

ChampionsCall



ChampionsCall in Kooperation mit DRESCHER & CIE:

FV Frankfurter Vermögen

Aktive Aktienselektion – Erfahrung
gepaart mit Künstlicher Intelligenz:
Chancen besser erkennen



Dies ist eine **Marketing-Anzeige**.

Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt und -soweit veröffentlicht- dem letzten Jahres- und Halbjahresbericht) des/der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Fonds getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten.

This is a **marketing communication**.

Please refer to the current sales documents (Key Information Document, sales prospectus and, where available, the most recent annual and semi-annual reports) of the fund(s) advertised in this marketing communication, which also contain the solely relevant contractual terms, before making any final investment decisions.



Aktive Aktienselektion – Erfahrung gepaart mit Künstlicher Intelligenz: Chancen besser erkennen

Webinar am 22. Oktober 2025

FV Frankfurter Vermögen AG – Über uns

Das Marktumfeld – Was bewegt die Welt?

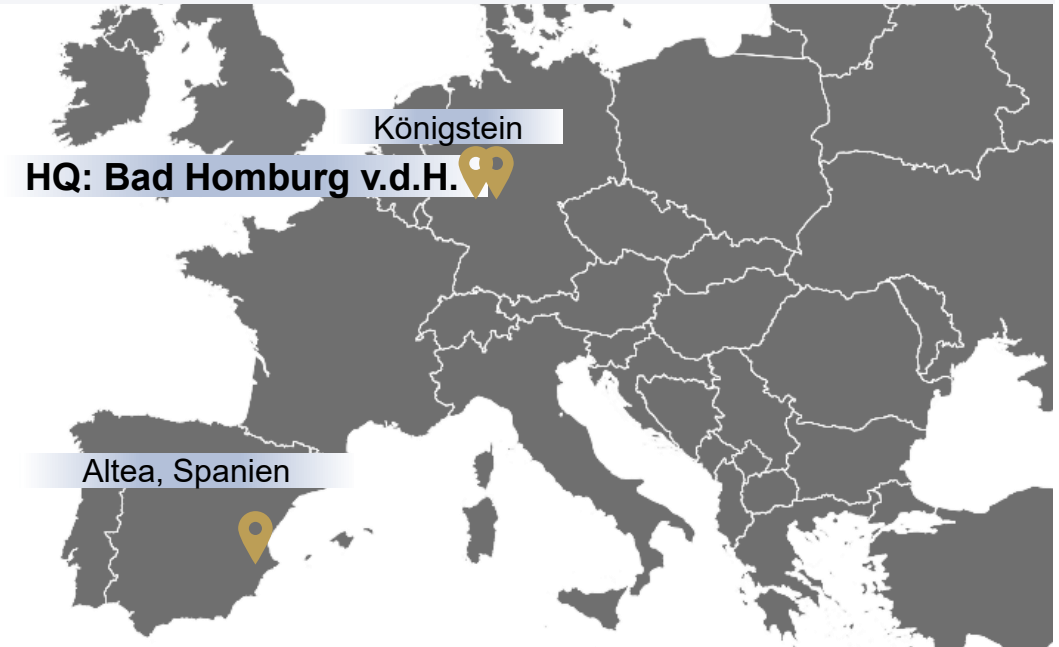
Aktive Aktienselektion im FV Global Equities

Die FV Frankfurter Vermögen AG auf einen Blick

Über uns

- Die FV Frankfurter Vermögen AG ist eine inhabergeführte und unabhängige Vermögensverwaltung aus der Rhein-Main Region
- Unser Dienstleistungsangebot umfasst die Vermögensverwaltung & weitere Beratungsdienstleistungen
- Zu unseren Kunden gehören Privatpersonen, Familien, Unternehmer, Stiftungen und institutionelle Kunden
- Das Unternehmen hat 20 Mitarbeiter und verwaltet aktuell ein Vermögen (AuM) von ca. €400Mio.*

Unsere Standorte



Geschäftsführung & Aufsichtsrat



Uwe Eilers

Gründer & Vorstand



Angel Jiménez

Vorstand & Leiter
Portfoliomanagement



Prof. Dr. Ingo Kett

Vorsitzender des
Aufsichtsrats



Dr. Peter Lempp

Mitglied des Aufsichtsrats



Jürgen Brückner

Mitglied des Aufsichtsrats

Erfahrung gepaart mit Künstlicher Intelligenz: Chancen besser erkennen

Unser Anlage-Team

Angel Jiménez



- Vorstand der Frankfurter Vermögen AG
- Mehr als 20 Jahre Erfahrung im Portfoliomanagement, in der Vermögensverwaltung und im Bankensektor
- Zuvor war er Kreditrisikomanager bei der Santander Bank und Risikomanager bei der DekaBank
- Diplommathematiker und Financial Risk Manager (GARP)

Jürgen Brückner



- Mehr als 40 Jahre Erfahrung im Portfoliomanagement, in der Vermögensverwaltung und im Bankensektor
- Zuvor war er Co-Head of Treasury bei der Commerzbank in Moskau, COO der Dresdner Bank ZAO (Moskau), Geschäftsführer der Deutschen Investment Trust und Asset Manager bei der Deutschen Bank
- Diplomkaufmann

Willi Ufer



- Mehr als 30 Jahre Erfahrung im Portfoliomanagement, in der Vermögensverwaltung und im Bankensektor
- Zuvor war er Leiter des globalen Handels bei der Commerzbank, im Management eines € 2Mrd. Hedge Funds, im IB für die Deutsche Bank und persönlich haftender Gesellschafter für Eigenhandel und Treasury bei HSBC Trinkaus & Burkhardt
- Diplomkaufmann

Xinhang Li



- Mehr als 2 Jahre Erfahrung im Portfoliomanagement
- Zuvor war er im Portfoliomanagement bei MEAG und LIQID tätig
- Wirtschaftsingenieur und Master Abschluss in Computer Science mit Schwerpunkt Künstliche Intelligenz von der TU München

Yusef Shadid



- Mehr als 3 Jahre Erfahrung im Portfoliomanagement und in der Vermögensverwaltung
- Zuvor war er Investment Consultant bei Faros Consulting und Werkstudent bei der Frankfurter Vermögen AG
- Wirtschaftsingenieur

Donald Trump im Amt

Was bewegt die Welt?



Die Politik und ihre Folgen – was wir berücksichtigen sollten

1

Fiskalpolitik

2

Handels- & Außenpolitik

3

Einwanderungspolitik

4

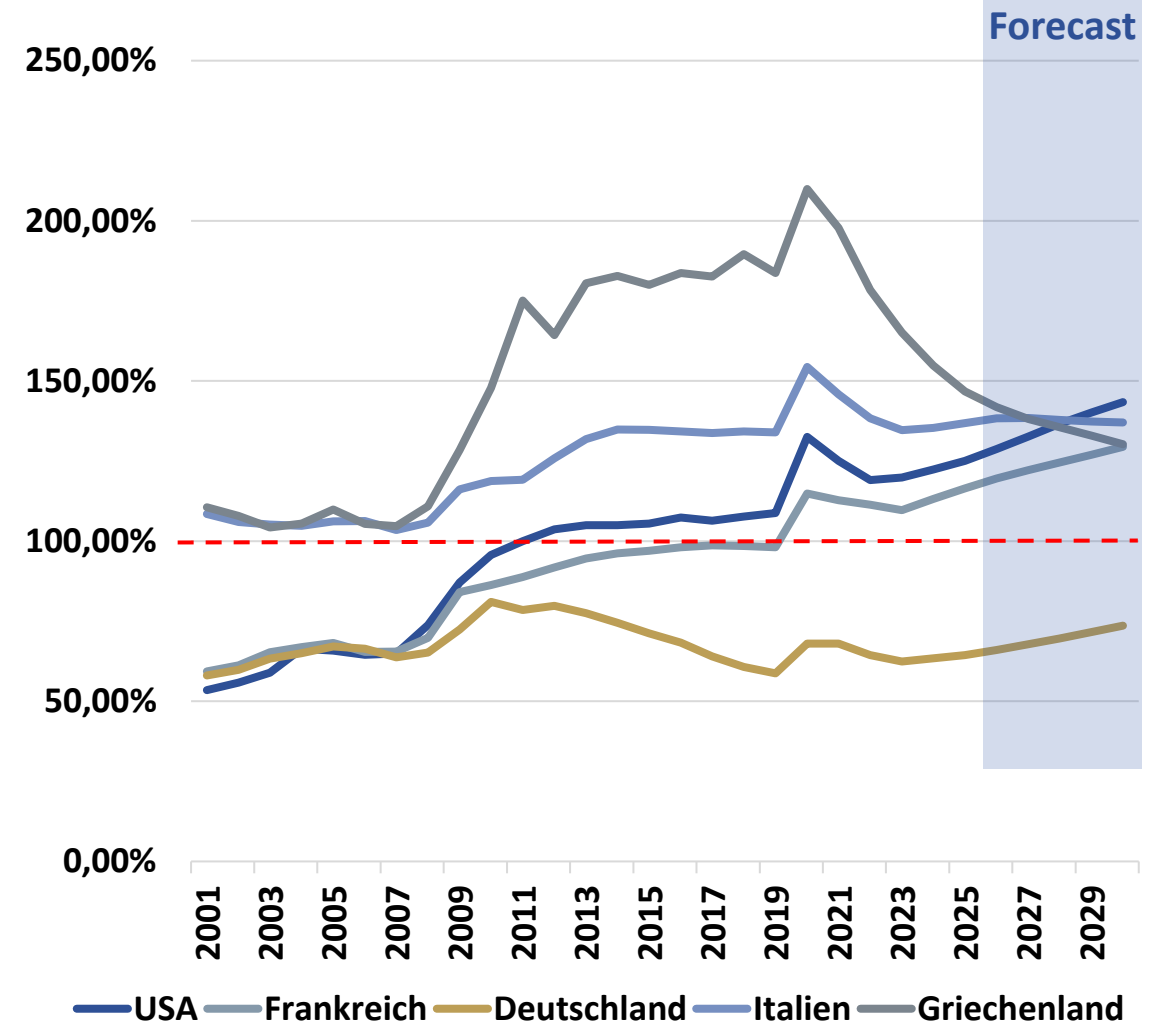
Inflation und Zinsentwicklung

1. Expansive Fiskalpolitik und ihre Folgen:

Politische Maßnahmen und mögliche Folgen:

