

# €uro spezial

WERTVOLLE INFORMATIONEN FÜR EINEN OPTIMALEN ANLAGE-ERFOLG



VERMÖGENSVERWALTENDE INVESTMENTFONDS

# IN SICHERER FORMATION

Verlags-Sonderveröffentlichung in Kooperation mit Jürgen Dumschat von der AECON Fondsmarketing GmbH

**STRATEGIEFONDS MULTI-ASSET-STRATEGIE MAKRO DYNAMISCH WELT**  
zu finden im ausgewogenen Portfolio



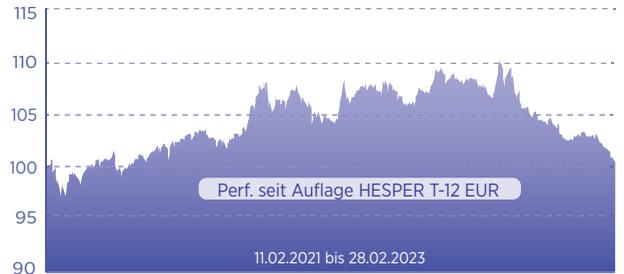
# ETHENEA

Als aktiv gemanagter globaler Makrofonds strebt der **HESPER FUND – Global Solutions** in allen wirtschaftlichen Umfeldern hohe Renditen bei einem ausgewogenen Risiko-Ertrags-Profil an. Da der Kapitalerhalt im Vordergrund steht, ist es wichtig, flexibel zu bleiben und in hochliquide Instrumente zu investieren, um im Fall einer Änderung der Marktstimmung schnell reagieren zu können. Bei der Festlegung der Asset-Allokation wird ein Top-down-Ansatz verfolgt, der Fundamentaldaten und makroökonomische Entwicklungen berücksichtigt. Zudem bezieht der Fonds auch technologische, demografische sowie weitere für die makroökonomische Entwicklung bedeutende Trends mit ein.

Der HESPER FUND – Global Solutions kann weltweit in folgende Anlageklassen investieren: Anleihen, Aktien, Derivate, Fonds und Geldmarktinstrumente. Zusätzlich kann er insgesamt bis zu 20 Prozent in Edelmetalle und Rohstoffe mit Delta-1-Zertifikaten investieren – maximal zehn Prozent pro Einzelwert (z. B. zehn Prozent Gold und zehn Prozent Öl). Der Fonds kann auch Cash im Portfolio halten. Mindestens 51 Prozent der Anlagen des Fonds müssen in den folgenden Währungen erfolgen: EUR, USD, JPY, CHF, GBP und NOK.

**HESPER FUND – Global Solutions T-12 EUR**  
ISIN **LU 227 563 389 4**

WKN **A2QK9X**



Stand: 28.02.2023; Quelle: Vermögensverwalter

Wertentwicklung

seit Auflage: 0,58 %

Als Long/Short-Multi-Asset-Fonds setzt er im Rahmen seiner taktischen Allokation Derivate ein, um sich abzusichern oder kurzfristige Investmentmöglichkeiten zu nutzen. Aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios eignet sich der Fonds für Investoren, die bereit sind, ein höheres Gesamtrisiko zugunsten sehr attraktiver Ertragschancen zu akzeptieren.

**HESPER FUND – Global Solutions T-12 EUR**

**Auflage | Volumen:**  
11.02.2021 | 80,40 Mio. €  
(28.02.2023)  
**Web:** www.ethenea.com  
**Mail:** info@ethenea.com

