Frankfurter Vermögen

IHR VERMÖGENSVERWALTER DER NÄCHSTEN GENERATION

FV Global Equities

Oktober 2026

Marketingmitteilung für professionelle Anleger.

MORNINGSTAR ★★★★★ ™

Mitglied im VUV Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.

F.A.Z. INSTITUT DEUTSCHLAND ZERTIFIKAT
HÖCHSTE QUALITÄT
BRANCHENSIEGER VERMÖGENSVERWALTER
FV Frankfurter Vermögen
Basis: Reputationsanalyse mit Fokus Qualität
10/2025
deutschlandzertifikat.net

Ihr inhabergeführter und unabhängiger Asset Manager

- **Inhabergeführter und unabhängiger** Asset Manager
- **Vier Publikumsfonds** und **Spezialfondsmandate**
- Erprobten Investmentprozess, mit eigenem Research
- Zu unseren professionellen Investoren gehören Family Offices, Vermögensverwalter, Dachfondsmanager, Sparkassen & Volksbanken, Versicherungen, Finanzvertriebe und Finanzmakler

2009
Gründung
Unabhängige Vermögensverwaltung

§2 Abs. 2 WpIG
Regulierung
BaFin-lizenziert

0,5 Mrd.
AuM
Langfristige Mandantenbeziehungen

4
Fonds
Unabhängigkeit

Portfoliomanagement

Uwe Eilers
Vorstand & Makroökonom

Angel Jiménez
Vorstand & Leiter Portfoliomanagement

Willi Ufer
Senior Portfoliomanager

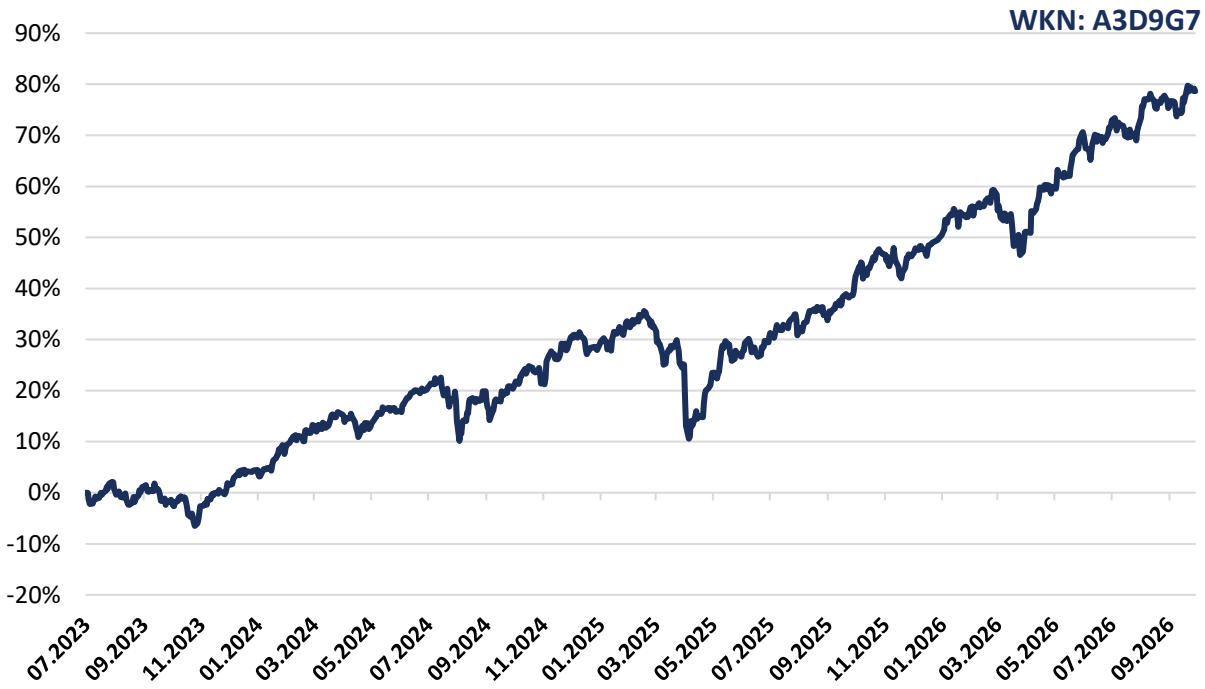
Jürgen Brückner
Senior Portfoliomanager

Yusef Shadid
Portfoliomanager

Leo Lotz
Junior Portfoliomanager

Globaler Aktienfonds – FV Global Equities

Wertentwicklung FV Global Equities - I (seit Auflage):



Größte Positionen[1]:

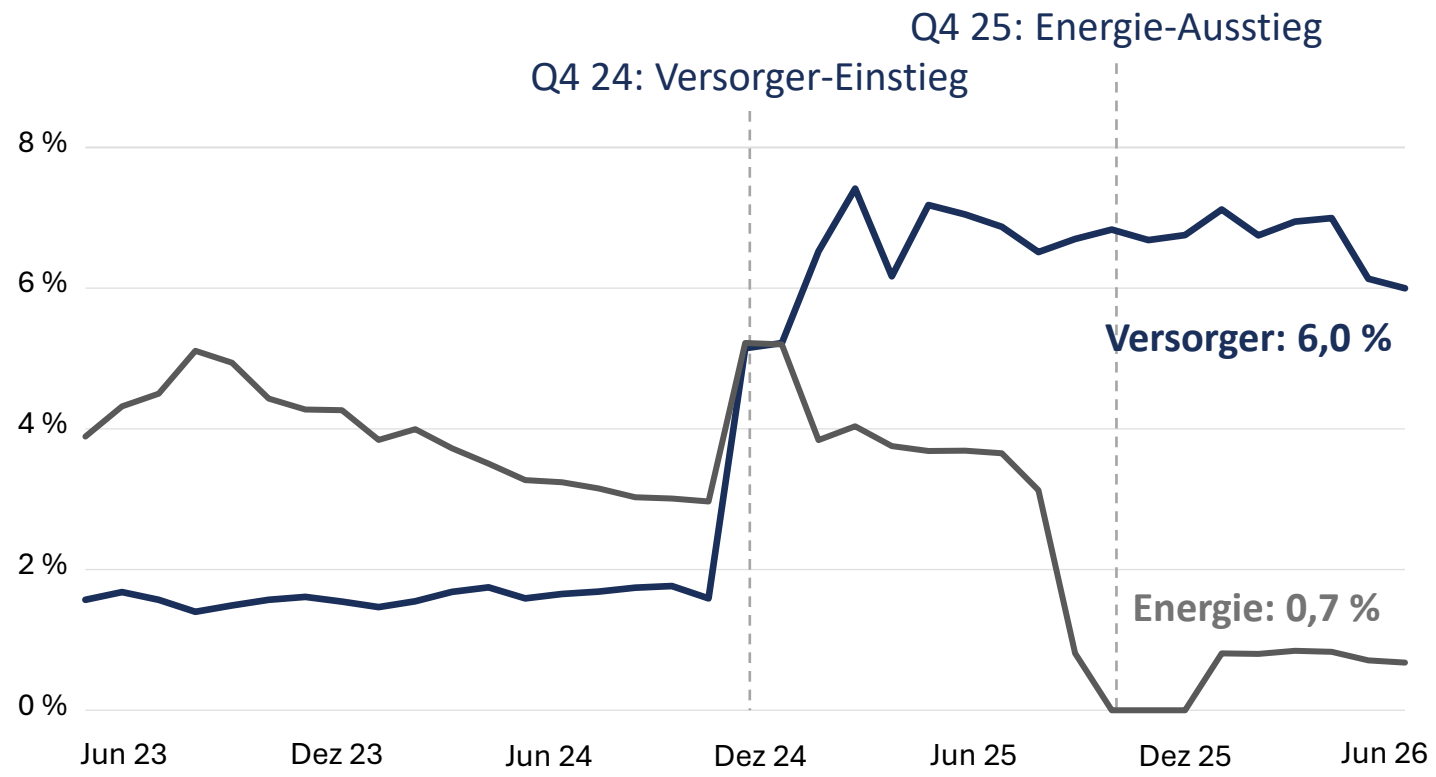
Größte Aktienpositionen:	Land:	Anteil:
Alphabet Inc. Reg. DL		2,36 %
Microsoft Corp. Registered Shares DL		2,27 %
JPMorgan Chase & Co. Registered Shs DL		1,89 %
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs		1,88 %
NVIDIA Corp. Registered Shares		1,85 %
McDonald`s Corp. Registered Shares DL		1,85 %
Meta Platforms Inc.		1,82 %
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.		1,78 %
Rio Tinto PLC Registered Shares LS		1,72 %
Nestlé S.A.		1,50 %
		18,92 %

	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage[2]
Performance in %	21,25 %	2,84 %	26,40 %	**85,03 %**	81,68 %
Performance p.a.	-	-	26,40 %	22,76 %	20,09 %
Volatilität	10,58 %	10,03 %	10,46 %	12,11 %	11,97 %
Max. Drawdown	8,01 %	1,57 %	8,01 %	18,44 %	18,44 %

1) Stand: 30.09.2026; 2) Auflage am 1. Juli 2023

Beispiel: Sektorentscheidung Energie - Aktien

Sektorgewichte im Aktienportfolio, Monatsultimo (in %):



Warum (fast) keine Energie mehr?

