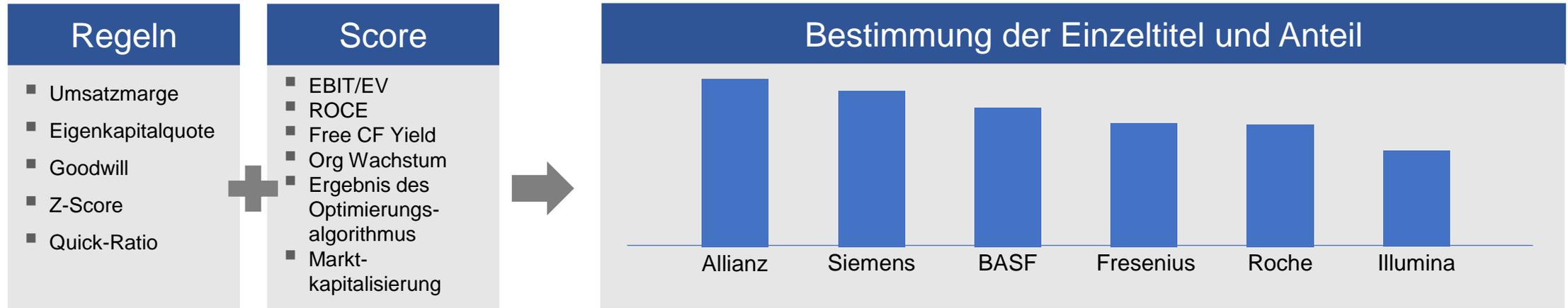
- Aktueller Umsatz- / Ertragseinbruch
- Grundsätzlich stabiles Geschäftsfeld
- Wechsel im Management
- Beispiele: Deutsche Bank, Leoni