**Management:**  
Dr. Andrea Siviero ▶  
(ETHENEA  
Independent  
Investors S.A.)



**MISCHFONDS DYNAMISCH WELT**  
zu finden im ausgewogenen Portfolio



# Frankfurter Vermögen

## Aktive Steuerung der Anlageklassen

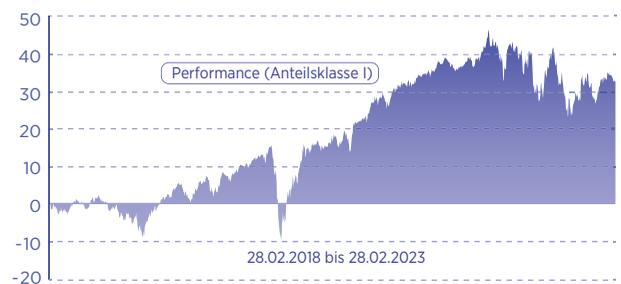
Bei der Gewichtung der Aktien und Anleihen im Portfolio orientiert sich das Portfoliomanagement vor allem an mittel- bis langfristigen fundamentalen Kennziffern. Bei stark gestiegenen Unternehmensbewertungen wird die Aktienquote reduziert und die Anleihequote erhöht. Flexibilität und aktive Steuerung dienen als gutes Werkzeug, um auch volatilen Kapitalmärkten standhalten zu können. „Die in vielen Ländern stark gestiegenen Zinsen haben wir genutzt, um weltweit gestreut Anleihen zu kaufen. Neben Euro-Anleihen stellen Schwellenländer mit aussichtsreichem makroökonomischem Umfeld wie Indien, Mexiko oder Indonesien einen wichtigen Teil im Portfolio dar“, so Fondsmanager Willi Ufer.

## Sektorengewichtung und Aktienausswahl

Bei der Aktienausswahl liegt die Strategie darin, jene Branchen deutlich höher zu gewichten, die langfristiges Wachstum versprechen, und Untergewichtungen in rückläufigen Branchen vorzunehmen. Als Zukunftstrends sieht der Anlageausschuss vor allem die Medizintechnik, erneuerbare Energien und die Schlüsseltechnologien der IT. Bei der Auswahl von Einzeltiteln innerhalb der identifizierten Branchen wird ein weltweites Screening vorgenommen. Unternehmensperlen wie beispielsweise

**DUI Wertefinder Mischfonds**  
ISIN **DE 000 A0N EBA 1**

WKN **A0NEBA**



Stand: 28.02.2023; Quelle: Universal Investment

Wertentwicklung 3 Jahre: 23,06 % 5 Jahre: 32,95 % seit Auflage: 85,10 %

hochspezialisierte Chip-Unternehmen in Australien oder japanische Tech-Werte können so identifiziert werden. Um eine überschaubare Portfoliovolatilität zu erreichen, werden je nach Marktphase in der Anlagestrategie sowohl Quality- als auch Growth-Werte berücksichtigt und unterschiedlich gewichtet. Mehr von der Frankfurter Vermögen findet sich auf Seite 12.

**DUI Wertefinder**

**Auflage | Volumen:**  
13.03.2008 | 144,10 Mio. €  
(28.02.2023)  
**Web:** www.frankfurter-vermoegen.com  
**Mail:** sales@frankfurter-vermoegen.com

**Management:**  
Willi Ufer ▶  
(FV Frankfurter  
Vermögen AG)





# WERTENTWICKLUNG UND KOSTEN DER VORGESTELLTEN FINANZPRODUKTE

## AECON-EINORDNUNG DEFENSIVES PORTFOLIO

Fondsname	WKN	ISIN	Auflegung/ Strategie- Start	Auflegung Anteils- klasse	Empf. Mindest- Haltdauer	Risiko- Index (1-7)	Wertentwicklung in %					Typ*
							2022	2021	2020	Ø 3 Jahre p.a.	Max DD in % (3 J. bzw. ab Aufl.)	
<b>Antecedo Defensive Growth R</b>	A2PMW9	DE000A2PMW94	17.02.20	17.02.20	7 Jahre	4	-13,30	14,50	42,30	12,80	-15,20	T
<b>BAGUS Global Balanced P (a)</b>	A2QND4	DE000A2QND46	15.03.20	11.12.19	3 Jahre	3	-12,78	12,34	4,08	0,66 (I-Tranche)	-12 (P-Tranche)	A
<b>Incrementum Inflation Diversifier Fund – EUR R</b>	A1XDUW	LI0226274319	20.02.14	20.02.14	5 Jahre	3	18,08	1,99	10,90	10,10	-21,12	T
<b>Lupus alpha Return (R)</b>	A0MS73	DE000A0MS734	10.10.07	10.10.07	5 Jahre	3	-9,94	5,51	4,64	-0,19	-9,94	A
<b>Mehrwertphasen Balance Plus UI RA</b>	A2QCX6	DE000A2QCX60	15.12.20	15.12.20	5 Jahre	3	-7,17	10,05	15,88	n. v.	-9,46	A
<b>ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR</b>	A0D95Q	DE000A0D95Q0	15.07.05	15.07.05	3 Jahre	2	-9,40	6,40	3,50	-0,10	-10,80	A
<b>TBF Special Income EUR R</b>	A1JRQD	DE000A1JRQD1	17.08.12	30.01.98	3 Jahre	3	-1,09	-3,89	4,71	-0,15	-15,73	A