- **Einsparungen:** Verschlankung des Verwaltungsapparates/ Kürzung der Budgets für Bundesbehörden und Sozialprogramme (z.B. Medicaid)
- **Steuerreformpaket „One Big Beautiful Bill Act“ (OBBA):** Konzentration auf die Ausweitung von **Steuersenkungen**, einschließlich der Senkung des Körperschaftssteuersatzes von **21 % auf 15-20 %**
- **Steigende Staatsverschuldung:** Das Congressional Budget Office prognostiziert ein zusätzliches **Haushaltsdefizit** von 3,8 Billionen USD über zehn Jahre
- **Herabgestufte US-Kreditwürdigkeit** mit weitreichenden finanziellen und wirtschaftlichen Folgen
- **Zinslast** wird zum zentralen Haushaltsproblem
- Ohne strukturelle Reformen droht eine **Schulden-Spirale**, die langfristig auch die **Rolle des US-Dollars als Weltleitwährung schwächen könnte**

Bruttoverschuldung im Vergleich zum BIP:



2. Handels- & Außenpolitik und ihre Folgen:

Politische Maßnahmen:

- **Zölle als Einnahmequelle:** Trump versucht die Steuersenkungen durch Zolleinnahmen gegenzufinanzieren
- **Relevante erhobene Zölle:**
 - **30% auf Importe aus China** (ausstehend)
 - **25% auf Waren aus Mexiko und Kanada**
 - **50% auf Stahl und Aluminium**
- **Zölle EU: Generell 15 %** auf PKW, Chips und Pharmazeutika



Quelle: Congressional Budget Office, Bloomberg Economics

Mögliche Folgen der politischen Maßnahmen:

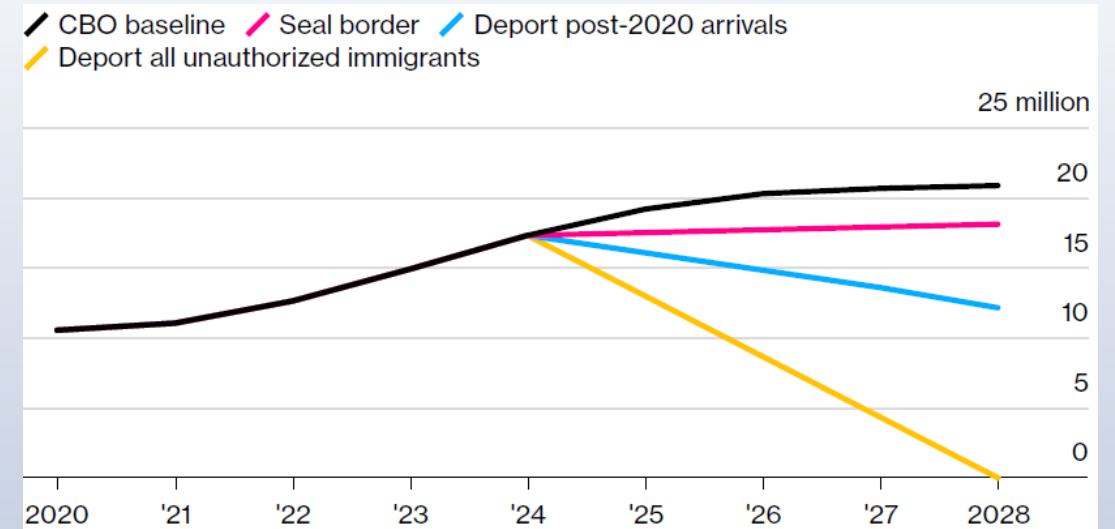
- **Gesteigerte Verbraucherpreise** (weniger Konsum) und Vergeltungsmaßnahmen der Handelspartner könnten die Einnahmegewinne zunichte machen
- Trumps aggressive Handelspolitik, einschließlich massiver Zölle, könnte bis 2028 zu einem **Rückgang des BIP** um 1,3 % führen
- Vertrauen in jegliche **Verträge**, die mit den USA geschlossen wurden und werden, gehen verloren
- Vertrauen in die **Verlässlichkeit** der US-Administration schwindet
- **Vertrauen in den US-Dollar** könnte verloren gehen, was zu Umschichtungen in Euro und andere Währungen führen kann

3. Einwanderungspolitik und ihre Folgen:

Politische Maßnahmen und mögliche Folgen:

- Der Anstieg der Nettozuwanderung war ein Schlüsselfaktor für die Erhöhung des Arbeitskräfteangebots in den USA in den letzten Jahren (~20% der Arbeitnehmer sind Migranten)
 - Trotzdem drängt Trump auf eine **Massendeportation** von Einwanderern ohne Papiere (in Millionenhöhe)
- **Negativer Wanderungssaldo** erstmals seit Jahrzehnten erwartet
- **Langfristige Wachstumsbremse** durch schrumpfende Bevölkerung im erwerbsfähigen Alter
- **Fachkräftemangel** in Landwirtschaft, Bau, Pflege und Gastronomie könnte zu Angebotsschocks führen
- **Erhöhte Inflationsrisiken**

Einwanderungspolitik in Zahlen:



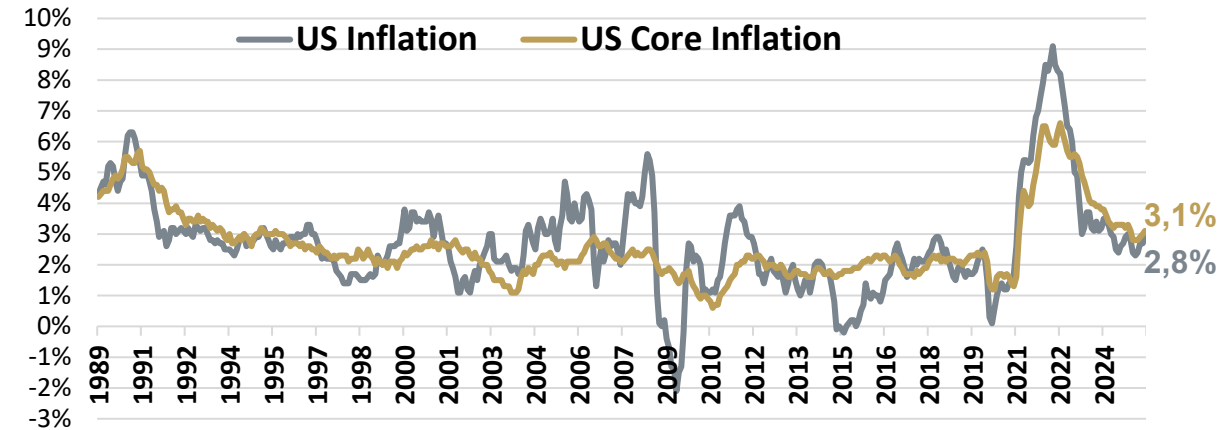
- In dem Szenario, in dem nur Neuankömmlinge abgeschoben werden (nach 2020), würden wir feststellen, dass die **Wirtschaft** bis 2028 um mehr als **3 % kleiner** wäre als bei einer unveränderten Ausgangssituation - und da das BIP schneller sinken würde als die Bevölkerung, würden die **Durchschnittseinkommen schrumpfen**

4. Inflation und Zinsentwicklung :

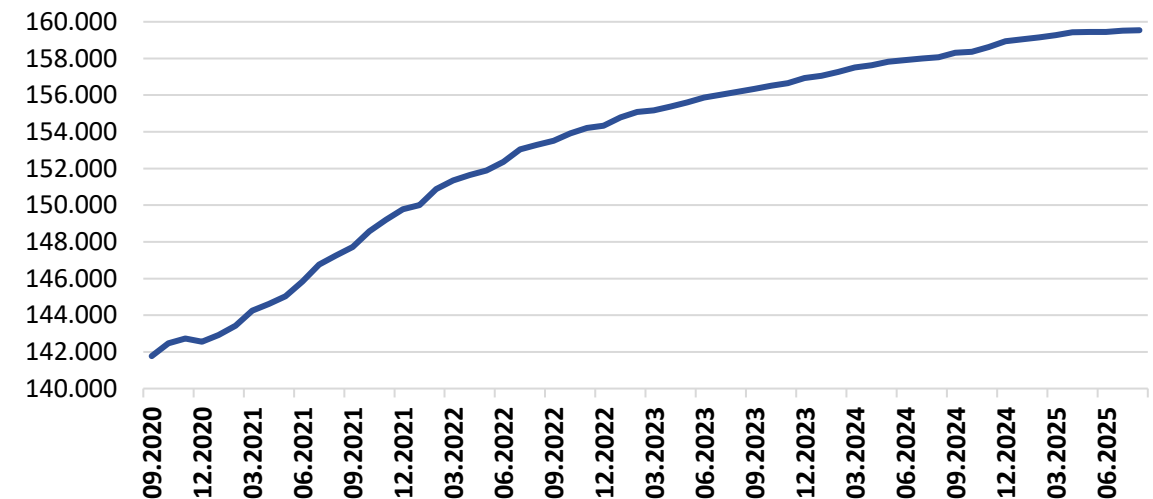
Politische Maßnahmen und mögliche Folgen:

- **Energiepolitik:** Trumps Bestreben, die Öl- und Gasproduktion anzukurbeln, zielt darauf ab, die **Energiekosten zu senken** und die **Inflation einzudämmen**
- **Handelskrieg (Zölle):** Es wird erwartet, dass Trumps vorgeschlagene Zölle die Verbraucherpreise und somit die Inflation weiter ankurbeln
- **Ölpreis:** Saudi-Arabien und andere Ölförderländer haben kein Interesse an einem niedrigeren Ölpreis. Förderkürzungen könnten US-Politik konterkarieren
- **Globale Konjunkturrisiken:** Handelskrieg könnte eine Stagflation mit anhaltender Inflation und schwächerem Wachstum auslösen
- **Vertrauen** in den US-Dollar geht verloren, was zu Umschichtungen in andere Währungen führen kann
- **Federal Reserve:** Statt über Zinssenkungen nachzudenken könnten eher Zinserhöhungen beschlossen werden, um eine weitere Inflationsspirale zu unterbinden

US-Inflationsentwicklung:



US-Gesamtbeschäftigung (Tsd.) ohne Landwirtschaft:



Exkurs: was passiert in Deutschland?



Fiskalpolitik (Bürokratie)

- Kosteneinsparungen in Unternehmen
- Sehr langsamer Fortschritt in der Digitalisierung z.B. Gesundheitskarte, was langsam zu Effizienzsteigerungen führen könnte

Handels- & Außenpolitik

- Bei Friedensschluss zwischen Russland und Ukraine würden europäische Unternehmen profitieren (Infrastruktur: Kraftwerke, Umspannwerke, Bahnlinien, etc.)

Einwanderungspolitik

- Schnellere Integration der Zuwanderer in den Arbeitsmarkt
- BIP-Wachstum durch Erhöhung der Arbeitskräfte

Inflation und Zinsentwicklung

- Belastung der Anleihemärkte im Euro-Raum

Was wir in der Anlageklasse Aktien für 2025 empfehlen



Tech-Gewichtung (insbesondere KI) und Energie reduzieren, dafür mehr in Konsumnahe Unternehmen



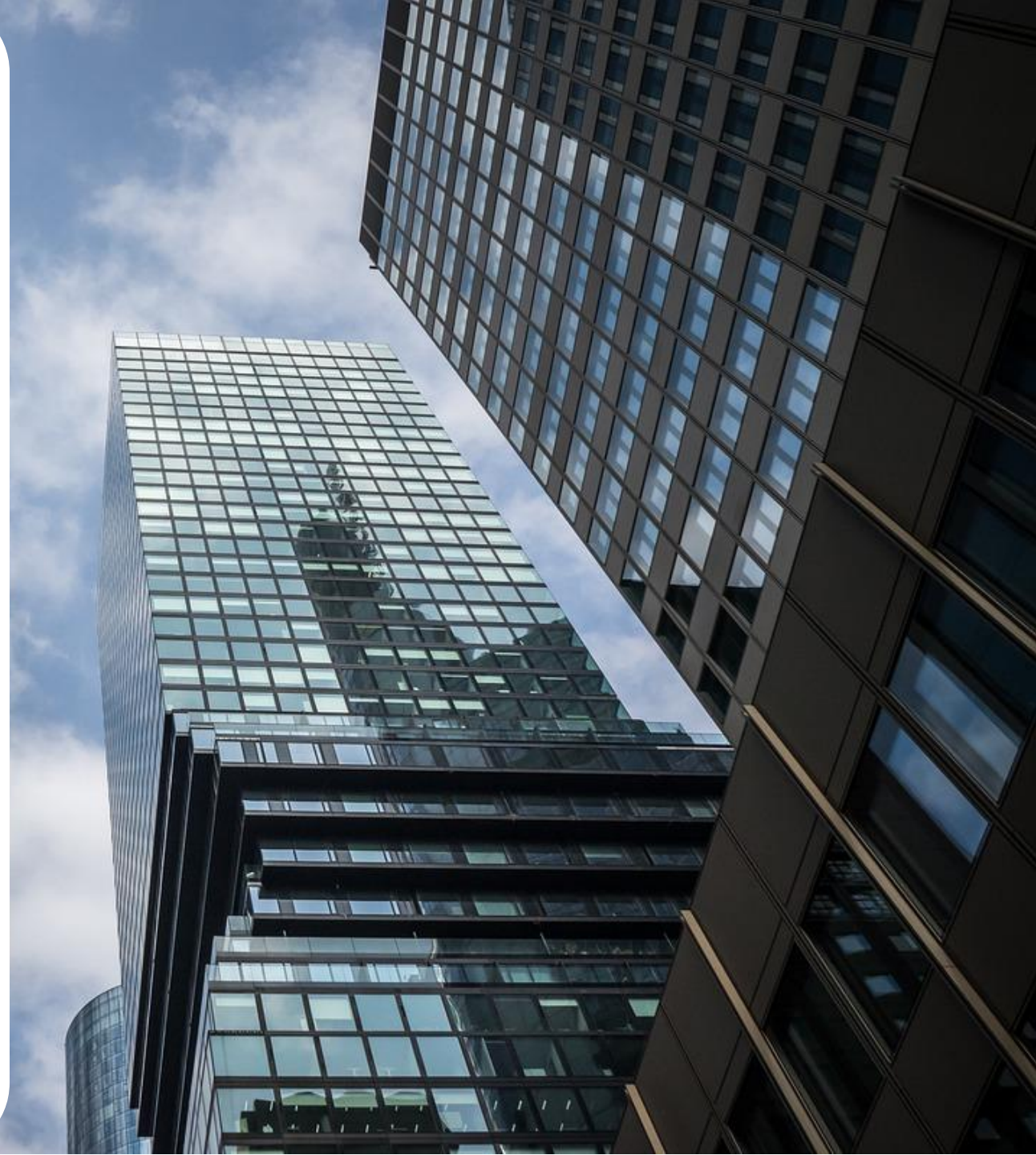
Niedrigere US-Aktienquoten aufgrund hoher Bewertungen und volkswirtschaftlichen Risiken



Breite Diversifikation in Europa, USA, Asien ..

Aktive Aktienselektion – Erfahrung gepaart mit Künstlicher Intelligenz

Umsetzung im FV Global Equities



Der Anlageausschuss: So gelingt die Umsetzung*

1

Strategiemeeting

Ergebnis

- Gewichtung für die Anlageklassen
- Gewichtung der Sektoren & Länder-Allokation im Aktienbereich

Input

- Volkswirtschaftliche Daten und Prognosen
- Bewertung der Sektoren nach P/E
- Diskurs basierend auf qualitativen Daten: politische Situation, Trends in den Sektoren, ...

2

Aktien

Ergebnis

- Referenzportfolio für Aktien
- Min. 95% des FV Global Equities kommen aus dem Referenzportfolio
- Max. 5% Managerselektion (agile Reaktionszeit)
- Max. 5% Cash-Quote

Input

- Scoring-Modell für Unternehmen
- Diskurs basierend auf qualitativen Daten: Company news, Quartalsberichte

