

## Fondsportrait

**Bis zum 31.05.2019 war der DigiTrends Aktienfonds** ein aktiv gemanagter, flexibler Mischfonds mit einem Fokus auf Aktien (mindestens 51%) im Segment der Small- und MidCaps. Dabei wurde der Schwerpunkt auf den D-A-CH Raum gelegt. **Seit dem 01.06.2019** ist der Fonds ein reiner Aktienfonds. Dabei erfolgt mit Unterstützung erfahrener Fondsmanager eine Neuausrichtung in zukunftsträchtige Branchen und Sektoren. Im Hinblick auf die älter werdende Bevölkerung ist dies zum einen die Medizintechnik mit den langfristigen hervorragenden Wachstumschancen. Weiterhin wird auch das Segment der Hochtechnologie und dabei unter anderem rund um das Thema Halbleiter langfristig erhebliche Wachstumsraten ermöglichen. Den dritten Teil bilden die Schlüsseltechnologien ab, die jetzt teilweise noch in Kinderschuhen stecken. Unter anderem seien die Stichworte KI, Speichertechnologie und 5G genannt. Dabei werden sowohl Aktien aus dem Bereich „Quality“, „Value“, „Growth“ und „Turn-Around“ ausgewählt. Die Auswahl und Gewichtung erfolgen anhand langjährig erfolgreich im Einsatz befindlicher Scoring-Modelle. Dabei werden im Vorfeld durch eine Weltwirtschaftsampler wichtige Parameter für die grundsätzliche Bewertung der Ziel-Unternehmen vorgegeben.

## Wertentwicklung



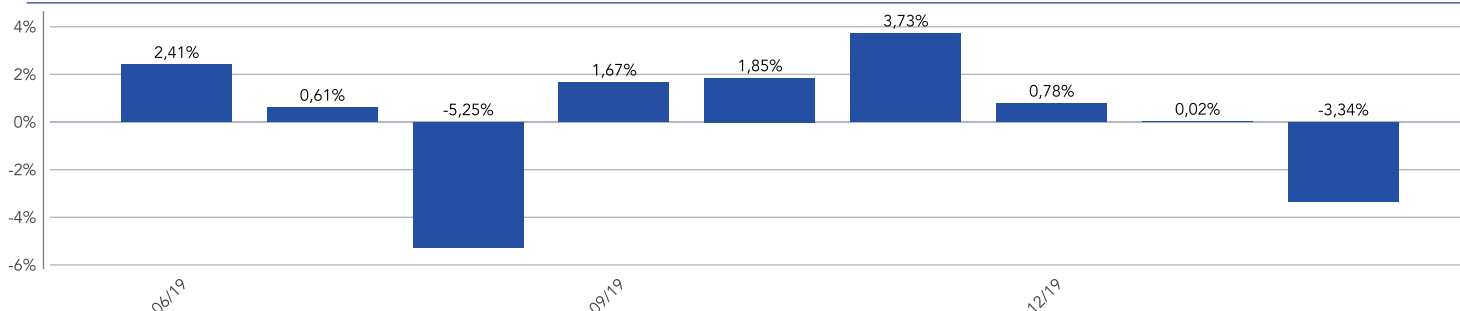
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

## 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 DigiTrends Aktienfonds 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.

## Monatliche Wertentwicklung<sup>2)</sup> (in %)



<sup>2)</sup> seit Strategieänderung zum 01.06.2019

## Februar 2020

Monats Nettoerndite<sup>1)</sup> **-6,07%**

Monats Volatilität<sup>1)</sup> **19,68%**

YTD (netto) **-3,31%**

<sup>1)</sup> letzte 30 Tage

## Fondsinformationen

Fondsname	DigiTrends Aktienfonds (Anteilklasse A)
Investmentkategorie	Aktienfonds
<b>Rücknahmepreis in EUR</b>	<b>79,97</b>
Erstausgabepreis in EUR	100,- am 12.07.2010
Auflagedatum	12. Juli 2010
Geschäftsjahresende	31. Mai
Fondsvolumen in Mio. EUR	2,6
Volumen Anteilklasse in Mio.	2,2
ISIN	DE000A0YAEH5
WKN	A0YAEH
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Letzte Ausschüttung in EUR	0,28
Verwahrstelle	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KGd
Verwaltungsgesellschaft	Axxion S.A.
Fondsmanager	FV Frankfurter Vermögen AG
Marktsegment	Internationale Wachstumsaktien
Anlagehorizont	langfristig
Mindestanlage	keine
Sparplan	ja