# UNSER KLAR STRUKTURIERTER INVESTMENTPROZESS IN VIER STUFEN

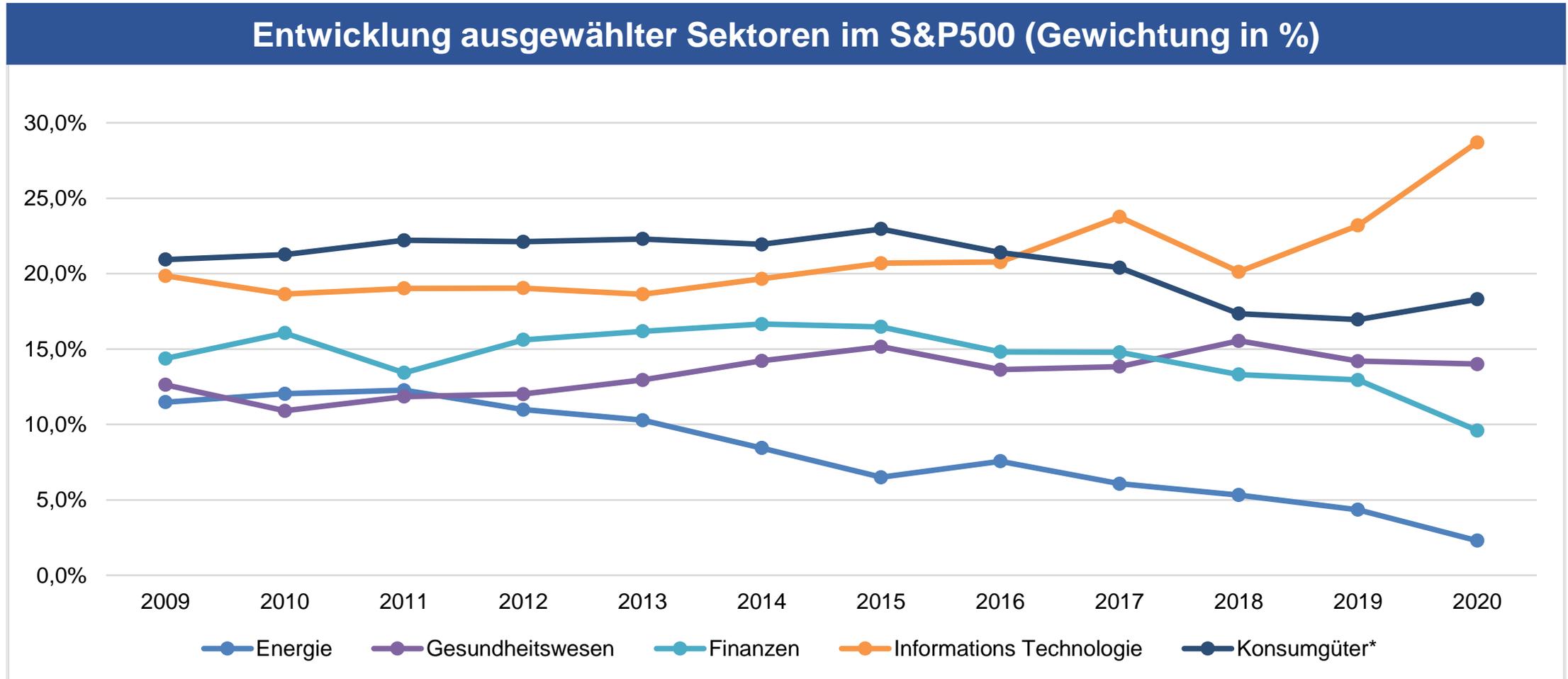


# SCORING PROZESS

## - BESTIMMUNG DES OPTIMALEN PORTFOLIOS



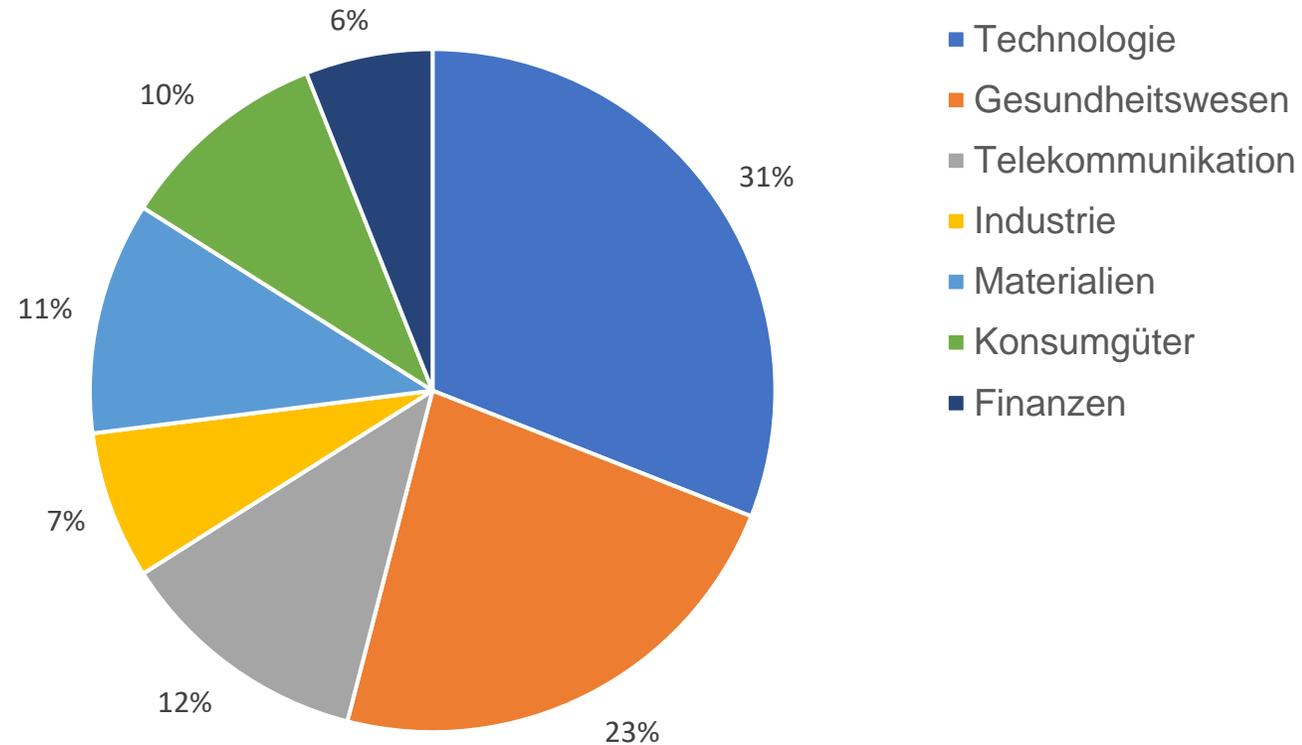
# DIE TECHNOLOGIE BILDET DEN HAUPTTREIBER FÜR DIE WIRTSCHAFT



\* Consumer Staples and Consumer Discretionary  
 Copyright © 2021 FV Frankfurter Vermögen AG | VERTRAULICH