- Erneuerbare wachsen schneller, Öl- und Gasangebot bleibt hoch, Nachfrage sinkt.
- Nahost-Impulse wirken nur kurzfristig.
- Position von rund 5 % auf unter 1 % abgebaut.

Warum Versorger?

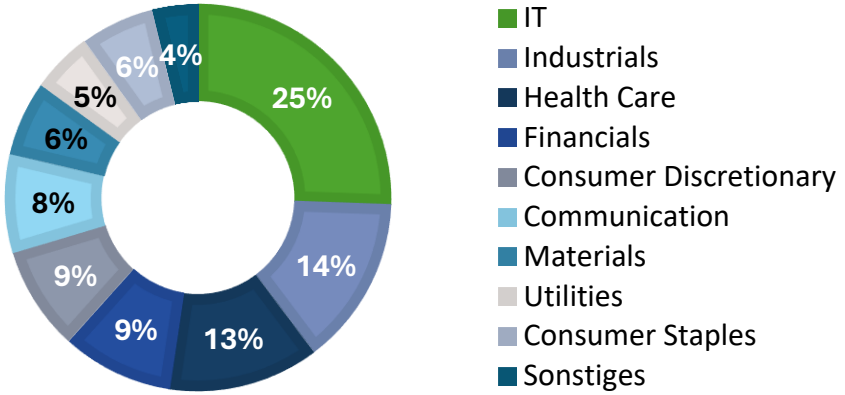
- Einstieg Ende 2024 zu günstigen Bewertungen.
- Europäische Investitionen in Netze und Strom stützen die Gewinne.
- Ausbau von unter 2 % auf rund 7 %; Treiber u. a. Iberdrola, RWE, E.ON*

Sektorgewichte folgen unserer Makro-Einschätzung, nicht einem Index: Versorger günstig eingestiegen Energie konsequent abgebaut

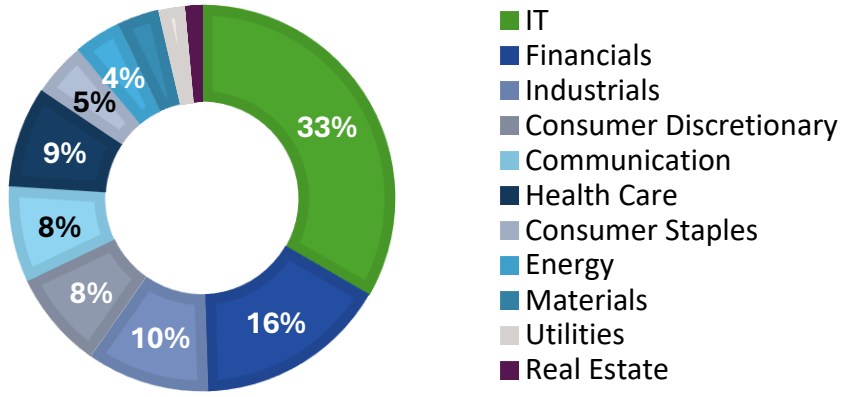
*Hinweis: Beispielhafte Nennung, keine Anlageempfehlung. Nicht repräsentativ für die Gesamtperformance; einzelne Positionen können sich auch negativ entwickeln. Vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator für die Zukunft. Quelle: Bloomberg PORT, Monatsend-Gewichte 06/2023–06/2026, normalisiert auf den Aktienanteil.

Vergleich der Sektorenstruktur zum MSCI ACWI

SEKTORENALLOKATION IM FONDS



SEKTORENALLOKATION IM MSCI ACWI



DIE UMSETZUNG

Zu den wichtigsten Kriterien des Auswahlprozesses zählen:

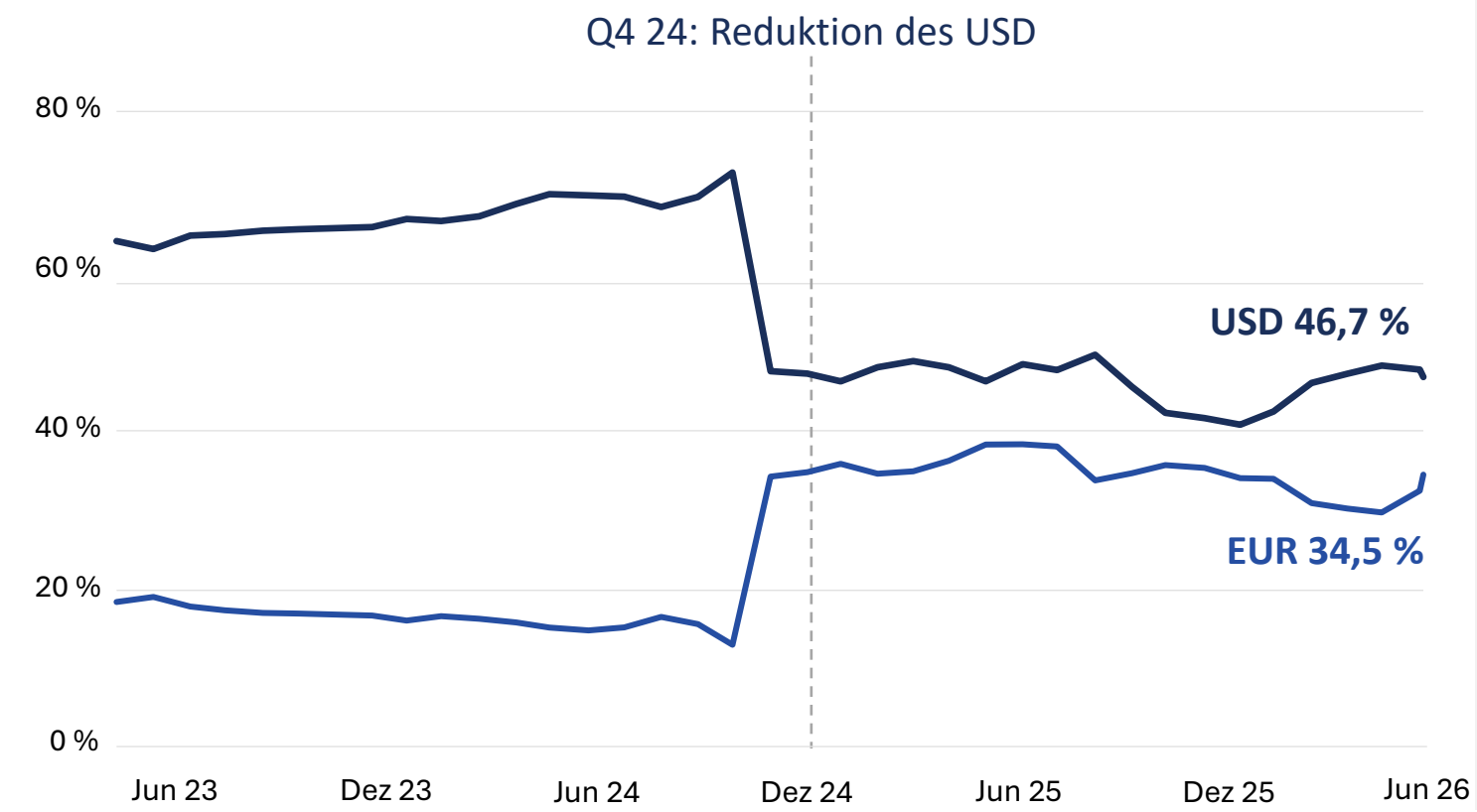
- **Bewertung des jeweiligen Sektors**
- **Erwartetes Wachstumspotenzial**
- **Makroökonomische und geopolitische Rahmenbedingungen**
- **Langfristige Trends und strukturelle Veränderungen**

Beispielhafte Entscheidungen im Berichtszeitraum (Q1 2025 bis Q2 2026):

- **IT:** Im Jahresverlauf 2025 wurde der Sektor aufgrund stark angestiegener Bewertungen reduziert; hohe Investitionsausgaben (Capex) hatten bis dahin zu keinem substanziellen Umsatzwachstum geführt. Seit Q1 2026 erfolgt ein selektiver Wiederaufbau (u. a. Nvidia, Broadcom) – siehe Folie 16.
- **Consumer Staples und Utilities:** Aufgrund steigender geopolitischer Risiken und einer unklaren politischen Lage auf globaler Ebene wurde verstärkt in weniger volatile Sektoren wie Konsumgüter und Versorger investiert. Dies verleiht dem Aktienportfolio mehr Stabilität.

Beispiel: Länderallokation USA und Europa - Aktien

Währungsgewichte im Aktienportfolio, Monatsultimo (in %):



Drei Gründe für die Reduktion:

1. Konzentration: Wenige teure US-Mega-Caps dominieren den Weltindex.

2. Währung: Ein schwächerer US-Dollar kostet Euro-Anleger Rendite.

3. Europa-Chance: Programme für Infrastruktur und Verteidigung stützen Industrie und Finanzwerte.

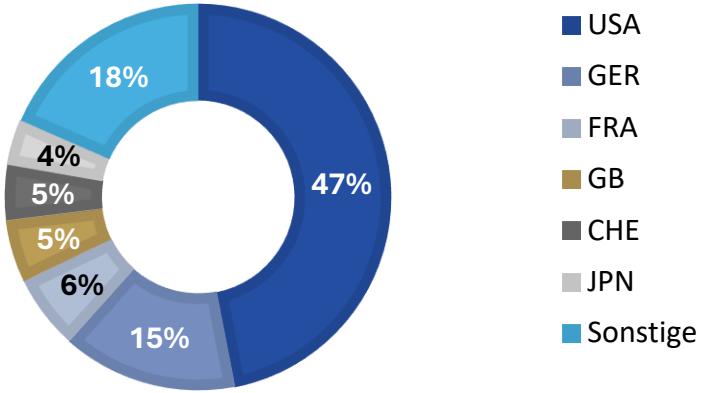
Ergebnis: USD-Anteil 47 % statt 64 % im Weltindex; Beiträge u. a. aus deutscher Industrie und spanischen Finanztiteln im Betrachtungszeitraum.