3

Anleihen

Ergebnis

- Referenz- und Musterportfolio für Anleihen

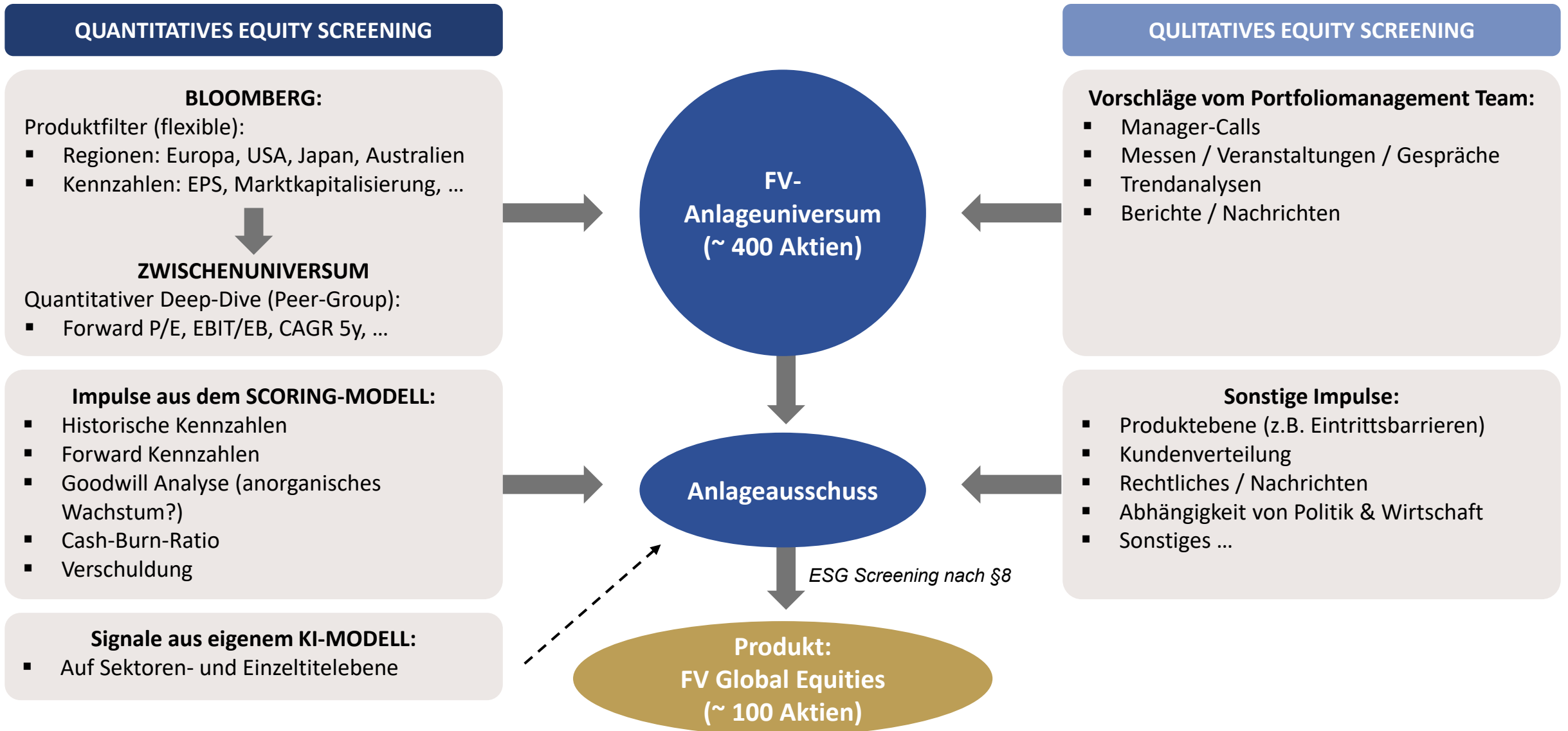
Input

- Scoring-Modell für Länder / Währungen
- Diskurs basierend auf qualitativen Daten: politische Richtung, geopolitische Gemengelage

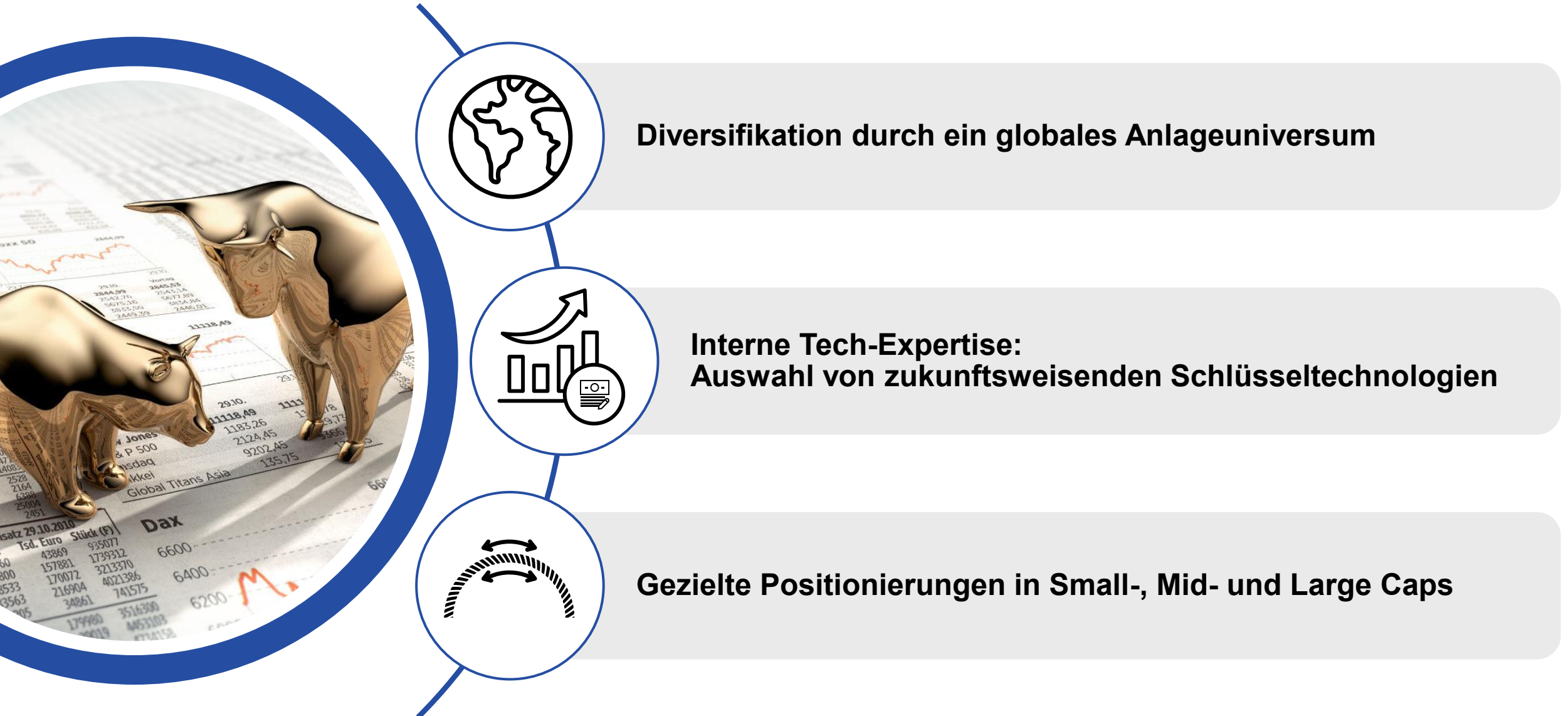
Referenzportfolio

Diese **drei Meetings** finden turnusgemäß jeden Monat im Anlage-Team statt.
Darüber hinaus gibt es situationsbezogene Treffen, um auf akute Marktgeschehnisse eingehen zu können.

Die Aktienselektion - FV Global Equities

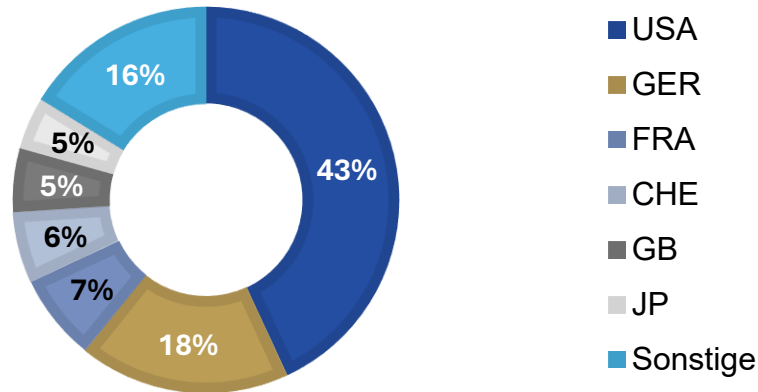


Überzeugende Argumente für den FV Global Equities

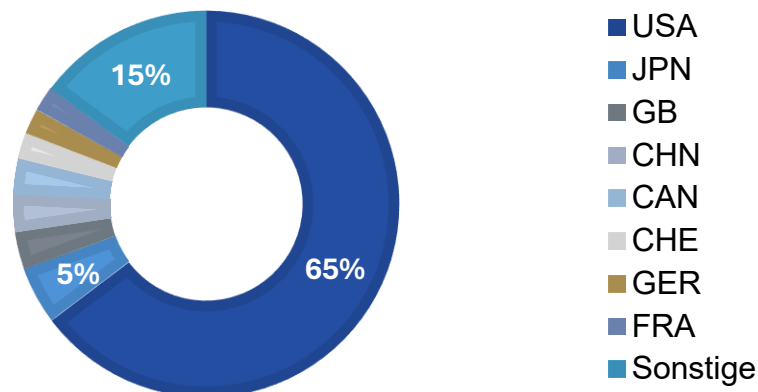


Vergleich der Länderallokation zum MSCI ACWI

Aktuelle Länderallokation im Fonds¹⁾:



Aktuelle Länderallokation im MSCI ACWI:



Länderallokation – Kriterien und Entscheidungsbeispiele

Zu den zentralen Kriterien des Auswahlprozesses zählen:

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

Beispielhafte Entscheidungen im Berichtszeitraum:

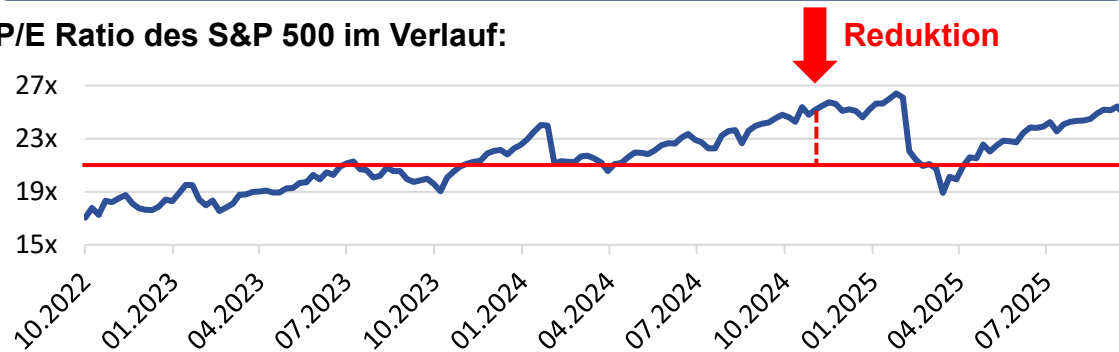
- **USA:** Reduzierung der US-Allokation. Ausschlaggebend waren Zweifel an der weiteren Wachstumsdynamik der US-Wirtschaft, zunehmende politische Unsicherheiten sowie eine historisch hohe Aktienbewertung Ende 2024.
- **Europa:** Im Vergleich zu den USA bot der europäische Aktienmarkt attraktivere Bewertungen und ein stabileres politisches Umfeld. Besonders Deutschland zeigte zum Jahreswechsel günstige Einstiegsmöglichkeiten, getragen von weltweit tätigen Unternehmen mit solider Fundamentaldatenlage.