# DIE AKTUELLE SEKTOR-GEWICHTUNG

Der aktuelle Anteil der Aktienquote beträgt ca. 35 %



# UNSERE DEFINITION DER ANLEIHE-ANLAGEKLASSEN

## High Grade €

- A - AAA € Staatsanleihen
- A - AAA € Pfandbriefe und Unternehmensanleihen
- Zinsniveau oberhalb der erwarteten Inflationsrate
- Auswahl der Laufzeiten entscheidend

## High Yield Currency

- Zinsdifferenz aus Hochzinswährungen überkompensiert das Währungsrisiko
- Emittenten nur Investment Grade
- Keine Inlandsanleihen

## US\$ Corporate

- Unternehmensanleihen in US\$
- Rating BB- bis BBB+
- Breite Diversifizierung der Emittenten
- Kreditmarge oberhalb der erwarteten Ausfälle

## € Corporate

- Unternehmensanleihen in €
- Rating BB- bis BBB+
- Breite Diversifizierung der Emittenten
- Kreditmarge oberhalb der erwarteten Ausfälle

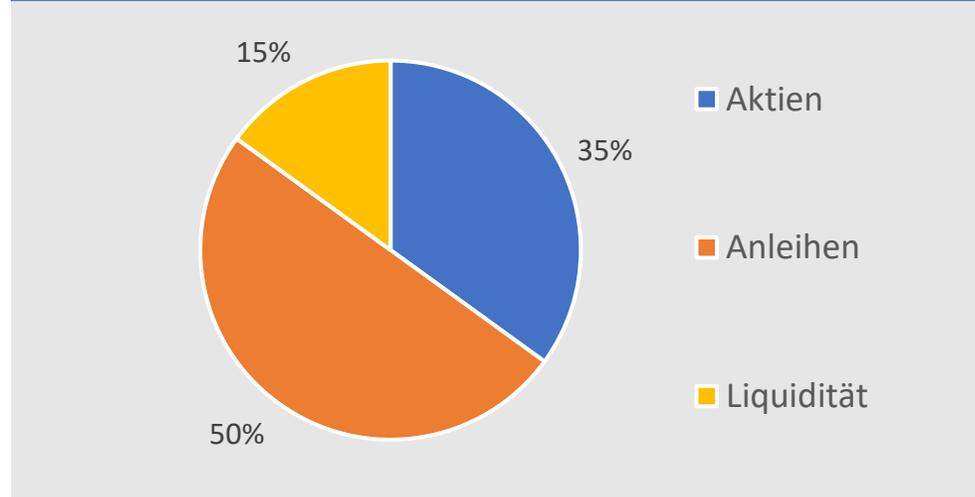
# UNSER SCORING MODELL FÜR FREMDWÄHRUNGSANLEIHEN

| Gewichtung | 5%          | 25%       | 15%      | 10%       | 20%          | 25%             | Score |
|------------|-------------|-----------|----------|-----------|--------------|-----------------|-------|
| Ländercode | Korrelation | Real Zins | Schulden | Bewertung | GDP Wachstum | Reserven vs. CA |       |
| Australien | 2           | 0         | 1        | 2         | 1            | 3               | 14,0  |
| Brasilien  | 2           | 2         | 0        | 3         | 0            | 3               | 16,5  |
| China      | 2           | 0         | 1        | 0         | 3            | 3               | 16,0  |
| Kolumbien  | 0           | 0         | 1        | 2         | 0            | 1               | 6,0   |
| Indonesien | 2           | 3         | 2        | 1         | 2            | 2               | 21,5  |
| Indien     | 2           | 0         | 0        | 3         | 1            | 3               | 13,5  |
| Mexiko     | 1           | 1         | 1        | 2         | 0            | 3               | 14,0  |
| Neuseeland | 2           | 0         | 2        | 1         | 1            | 0               | 7,0   |
| Peru       | 1           | 0         | 2        | 1         | 0            | 3               | 12,0  |
| Polen      | 3           | 0         | 1        | 1         | 1            | 3               | 13,5  |
| Russland   | 1           | 0         | 3        | 3         | 1            | 3               | 17,5  |
| Türkei     | 2           | 2         | 2        | 3         | 1            | 0               | 14    |
| Südafrika  | 1           | 2         | 0        | 0         | 0            | 0               | 5,5   |