Länder-/Währungsallokation folgt unserer Makro-Einschätzung, nicht einem Index

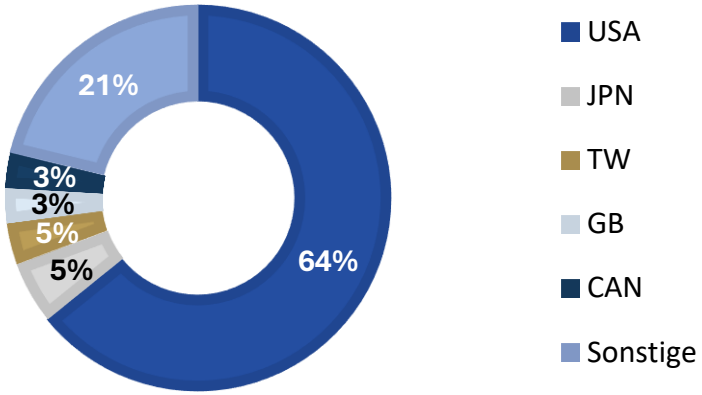
Quelle: Bloomberg PORT, Monatsend-Währungsgewichte 06/2023–07/2026.

Vergleich der Länderallokation zum MSCI ACWI

LÄNDERALLOKATION IM FONDS



LÄNDERALLOKATION IM MSCI ACWI



DIE UMSETZUNG

Zu den zentralen Kriterien des Auswahlprozesses zählen:

- **BIP-Wachstum**
- **Inflationsentwicklung**
- **Zinsniveau und Zinsperspektiven**
- **Staatsverschuldung und fiskalische Stabilität**

Beispielhafte Entscheidungen im Berichtszeitraum (Q1 2025 bis Q2 2026):

- **USA:** Reduzierung der US-Allokation. Ausschlaggebend waren Zweifel an der weiteren Wachstumsdynamik der US-Wirtschaft, zunehmende politische Unsicherheiten sowie eine zum damaligen Zeitpunkt historisch hohe Aktienbewertung.

- **Europa:** Im Vergleich zu den USA bot der europäische Aktienmarkt attraktivere Bewertungen und ein stabileres politisches Umfeld. Besonders Deutschland zeigte zum Jahreswechsel 2024/2025 günstige Einstiegsmöglichkeiten, getragen von weltweit tätigen Unternehmen mit solider Fundamentaldatenlage.

Stand 30.09.2026

Bottom-Up in der Praxis

Beispiele für Einzeltitel im Fonds

Grenergy renovables

Einzigartigkeit

- Spanischer Entwickler von Photovoltaik-, Windkraft- und Speicherlösungen weltweit
- Vertikal integriert über die gesamte Wertschöpfungskette – von Projektentwicklung über EPC bis Betrieb
- Strategischer Vorteil in Skalierbarkeit und effizienter Steuerung aller Projektphasen

Marktkapitalisierung (in €Mrd.) [1)]	2,1
Umsatzwachstum (2020-2025) [1)]	843%
CAGR (2020-2025) [1) 2)]	56%
KGV[1)]	16,6

Iberdrola

Einzigartigkeit

- Einer der weltgrößten Stromversorger – Fokus erneuerbare Energien und Netzinfrastruktur
- Regulierte Netze und langfristig kontrahierte Erzeugung – planbare Cashflows (Spanien, UK, USA, Brasilien)
- Früher globaler Erneuerbaren-Champion – profitiert vom wachsenden Strombedarf und KI-Rechenzentren

Marktkapitalisierung (in €Mrd.) [1)]	136
Umsatzwachstum (2020-2025) [1)]	33%
CAGR (2020-2025) [1) 2)]	6%
KGV[1)]	24,8

WM WASTE MANAGEMENT

Einzigartigkeit

- Größtes Entsorgungs- und Recyclingunternehmen Nordamerikas
- Dichtes Netz aus Sammellogistik, Deponien und Recyclinganlagen mit hoher Preissetzungsmacht
- Kaum angreifbares Deponie-Netzwerk mit hohen Eintrittsbarrieren, stabilen Erträgen und Zusatzgeschäften (Deponiegas, Healthcare-Entsorgung)