## Gebühren

Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
laufende Kosten	aktuell 1,98% p.a.
Performance-Fee	10% p.a. mit High-Watermark

## Performance und Kennzahlen

	lfd. Jahr	1 Monat	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Perf. in %	-3,31%	-5,42%	6,14%	1,45%	-13,13%	-5,38%
Volatilität	16,41%	19,50%	13,74%	13,29%	12,02%	10,29%
Max Drawdown	-9,52%	-9,52%	-9,52%	-12,70%	-31,82%	-31,82%
Tracking Error				9,76%	9,28%	11,61%
Sharpe Ratio	-1,12	-2,33	0,98	0,14	-0,36	-0,08
VaR	-30,16%	-37,35%	-23,30%	-22,96%	-20,74%	-17,76%

## Managementkommentar (für Januar 2020)

Der DigiTrends (der bis Ende Dezember unter dem Namen Calibrate Total Return firmierte) konnte trotz des schwierigen Marktumfelds in den letzten Tagen leicht über dem Schlussstand vom Dezember schließen. Ein Rückgang der Notierung des Fonds konnte u.a. aufgrund der teilweisen Absicherung über Derivate vermieden werden. Auch der Aufbau von Liquidität im Monatsverlauf wirkte sich günstig aus.

Zu Beginn der Berichtssaison kam es bei einigen Einzelwerten zu größeren Kursausschlägen: Das amerikanische Technologieunternehmen Xilinx enttäuschte die Erwartungen der Anleger aufgrund eines verhaltenen Geschäftsausblick und die Aktie verlor ca. 15%. Qorvo legte einen sehr guten Bericht vor. Dennoch sank auch diese Aktie aufgrund des relativ hohen Umsatzanteils in China. Die französische Firma Soitec enttäuschte die Anleger ebenfalls mit einem schlechteren Ausblick. Die Aktie des deutschen Unternehmens Aixtron entwickelte sich gegen den Trend positiv, da die Aktie von Kaufempfehlungen profitierte. Die Aktie des amerikanischen Ausrüsters von Schlüsselgeräten für den Bau des 5G Inseego entwickelte sich im Januar zunächst sehr positiv und wir nahmen daher nach einem starken Anstieg Gewinne mit.

Die Aktien der Medizintechnik wiesen keine Besonderheiten auf und folgten der allgemeinen Marktentwicklung. Eine Ausnahme ist die Aktie von American Laboratory Group, die gegen den Trend um ca. 6% zulegte.

Bei den Aktien außerhalb des Technologie- und Medizintechniksektors ist die hervorragende Performance von Steico herauszustellen, die im Januar um fast 17% zulegte.

## Größte Positionen

STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	4,80%
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	3,97%
IQE PLC Registered Shares LS -,01	3,65%
Entegris Inc. Registered Shares DL -,	3,57%
IP Group PLC Registered Shares LS -	3,57%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-	3,51%
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	3,18%
Palo Alto Networks Inc. Registered	3,00%
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	2,90%
Synopsys Inc. Registered Shares DL -	2,85%

## Kontaktdaten

### FV Frankfurter Vermögen AG

Rombergweg 25 A  
61462 Königstein

Tel: +49 (0) 6174 95 594-0

Fax: +49 (0) 6174 95 594-29

Mail: info@frankfurter-vermoegen.de

[www.frankfurter-vermoegen.de](http://www.frankfurter-vermoegen.de)