# TAKTISCHE BESTIMMUNG DER ANLAGEKLASSEN



## Festlegung der Quoten für die Anlageklassen nach Risiko/Ertrag

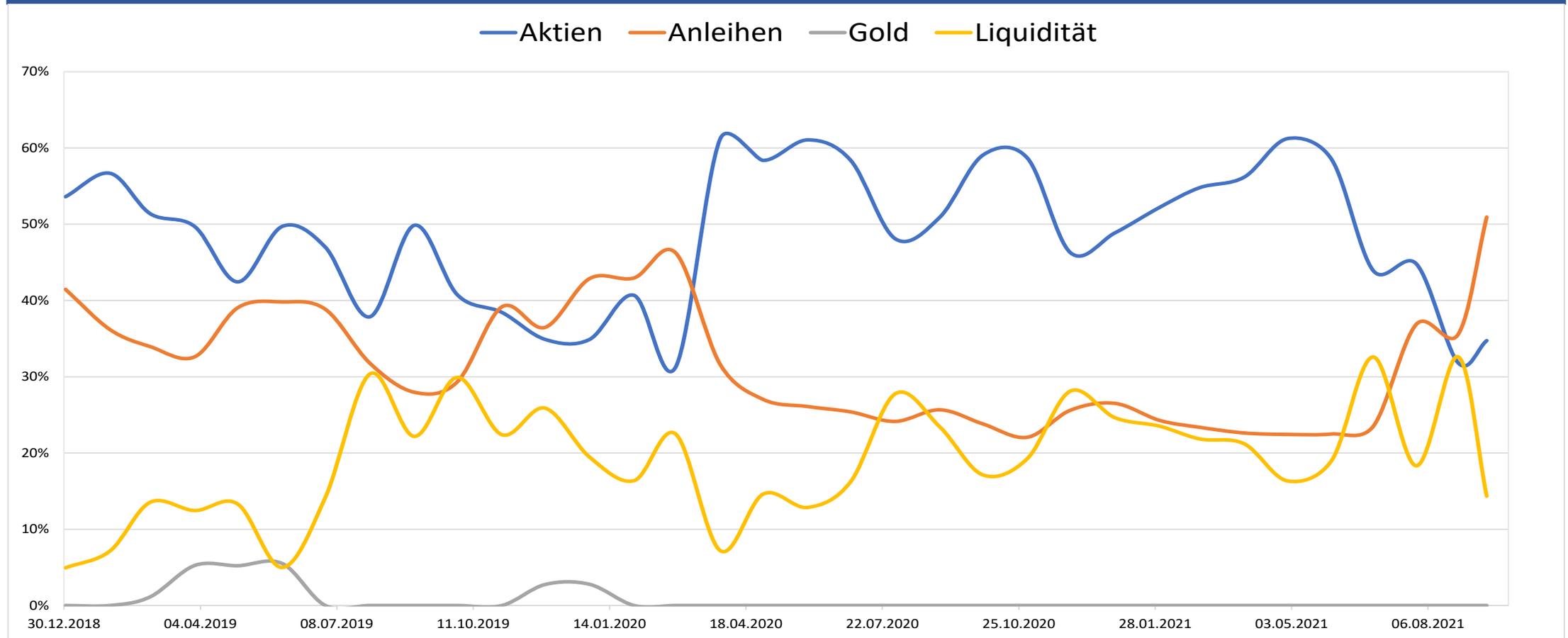


## Festlegung der Mindestkriterien

- Aktien:
  - EBIT/EV min. 6 %
  - EK Quote min. 40 %
- Unternehmensanleihen:
  - Rating min. BB+
- Fremdwährungsanleihen:
  - Devisenreserven/ Leistungsbilanz min. 3
  - Schuldenquote max. 80 %

# AKTIVES MANAGEMENT DER AKTIENQUOTE

Entwicklung der Anlagen im DUI Wertefinder (DE000A0NEBA1)