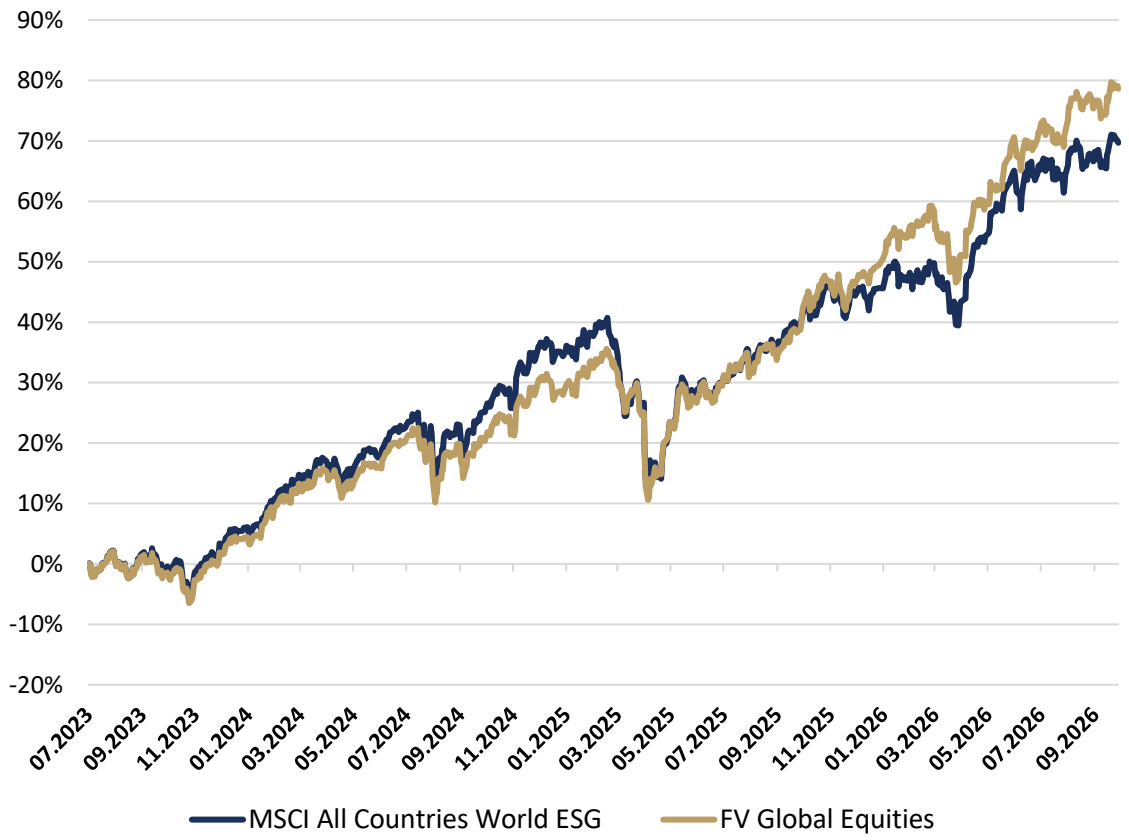
Marktkapitalisierung (in €Mrd.) [1)]	71
Umsatzwachstum (2020-2025) [1)]	66%
CAGR (2020-2025) [1) 2)]	11%
KGV[1)]	28,6

Drei Beispiele, in denen wir Potenzial sehen – ein Ausschnitt aus einem breit gestreuten Portfolio.