Case Study: USA vs. Europa (Länderallokation)

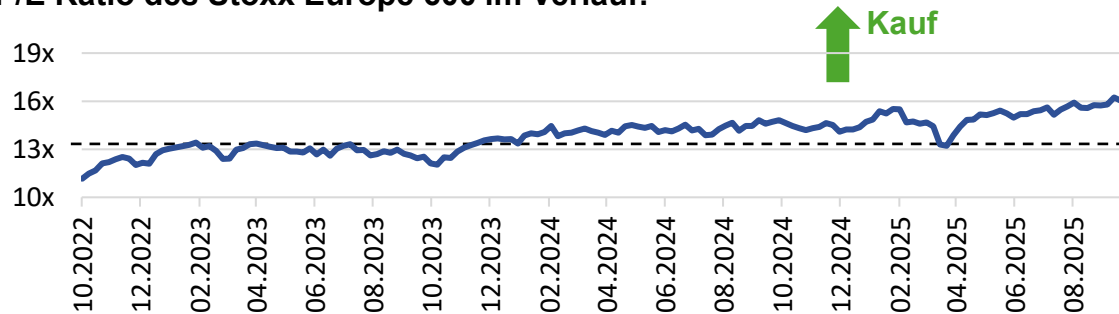
Zum Jahreswechsel 2024/2025 (13.-17.Dez.) haben wir eine strategische Reallokation innerhalb des Aktienportfolios vorgenommen. Konkret wurde das Übergewicht in US-Titeln deutlich reduziert (ca. -20 %) und im Gegenzug die Gewichtung in europäischen Titel erhöht.

AUSGANGSLAGE: Vergleichsweise hoch bewertete US-Titel (nach P/E)

P/E Ratio des S&P 500 im Verlauf:



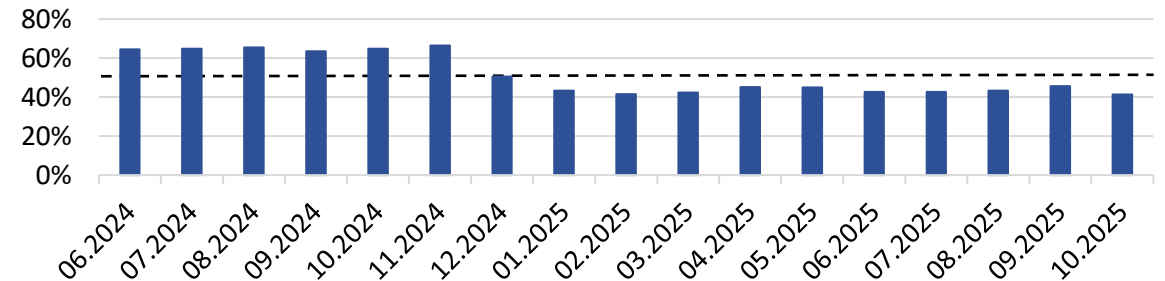
P/E Ratio des Stoxx Europe 600 im Verlauf:



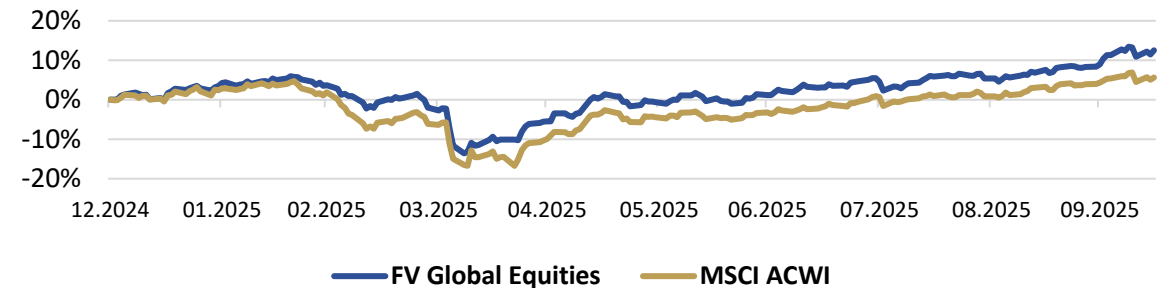
Während US-Aktien nach der starken Kursentwicklung in Teilen als hoch bewertet erschienen, boten europäische Märkte aus unserer Sicht ein attraktiveres Bewertungsniveau mit entsprechendem Aufholpotenzial.

ERGEBNIS: Umschichtung und Outperformance

United States Exposure im FV Global Equities (LTM)



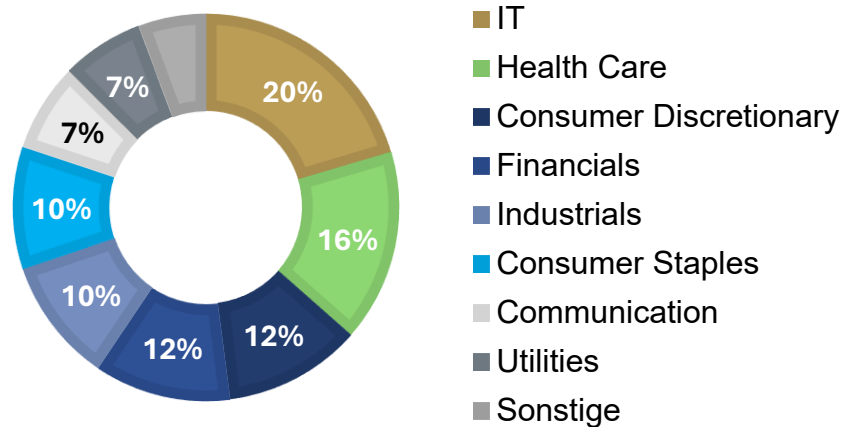
Performancevergleich YTD:



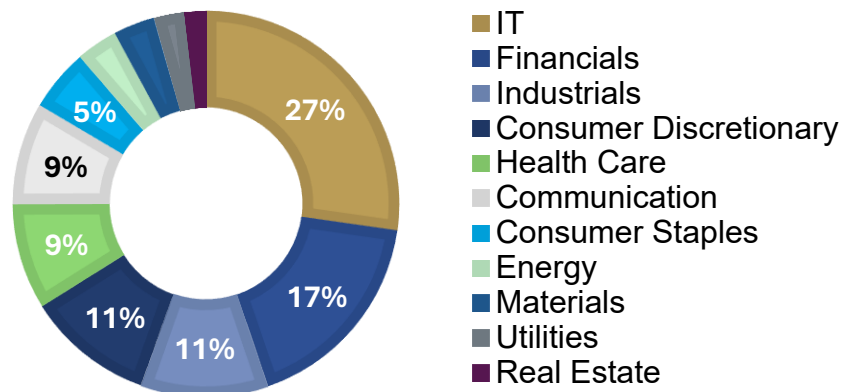
Die Outperformance gegenüber dem MSCI ACWI ist größtenteils auf die Umschichtung in europäische Aktien zurückzuführen

Vergleich der Sektorenstruktur zum MSCI ACWI

Aktuelle Sektorenallokation im Fonds¹⁾:



Aktuelle Sektorenallokation im MSCI ACWI:



Sektorallokation – Vorgehensweise und Beispielentscheidungen

Zu den wichtigsten Kriterien des Auswahlprozesses zählen:

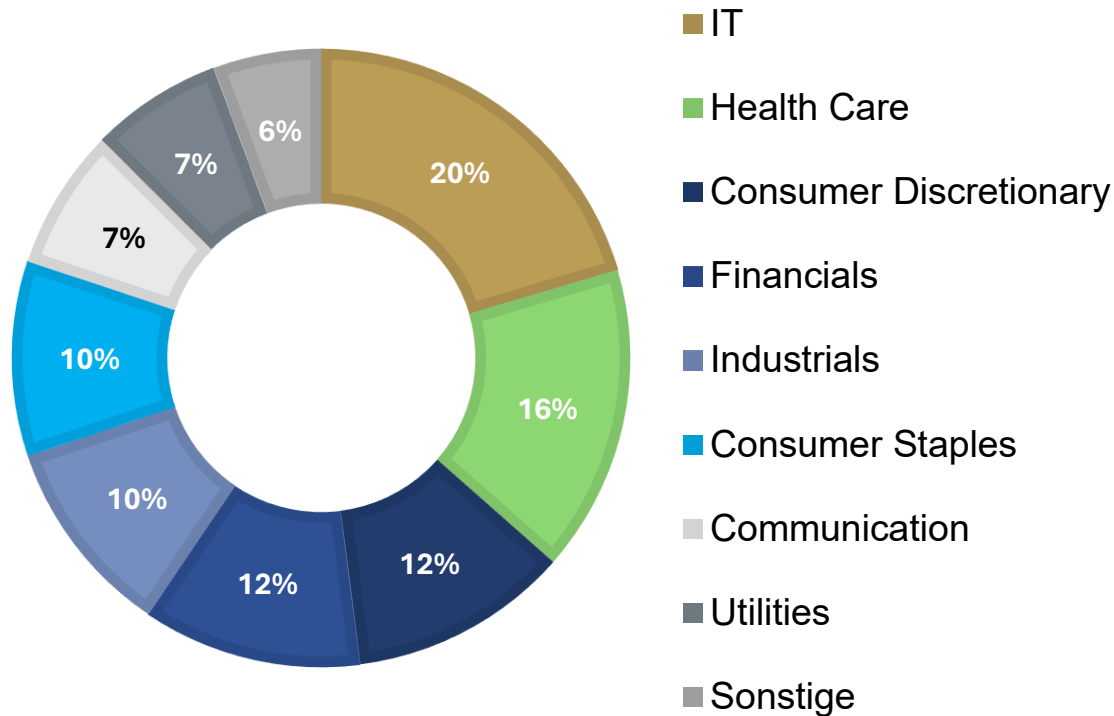
- **Bewertung des jeweiligen Sektors**
- **Erwartetes Wachstumspotenzial**
- **Makroökonomische und geopolitische Rahmenbedingungen**
- **Langfristige Trends und strukturelle Veränderungen**

Beispielhafte Entscheidungen im Berichtszeitraum:

- **Energie:** Reduzierung des Sektors aufgrund rückläufiger Nachfrage nach traditionellen Energieträgern wie Öl und Gas – insbesondere im Umfeld einer möglichen wirtschaftlichen Abschwächung.
- **Versorger:** Der Sektor wurde ausgebaut, um dem Portfolio in einem Umfeld erhöhter Markt- und geopolitischer Unsicherheiten mehr Stabilität zu verleihen.
- **Finanzsektor:** Nach einer starken Kursentwicklung im Finanzsektor wurden Gewinne realisiert (Risikosteuerung).

Auswahl von zukunftsweisenden Schlüsseltechnologien

Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren¹⁾:



Unsere Herangehensweise im Technologie-Sektor:



- Neben Endproduzenten schauen wir uns auch Unternehmen entlang der Wertschöpfungskette an, welche schwer kopierbare Schlüsseltechnologien anbieten
- Langfristige Durchdringung in alle Lebensbereiche und Branchen mit hohen Markteintrittsbarrieren unterstützen hohe Margen

1/3 Gezielte Positionierungen in Small-, Mid- und Largecaps

Beispiele für Einzeltitel im Fonds¹⁾:



Allianz

Einzigkeit

Allianz ist ein weltweit führender Anbieter von Versicherungs- und Vermögensverwaltungsdienstleistungen. Das Geschäftsmodell basiert auf einem diversifizierten Portfolio, welches auf einer langen und soliden Firmenhistorie aufbaut. Der einzigartige Vorteil von Allianz liegt in der Kombination aus globaler Präsenz, finanzieller Stärke und einem kundenorientierten Ansatz, der durch digitale Innovationen und effiziente Prozesse unterstützt wird.

Marktkapitalisierung (in €Mrd.)	135,02
Umsatzwachstum (2021-2024)	8%
CAGR (2021-2024) ²⁾	18%
KG	13,42



Santander

Einzigkeit

Banco Santander ist eine global agierende Universalbank mit Hauptsitz in Spanien. Das Geschäftsmodell basiert auf drei Säulen: Kundenfokus, Skaleneffekte und Diversifikation. Die Einzigartigkeit liegt in der Kombination aus globaler Präsenz und lokaler Expertise, unterstützt durch digitale Innovationen wie die Plattform „Gravity“ und das Transformationsprogramm „One Transformation“.

Marktkapitalisierung (in €Mrd.)	144,58
Umsatzwachstum (2021-2024)	32%
CAGR (2021-2024) ²⁾	15%
KG	10,28



Micron

Einzigkeit

Micron Technology ist ein führender Memory- und Chiphersteller, der DRAM-, NAND- und NOR-Flash-Speicherlösungen entwickelt und produziert. Das Geschäftsmodell basiert auf der Herstellung und dem Verkauf leistungsfähiger Speicherchips für Rechenzentren, Mobilgeräte, Fahrzeuge und Industrieanwendungen. Durch ein starkes Exposure zu KI-Speicherlösungen zählt es zu den Schlüsselakteuren im globalen Halbleitermarkt.

Marktkapitalisierung (in €Mrd.)	227,16
Umsatzwachstum (2021-2024)	35%
CAGR (2020-2024) ²⁾	10%
KG	26,66

- Neben der quantitativen Analyse von Kennzahlen achten wir insbesondere auf die Einzigartigkeit (z.B. Schlüsseltechnologien) der Unternehmen
- Aufgrund unseres Fondsvolumens können wir dabei auch in kleine und mittelständische Unternehmen investieren und uns somit vom Markt und anderen aktiv gemanagten Fonds differenzieren

2/3 Gezielte Positionierungen in Small-, Mid- und Largecaps

Beispiele für Einzeltitel im Fonds¹⁾:



Einzigartigkeit

Oracle entwickelt und vertreibt Softwarelösungen für Unternehmen, darunter Datenbanken, ERP- und Cloud-Anwendungen. Im Zentrum steht die Oracle Cloud Infrastructure (OCI), die skalierbare Cloud-Dienste bietet. Oracle erzielt Einnahmen über Lizenzverkäufe, Abonnements und Serviceleistungen. Durch vertikale Integration von Infrastruktur und Software kann Oracle Komplettlösungen für Unternehmen bereitstellen und Kunden langfristig binden.

Marktkapitalisierung (in €Mrd.)	830,46
Umsatzwachstum (2020-2024)	135%
CAGR (2020-2024) ²⁾	33%
KGV	67,59



Einzigartigkeit

Greenergy Renovables ist ein spanisches Unternehmen, das weltweit Photovoltaik-, Windkraft- und Speicherlösungen realisiert. Das vertikal integrierte Geschäftsmodell deckt die gesamte Wertschöpfungskette ab – von der Projektentwicklung über EPC (Engineering, Procurement, Construction) bis zum Betrieb. Der strategische Vorteil liegt in der Skalierbarkeit und der effizienten Steuerung aller Projektphasen.

Marktkapitalisierung (in €Mrd.)	1,94
Umsatzwachstum (2020-2024)	624%
CAGR (2020-2024) ²⁾	169%
KGV	20,33



UnitedHealth Group®

Einzigartigkeit

UnitedHealth Group ist ein führendes Gesundheits- und Versicherungskonglomerat mit den Bereichen UnitedHealthcare und Optum (Datenanalyse und digitale Lösungen). Das integrierte Modell verbindet Versicherung, Versorgung und Datenanalyse, gestützt durch ein breites Ärztenetzwerk. Mithilfe von KI und Big Data optimiert UnitedHealth Kosten und verbessert die Patientenversorgung – ein klarer Wettbewerbsvorteil im globalen Gesundheitswesen.

Marktkapitalisierung (in €Mrd.)	322,96
Umsatzwachstum (2021-2024)	39%
CAGR (2021-2024) ²⁾	18%
KGV	15,43

- Neben der quantitativen Analyse von Kennzahlen achten wir insbesondere auf die Einzigartigkeit (z.B. Schlüsseltechnologien) der Unternehmen
- Aufgrund unseres Fondsvolumens können wir dabei auch in kleine und mittelständische Unternehmen investieren und uns somit vom Markt und anderen aktiv gemanagten Fonds differenzieren

3/3 Gezielte Positionierungen in Small-, Mid- und Largecaps

Beispiele für Einzeltitel im Fonds¹⁾:



KOMATSU

Einzigkeit

Komatsu ist ein japanischer Industriekonzern, der weltweit führend in der Produktion von Baumaschinen und Industrieanlagen ist. Das Unternehmen ist für seine fortschrittliche Technologien und Innovationen bekannt. Dazu gehören beispielsweise Intelligent Machine Control (iMC) 3.0, welches durch seine automatische Steuerung eine hohe Effizienz und Präzision ermöglicht.

Marktkapitalisierung (in €Mrd.)	27,99
Umsatzwachstum (2021-2024)	77%
CAGR (2021-2024) ²⁾	33%
KGv	11,44



VINCI

Einzigkeit

VINCI ist ein weltweit führendes Unternehmen im Bereich Bau und Konzessionen. Das Geschäftsmodell kombiniert Bauleistungen mit dem Betrieb von Infrastrukturen wie Autobahnen und Flughäfen. Die Einzigartigkeit liegt in der vertikalen Integration: Planung, Bau und Betrieb aus einer Hand. Dies ermöglicht langfristige Einnahmen durch Konzessionsverträge und effiziente Projektumsetzung.