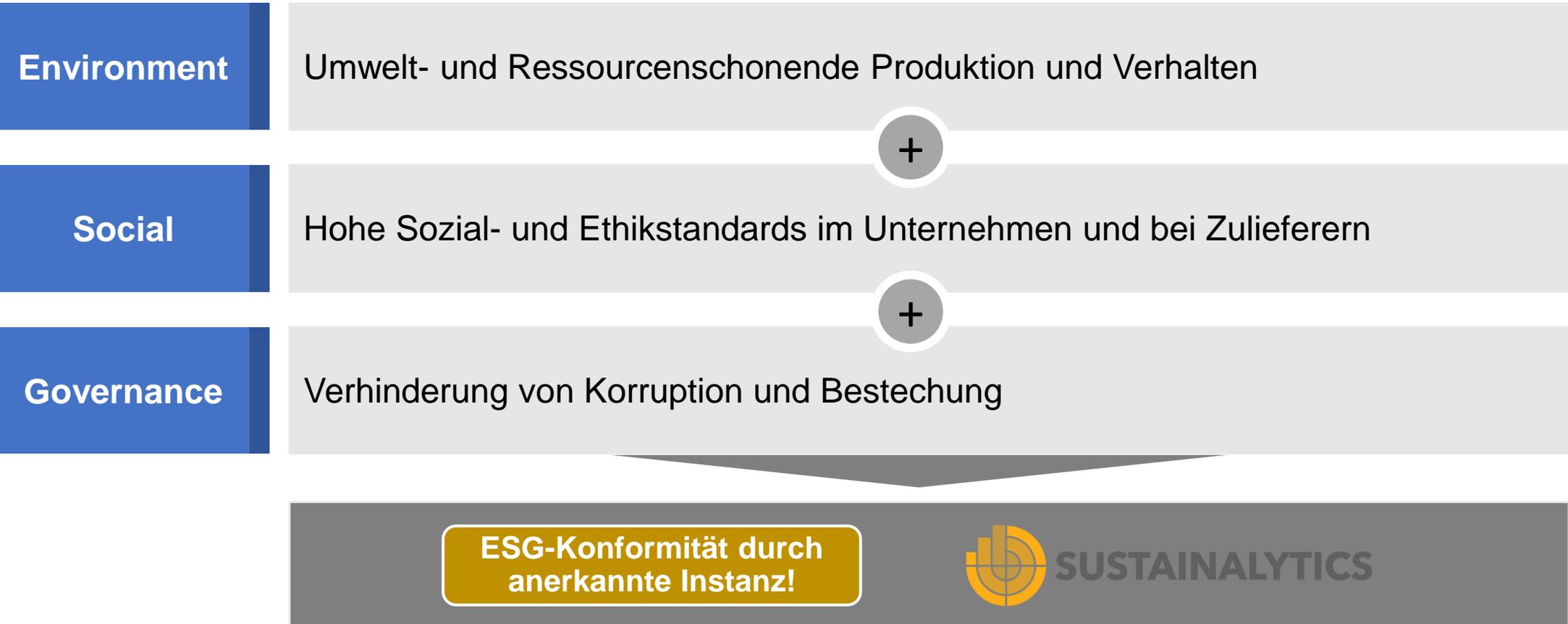
# TOP 10 AKTIEN IM DUI WERTEFINDER

| Unternehmen:                  | Prozentanteil: |
|-------------------------------|----------------|
| Brainchip Holdings Ltd        | 2,57           |
| Check Point Software Tech Ltd | 2,56           |
| Allianz SE                    | 2,15           |
| Deutsche Telekom AG           | 1,92           |
| Nippon Tel. and Tel. Corp.    | 1,57           |
| BASF SE                       | 2,82           |
| Siemens AG                    | 2,25           |
| Roche Holding AG              | 1,55           |
| IP Group Plc.                 | 1,43           |
| Fresenius SE                  | 1,76           |