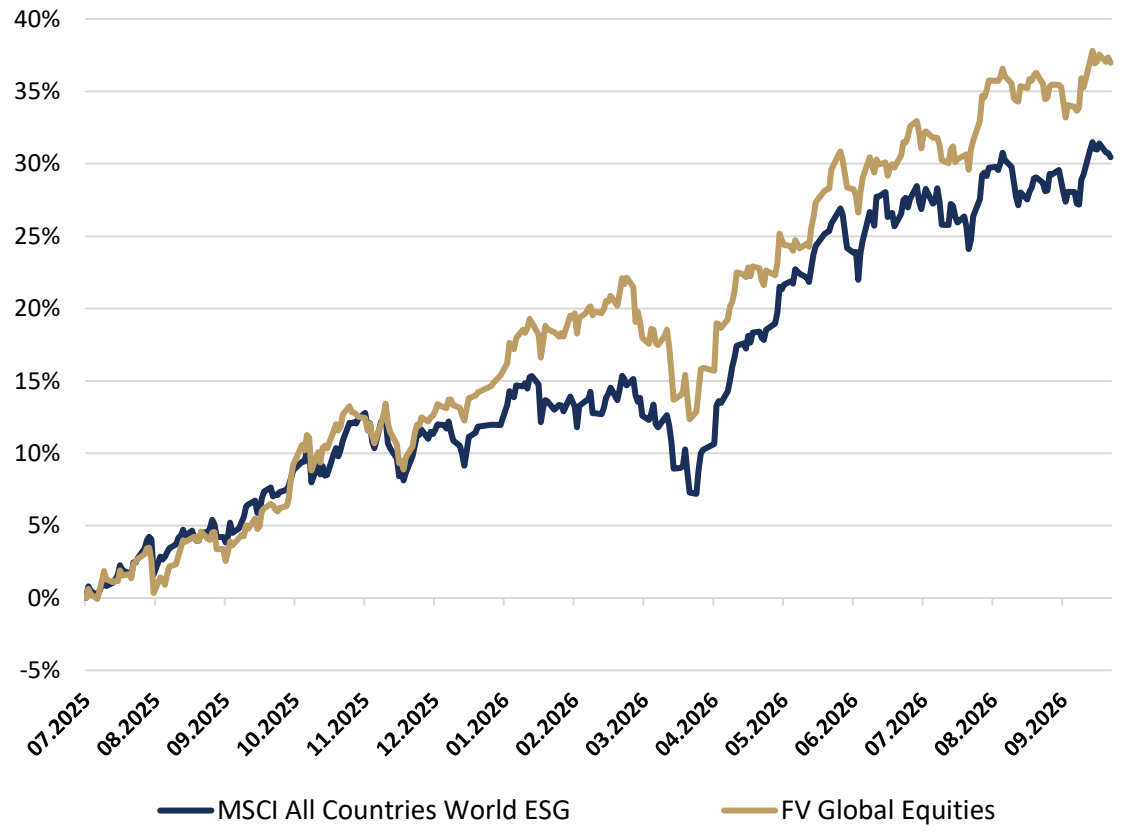
1) Marktkapitalisierung und KGV: Stand 01.10.2026, EUR/USD 1,14; Quelle: öffentliche Marktdaten, Werte gerundet. 2) Durchschnittliche jährliche Wachstumsrate; Umsatzwachstum und CAGR auf Basis der Geschäftsjahre 2020–2025 (Geschäftsberichte, jeweilige Berichtswährung).

Überrendite gegenüber dem Vergleichsindex

Wertentwicklung seit Auflage[1] (in %) :



Wertentwicklung über 1 Jahr[1] (in %):

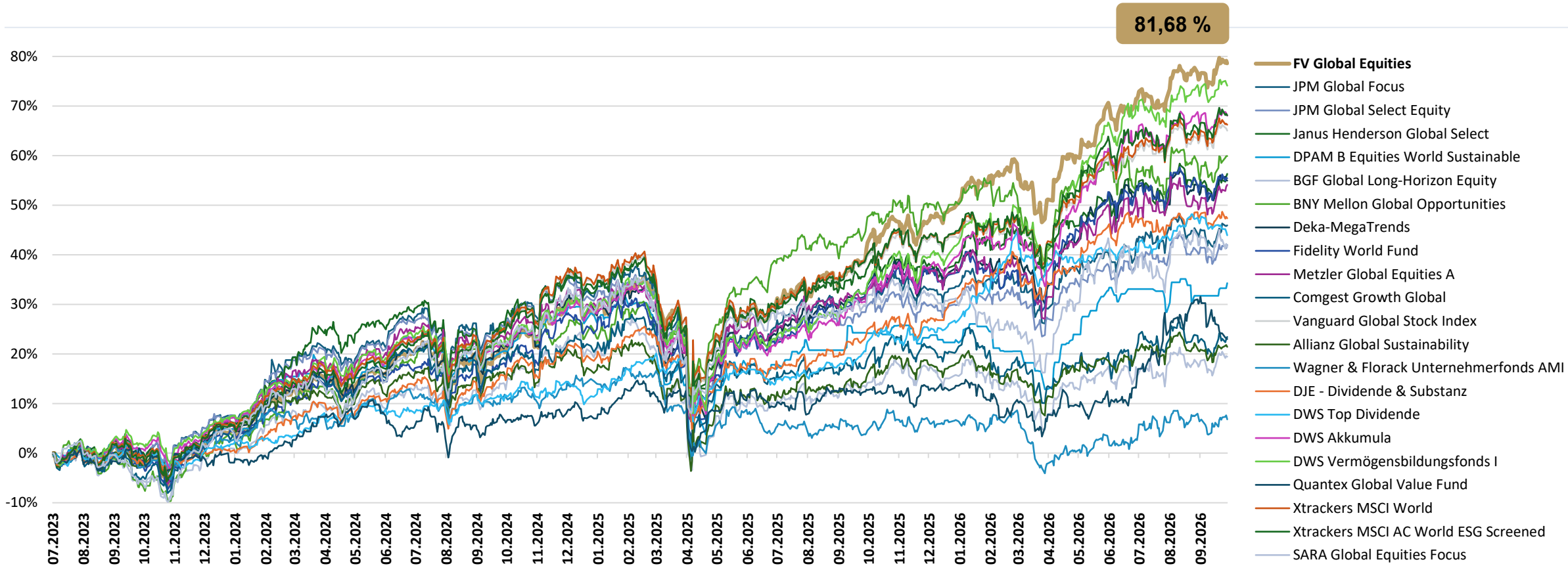


Im Vergleich mit dem MSCI ACWI ESG Screened konnte das Portfoliomanagement (nach Kosten) seit Auflage Alpha generieren!