Marktkapitalisierung (in €Mrd.)	67,97
Umsatzwachstum (2021-2024)	45%
CAGR (2021-2024) ²⁾	20%
KGv	14,58



SIEMENS

Einzigkeit

Siemens ist in verschiedenen Sektoren wie Energie, Gesundheitswesen, Mobilität und Industrie tätig. Das Geschäftsmodell zeichnet sich u.a. dadurch aus, dass Siemens oft umfassende Lösungen für Kunden anbietet, die mehrere Geschäftsbereiche und Technologien integrieren. Zum Beispiel kombiniert das Unternehmen Automatisierungstechnologien mit Softwarelösungen und Dienstleistungen, um ganzheitliche Lösungen für die Industrie anzubieten.

Marktkapitalisierung (in €Mrd.)	189,26
Umsatzwachstum (2020-2024)	37%
CAGR (2020-2024) ²⁾	11%
KGv	24,48

- Neben der quantitativen Analyse von Kennzahlen achten wir insbesondere auf die Einzigartigkeit (z.B. Schlüsseltechnologien) der Unternehmen
- Aufgrund unseres Fondsvolumens können wir dabei auch in kleine und mittelständische Unternehmen investieren und uns somit vom Markt und anderen aktiv gemanagten Fonds differenzieren

Wertentwicklung



Unsere stabile Anlagestrategie sichert nachhaltiges Wachstum

Wertentwicklung FV Global Equities - I (in % seit Auflage):



Wertentwicklung (17. Oktober 2025):

	YTD	1 Monat	1 Jahr	Seit Auflage (Jul. 2023)
Performance in %	12,48 %	3,91 %	15,62 %	43,90 %
Performance p.a.	-	-	15,62 %	17,21 %
Volatilität	14,78 %	12,46 %	14,13 %	12,53 %
Max. Drawdown	18,44 %	2,21 %	18,44 %	18,44 %

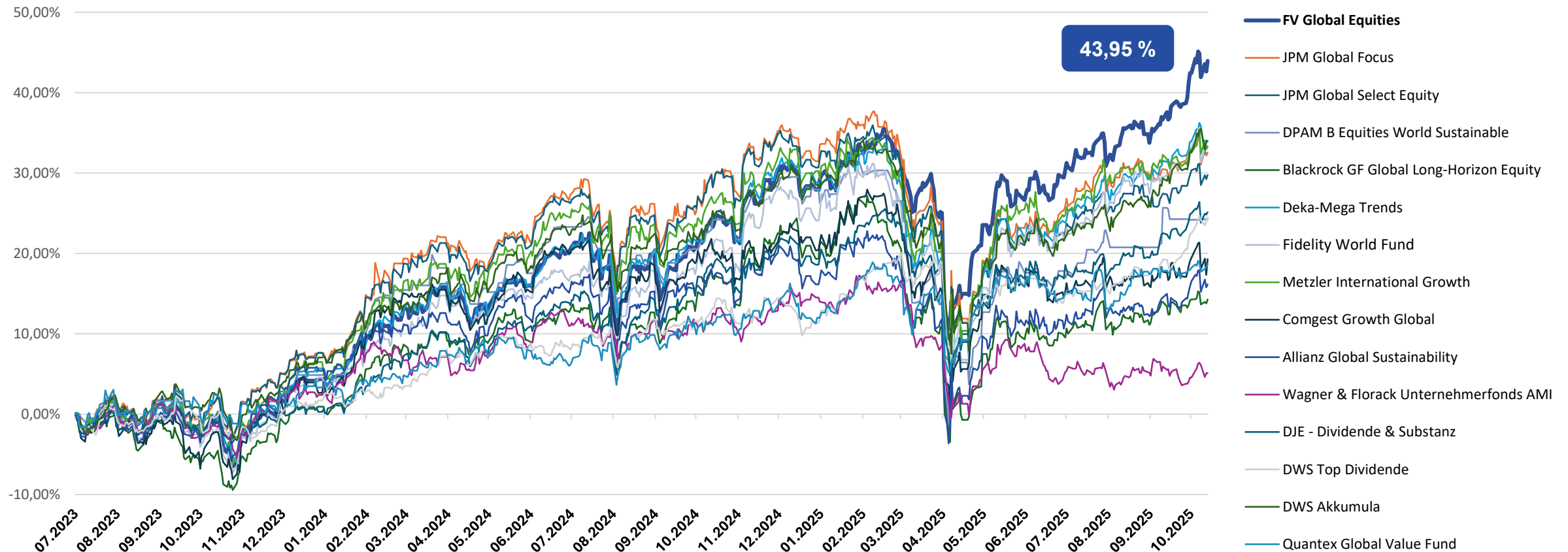
Hinweis: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

Größte Positionen (17. Oktober 2025):

Größte Aktienpositionen:	Land:	Anteil:
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF		2,23 %
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port.		2,21 %
Rio Tinto PLC Registered Shares LS		2,12 %
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A		2,11 %
Siemens AG Namens-Aktien o.N.		2,09 %
McDonald`s Corp. Registered Shares DL		2,06 %
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares		1,93 %
Komatsu Ltd. Registered Shares		1,93 %
Procter & Gamble Co., The Registered Shares		1,90 %
Amazon.com Inc. Registered Shares DL		1,78 %
		20,36 %

Generieren wir Alpha? Ein Vergleich seit Fondsaufgabe

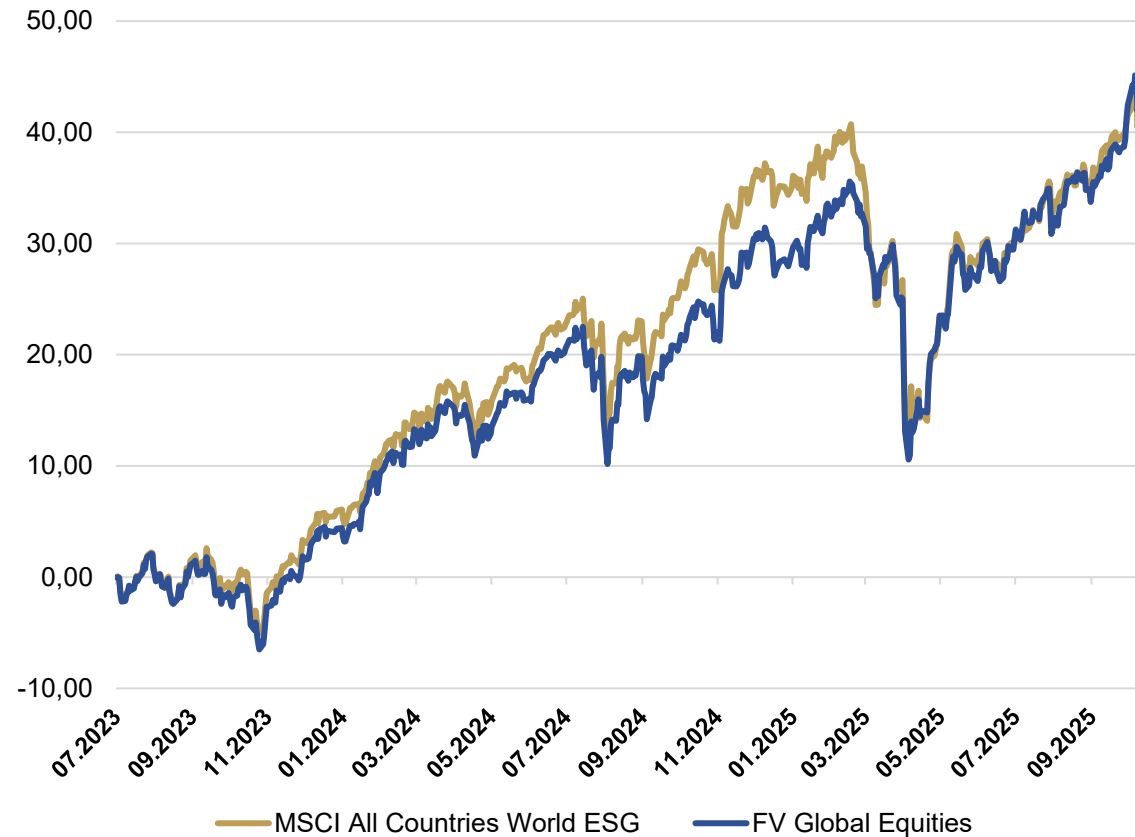
Wertentwicklung gegenüber bekannten Aktienfonds¹⁾:



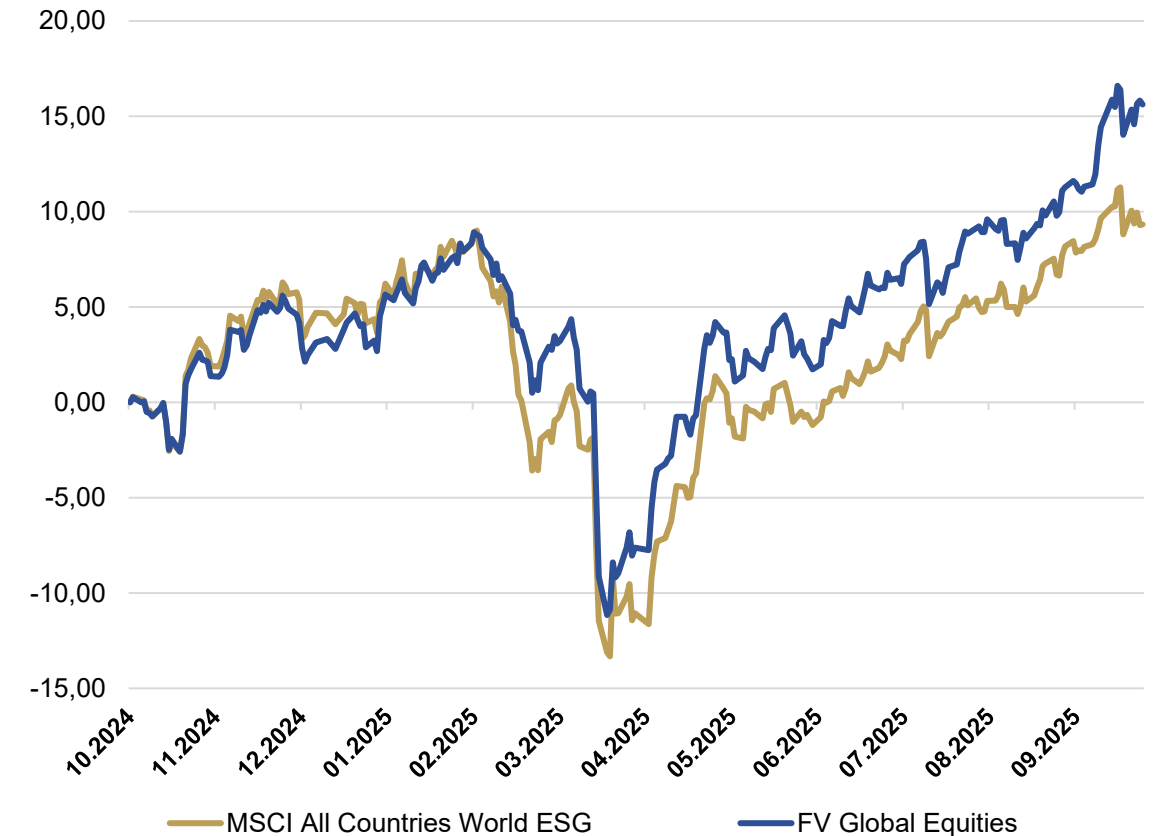
*Im Vergleich mit beliebten Aktienfonds konnte
seit der Auflage Alpha generiert werden (Ø +19,37 %) !*

Generieren wir Alpha? Ein Vergleich zum Markt

Wertentwicklung seit Auflage¹⁾ (in %) :



Wertentwicklung über 1 Jahr¹⁾ (in %):



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

Unsere Tranchen für Ihre individuellen Bedürfnisse

Fondsdomizil Deutschland. Alle Tranchen 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	-

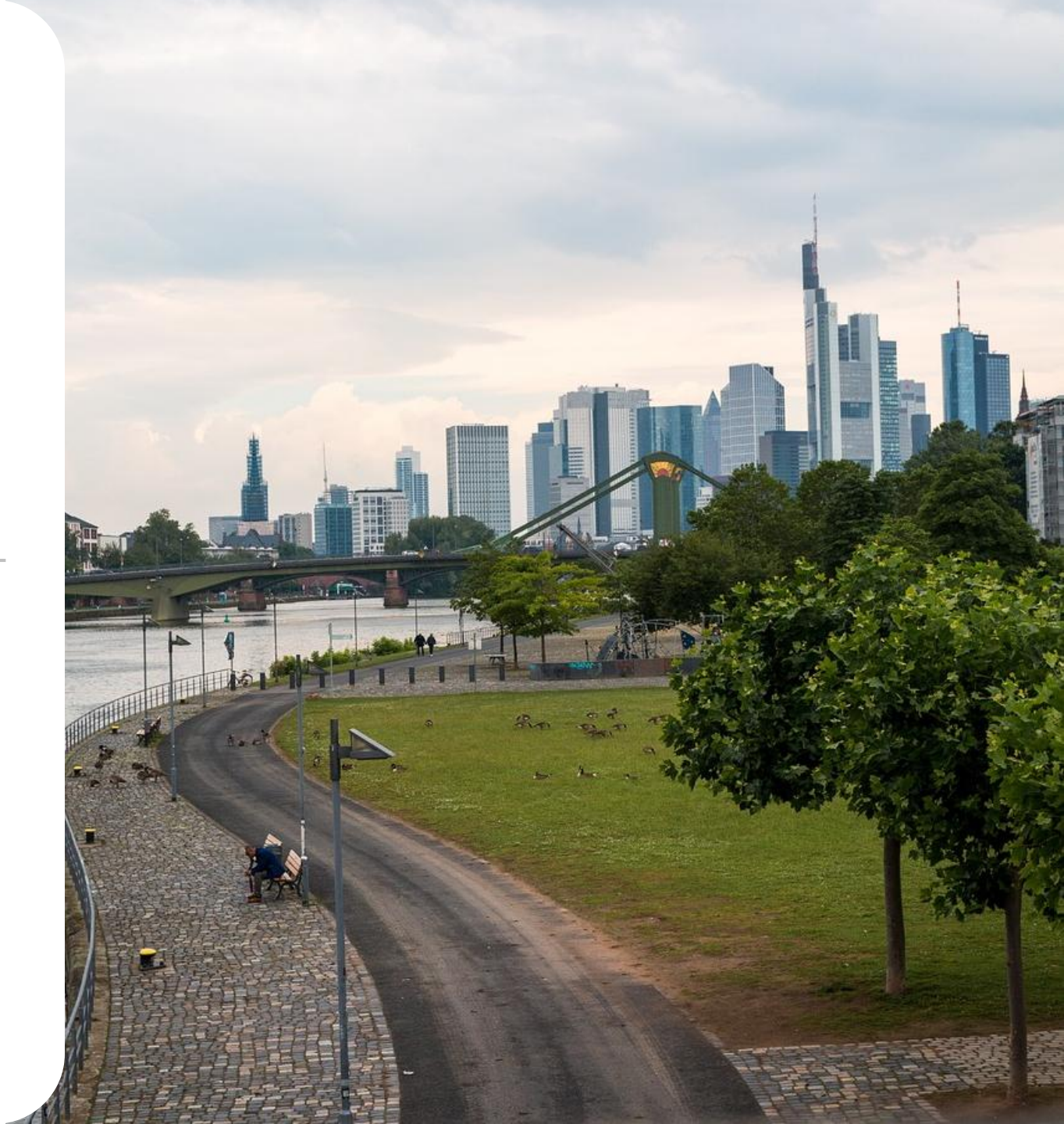
*Hinweis: In der Anteilsklasse I wird aktuell kein Ausgabeaufschlag erhoben

Fragen?

Hier geht's zum monatlichen
Fondsnewsletter:



Anhang



Unser Team freut sich über einen persönlichen Austausch

**Uwe Eilers**

Gründer & Vorstand



+49 6172 9459511

u.eilers@frankfurter-vermoegen.com**Thu Ha Nguyen**

Institutional Sales



+49 6172 9459547

thuha.nguyen@frankfurter-vermoegen.com**Victoria Berggren**

Senior Managerin



+49 6172 9459568

v.berggren@frankfurter-vermoegen.com**Arne Eeg**

Direktor



+49 6172 9459564

a.eeg@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.
- + 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.

Disclaimer

- Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden. [Weitere Informationen](#) entnehmen Sie bitte den Nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen, Produktinformationen in regelmäßigen Abständen und den vorvertraglichen Produktinformationen auf der Website der Kapitalverwaltungsgesellschaft.
- 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 (Europa-Allee 92 – 96, 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/DE000A3DEBE8/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. 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.
- Die FV Frankfurter Vermögen AG ist eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Bad Homburg v. d. Höhe unter der HRB 16825. Umsatzsteuer-Identifikationsnummer gemäß §27a UStG: DE313231125.



Frankfurter
Vermögen



Hier geht's zum monatlichen Fondsnewsletter!

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

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



Uwe Eilers

Gründer und Vorstand
FV Frankfurter Vermögen

FV Frankfurter Vermögen AG

T: +49 06172 94595-11

u.eilers@frankfurter-vermoegen.com

frankfurter-vermoegen.com



Paul Barthels

Leiter Research
DRESCHER & CIE

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Europa-Allee 92 – 96

60486 Frankfurt am Main

Disclaimer

©2025 Alle Rechte vorbehalten. Diese Publikation richtet sich ausschließlich an professionelle und semiprofessionelle Anleger und ist nicht für Privatanleger bestimmt. Die Publikation dient ausschließlich Marketingzwecken. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Angaben beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig halten. Eine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben können wir nicht übernehmen, und keine Aussage in dieser Publikation ist als solche Garantie zu verstehen. Die in dieser Publikation zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zu historischen Wertentwicklungen erlauben keine Rückschlüsse auf Wertentwicklungen in der Zukunft. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt und Verkaufsprospekt, der auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthält, zudem -soweit bereits verfügbar- Jahres- und Halbjahresbericht) zu dem Fonds. Verkaufsunterlagen zum Fonds sind kostenlos in deutscher Sprache unter www.universal-investment.com abrufbar oder bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (über die Anschrift Europa-Allee 92 – 96, 60486 Frankfurt am Main) zu erhalten. Dies ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen oder Aktien eines Investmentvermögens. Die dargelegten Informationen sollten nicht als zuverlässig in diesem Sinne erachtet werden, dass sie im Hinblick auf die etwaige Annahme eines Zeichnungsangebots unvollständig sind und noch geändert werden können. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte finden Sie auf <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Anlegerrechte/>. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal Investment 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.