## AECON-EINORDNUNG AUSGEWOGENES PORTFOLIO

Fondsname	WKN	ISIN	Auflegung/ Strategie- Start	Auflegung Anteils- klasse	Empf. Mindest- Haltdauer	Risiko- Index (1-7)	Wertentwicklung in %					Typ*
							2022	2021	2020	Ø 3 Jahre p.a.	Max DD in % (3 J. bzw. ab Aufl.)	
<b>alphatrend Fund</b>	A2DXW9	LU1687250271	04.02.19	24.04.18	5 Jahre	4	-2,46	11,81	8,53	5,78	-10,40	A
<b>Antecedo Independant Invest</b>	A0RAD4	DE000A0RAD42	18.04.18	28.01.09	7 Jahre	4	8,70	2,60	56,00	20,30	-6,80	A
<b>C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR)</b>	A0YJMJ	DE000A0YJMJ5	13.12.10	13.12.10	3 Jahre	3	-9,72	18,74	4,73	3,93	-19,44	T
<b>DUI Wertefinder</b>	A0NEBA	DE000A0NEBA1	13.03.08	13.03.08	5 Jahre	3	-9,19	13,53	11,03	4,60	-22,63	A
<b>Hesper – Global Solutions T-12</b>	A2QK9X	LU2275633894	11.02.21	11.02.21	5 Jahre	5	-4,37	n. v.	n. v.	n. v.	-7,10	T
<b>Incrementum All Seasons Fund EUR-R</b>	A2PLD2	LI0477123637	26.09.19	26.09.19	5 Jahre	4	37,43	15,52	-0,39	16,10	-25,57	T
<b>RB LuxTopic – Aktien Europa A</b>	257546	LU0165251116	25.06.03	25.06.03	5 Jahre	4	-9,40	16,50	32,60	11,90	-16,10	A

## AECON-EINORDNUNG OFFENSIVES PORTFOLIO

Fondsname	WKN	ISIN	Auflegung/ Strategie- Start	Auflegung Anteils- klasse	Empf. Mindest- Haltdauer	Risiko- Index (1-7)	Wertentwicklung in %					Typ*
							2022	2021	2020	Ø 3 Jahre p.a.	Max DD in % (3 J. bzw. ab Aufl.)	
<b>AGIF – Allianz Dynamic Multi Asset Strat. SRI 75 A</b>	A117VR	LU1089088311	27.08.14	02.12.02	4 Jahre	4	-15,61	30,82	3,81	4,65	-24,35	A
<b>DC Value Global Balanced (PT) ***</b>	A0YAX7	DE000A0YAX72	25.10.10	25.10.10	5 Jahre	3	-10,10	15,97	12,58	5,50	-19,40	T
<b>DigiTrends Aktienfonds E</b>	A2PWS7	DE000A2PWS72	02.01.20	02.01.20	4 Jahre	4	-20,09	11,18	27,55	n. v.	-30,49	A
<b>Huber Portfolio SICAV Huber Portfolio – P</b>	A3CWG6	LU2372459979	04.05.20	04.05.20	5 Jahre	4	4,70	14,20	-4,00	4,70	-36,10	A
<b>ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic DRW-EUR</b>	A0M009	LU0319577374	08.10.07	08.10.07	5 Jahre	4	-16,70	25,10	13,70	5,80	-18,40	A
<b>RB LuxTopic – Flex A</b>	A0CATN	LU0191701282	01.01.18	09.06.04	5 Jahre	4	-13,10	15,50	50,70	14,80	-15,40	A
<b>Seahawk Equity Long Short Fund – EUR R</b>	A2N9B7	LU1910829313	26.07.19	26.07.19	5 Jahre	4	47,40	18,00	6,80	22,94	27,70	T

**Wichtiger Hinweis** Die hier abgebildete Tabelle ist alphabetisch nach der Fondsbezeichnung geordnet. Weitere Erläuterungen zur Mehrwertphasen-Strategie und den Monats-Indikatoren der obigen Fonds finden Sie auf der Seite 28, ebenso die zeitliche Verteilung der absoluten und relativen Wertsteigerungs-Phasen sowie der Verlustperioden.

\* Anteilsklasse, Bedeutung ausschüttend (A) oder thesaurierend (T)

\*\* letztes Geschäftsjahr

\*\*\* Der DC Value Global Balanced war bis zum 31.03.2022 unter dem Namen DC Value One am Markt.