Stand: 30.09.2026; Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Wertentwicklung nach BVI-Methode, nach Kosten, in Euro, Anteilklasse I (DE000A3D9G77). Der MSCI ACWI ESG Screened (Net Return, EUR) dient ausschließlich als Vergleichsmaßstab; er wird nicht nachgebildet.

Generieren wir Alpha? Ein Vergleich seit Fondsauflage

Wertentwicklung gegenüber bekannten Aktienfonds



Im Vergleich mit beliebten Aktienfonds konnte seit der Auflage Alpha generiert werden (ø +32,37 %) !

Stand: 30.09.2026. Hinweis: Fondsvergleich auf Nettobasis (nach Kosten) seit Fondsauflage im Juli 2023. Frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für künftige Ergebnisse.
Quelle: Bloomberg. Auswahl: globale Aktienfonds mit vergleichbarem Anlagefokus.

Überzeugende Argumente für den FV Global Equities

Diversifikation durch ein globales Anlageuniversum mit sehr kurzen Entscheidungswegen

Interne Tech-Expertise:
Auswahl von zukunftsweisenden Schlüsseltechnologien

Gezielte Positionierungen in Small-, Mid- und Large Caps

Hier geht’s zum monatlichen Fondsnewsletter!

Unsere Anteilklassen für Ihre individuellen Bedürfnisse

Fondsdomizil Deutschland. Alle Anteilklassen ohne Mindestanlage.

	WKN	Bestandsprovision	Max. Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung	Mindestanlage
FV Global Equities - R	A3D9G8	0,60 %	5,00 %	ausschüttend	-
FV Global Equities - I	A3D9G7	0,00 %	0,00 %	ausschüttend	-

Unsere Ansprechpartner

Uwe Eilers
Gründer & Vorstand
+49 6172 9459511
u.eilers@frankfurter-vermoegen.com

Arne Eeg
Direktor
+49 6172 9459564
a.eeg@frankfurter-vermoegen.com

Victoria Berggren
Senior Managerin
+49 6172 9459568
v.berggren@frankfurter-vermoegen.com

David Kaynak
Direktor
+49 6172 9459565
d.kaynak@frankfurter-vermoegen.com

Chancen und Risiken

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.
+ Der Fokus auf Schlüsseltechnologien eröffnet Zugang zu strukturellen Wachstumstrends.
+ Ein regelgebundener Investmentprozess mit eigenem Research soll Fehlentscheidungen begrenzen.

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.
- Der Fonds ist auf vergleichsweise wenige Titel und auf Schlüsseltechnologien konzentriert (Konzentrationsrisiko).
- Anlagen in Fremdwährungen unterliegen Währungsrisiken, die die Wertentwicklung in Euro erheblich beeinflussen können.
- Einzelne Titel können zeitweise nur eingeschränkt handelbar sein (Liquiditätsrisiko); die Titelauswahl beruht auf einem quantitativen Screening- und Scoring-Modell (Modellrisiko).

Disclaimer

- Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und dient ausschließlich Marketing- und Informationszwecken. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, und -soweit veröffentlicht- der letzte Jahres- und Halbjahresbericht) des in der Marketingmitteilung beworbenen Fonds getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Verwahrstelle, der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) und den Vertriebspartnern in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter www.universal-investment.com abrufbar. Bitte berücksichtigen Sie für eine Anlageentscheidung zudem alle nachhaltigkeitsbezogenen Eigenschaften und Ziele des Fonds. Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen des Fonds finden Sie unter https://fondsfinder.universal-investment.com/de/DE/Funds/DE000A3D9G77/downloads. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Das Basisinformationsblatt (PRIIPs-KID) mit dem Risikoindikator (SRI) ist unter https://fondsfinder.universal-investment.com/de/DE/Funds/DE000A3D9G77/downloads abrufbar. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts. 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.

Frankfurter Vermögen

INNOVATIV · NACHHALTIG · GLOBAL

FV Frankfurter Vermögen AG
Rathausplatz 1
61348 Bad Homburg v.d.H.

https://www.frankfurter-vermoegen.de