# TOP 10 ANLEIHEN IM DUI WERTEFINDER – NACH WÄHRUNG

|   | Anleihen:                     | Prozentanteil: |
|---|-------------------------------|----------------|
|    | Russischer Rubel (RUB)        | 15,40          |
|    | Indonesische Rupiah (IDR)     | 15,20          |
|    | Mexikanischer Peso (MXN)      | 14,80          |
|    | Indische Rupie (INR)          | 13,00          |
|    | Chinesischer Yuan (CNY)       | 9,90           |
|    | Polnischer Zloty (PLN)        | 7,00           |
|   | Neuseeländischen Dollar (NZD) | 4,60           |
|  | Brasiliansicher Real (BRL)    | 4,60           |
|  | US-Dollar (USD)               | 4,40           |
|  | Türkische Lira (TRY)          | 4,20           |

# ESG-KONFORM: NACHHALTIG & ZUKUNFTSSICHER



# WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE

DUI Wertefinder Mischfonds (DE000A0NEBA1)

ECO-Rating: A



# PERFORMANCE DER LETZTEN 5 JAHRE

|                    | Ifd. Jahr | 1 Monat | 6 Monate | 1 Jahr   | 3 Jahre  | 5 Jahre  |
|--------------------|-----------|---------|----------|----------|----------|----------|
| Perf. in %         | 10,99 %   | -0,24 % | 5,91 %   | 17,15 %  | 39,71 %  | 46,30 %  |
| Perf. annualisiert |           |         |          | 17,15 %  | 11,79 %  | 7,90 %   |
| Volatilität        | 6,47 %    | 3,03 %  | 5,72 %   | 7,99 %   | 12,71 %  | 10,57 %  |
| Max Drawdown       | -3,53 %   | -1,17 % | -1,44 %  | -4,91 %  | -22,63 % | -22,63 % |
| Tracking Error     |           |         |          | 6,24 %   | 7,47 %   | 6,52 %   |
| Sharpe Ratio       | 2,52      | -0,71   | 2,21     | 2,22     | 0,97     | 0,79     |
| VaR                | -9,30 %   | -5,04 % | -8,80 %  | -10,23 % | -18,96 % | -14,91 % |

# DUI WERTEFINDER FONDS

| I-Tranche:             |              |
|------------------------|--------------|
| ISIN:                  | DE000A0NEBA1 |
| WKN:                   | A0NEBA       |
| Laufende Kosten:       | 1,56 %       |
| R-Tranche:             |              |
| ISIN:                  | DE000A2PMX85 |
| WKN:                   | A2PMX8       |
| Laufende Kosten:       | 1,58 %       |
| Bestandsprovision:     | 0,4 %        |
| Max. Ausgabeaufschlag: | 5 %          |
| Fondsdomizil:          | Deutschland  |

# ÜBERZEUGENDE KAUFARGUMENTE FÜR DEN DUI WERTEFINDER (DE00A0NEBA1)

## Ratings, Auszeichnungen und besondere Hervorhebungen



kürte den DUI Wertefinder zu einem der besten und stabilsten nachhaltigen Mischfonds in Deutschland (April 2021)  
[euro.pdf \(frankfurter-vermoegen.com\)](#)



zeichnete den Fonds mit dem Siegel für "Herausragende Vermögensverwaltung" aus (2021)

Kompetentes  
Investment-  
Team mit  
jahrzehntelange  
r Erfahrung

Strukturierter &  
erfolgreicher  
Investment-  
prozess

Tiefes  
vielseitiges  
Know-how

Aktives,  
globales &  
trendorientiertes  
Management

# ANSPRECHPARTNER UND KONTAKTDATEN

Uwe Eilers



T: +49 6174 - 955 94 11  
u.eilers@frankfurter-  
vermoegen.com

Büros der FV Frankfurter Vermögen AG

**Standort Königstein:**

Rombergweg 25A  
61462 Königstein im  
Taunus  
+49 6174- 955 94 0

**Standort Bad Homburg:**

Audenstraße11  
61348 Bad Homburg v. d.  
Höhe  
+49 6172 - 945 95 0

<http://www.frankfurter-vermoegen.com>



# DISCLAIMER

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung der FV Frankfurter Vermögen AG. Es stellt keine Finanzanalyse im Sinne des § 34b WpHG, keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten dar.

Es ersetzt außerdem keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen basieren entweder auf den eigenen oder allgemein-zugänglichen Quellen Dritter und berücksichtigen den Stand zum Datum der Präsentationserstellung.

Nachträglich eintretende Änderungen können nicht berücksichtigt werden. Die gemachten Angaben wurden nicht durch eine außen stehende Partei, insbesondere eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, geprüft.