## Risikoprofil

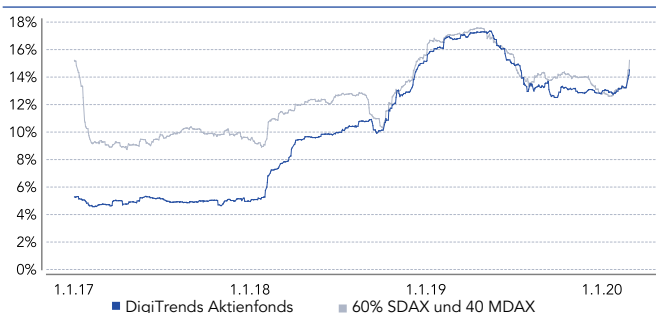
Geringeres Risiko Höheres Risiko



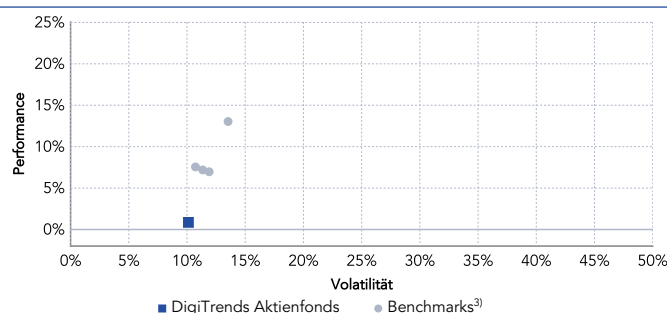
Typischerweise geringere Rendite

Typischerweise höhere Rendite

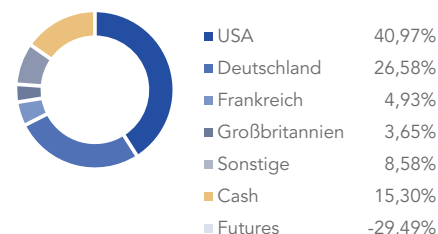
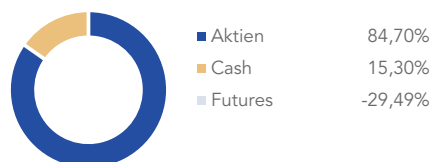
## 6-Monats Volatilität (150 Handelstage)



## Risiko-Rendite-Matrix (Einjahreszeitraum)



## Fondsstruktur nach Investmentanlass, Asset-Allokation und Länder-Allokation



## 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.
- + Das aktive Portfoliomanagement und die flexible Ausrichtung bieten ein attraktives Chancen-/Risikoprofil Investitionen in Anleihen bieten i.d.R. eine laufende Verzinsung sowie Kurschancen bei recht niedriger Wertschwankung im Vergleich zu anderen Wertpapierarten wie beispielsweise Aktien.
- + 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.

## Anlegerprofil

Die Anlagepolitik des Sondervermögens zielt darauf, einen attraktiven Wertzuwachs bei begrenzter Schwankungsbreite des Fondspreises zu erwirtschaften. Zur Verwirklichung dieses Ziels wird die Gesellschaft für das Sondervermögen aktiv nur in solche in- und ausländischen Vermögensgegenstände (z.B. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente) und in Bankguthaben investieren, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen. Dabei wird stets auf eine angemessene Streuung des Risikos geachtet. Dennoch kann es in bestimmten Marktsituationen zu stärkeren Anteilpreisschwankungen kommen. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum, Liquidität und Risiko im Vordergrund der Überlegungen. Das Besondere an der Anlagestrategie des Sondervermögens ist die Verknüpfung der Ansätze Value & Opportunity, kombiniert mit einem aktiven Risikomanagement. Bei sämtlichen Anlagen in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen ist jedoch zu berücksichtigen, dass trotz sorgfältiger Auswahl der Vermögensgegenstände nicht ausgeschlossen werden kann, dass Verluste durch den Ausfall eines Ausstellers oder aufgrund von Preisbewegungen eintreten. Werden Anlagen an den Auslandsmärkten außerhalb der Euroländer getätigt, so können negative Veränderungen der Devisenkurse, aber auch Gesetzesänderungen hinsichtlich des Devisentransfers, das Anlageergebnis beeinträchtigen. Die Gesellschaft ist bestrebt, unter Anwendung modernster Analysemethoden die Risiken der Anlage in den Vermögensgegenständen zu minimieren und die Chancen zu erhöhen. Investitionen in Investmentfonds sind auf 10% des Sondervermögens begrenzt. Mindestens 51% des Sondervermögens werden direkt bzw. indirekt in Kapitalbeteiligungen investiert. Derivate können zur Absicherung und Renditeoptimierung eingesetzt werden. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35 % des Wertes des Fonds anlegen.

## 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 darstellt.

**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:** 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 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 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. Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sowie das KID sind kostenlos erhältlich bei der FV Frankfurter Vermögen AG. Die FV Frankfurter Vermögen AG wird von der BAFIN, Marie-Curie-Straße 24-28 in 60439 Frankfurt reguliert. **Verwendete Benchmarkdaten:** DAX®, MDAX®, SDAX®, TECDEX®. Der DAX®, MDAX®, SDAX® und TECDEX® sind eingetragene Marken der Deutschen Börse AG.