



Frankfurter  
Vermögen

# Analytisch- Innovativ- Visionär: Der DigiTrends Aktienfonds

Januar 2021

V | U | V

Verband unabhängiger Vermögensverwalter  
Deutschland e.V.

# Fondsmanager und Anlageausschuss

Willi Ufer



Diplom-Kaufmann

15 Jahre Leiter des weltweiten Handels (Aktien, Anleihen, Devisen, Derivate, Rohstoffe) in Großbanken

Partner HSBC Trinkhaus (Handel & Treasury)  
Management großer Pensionsfonds und EU 2 Mrd. Fonds of Hedge-Fonds

Über 10 Jahre selbstständiger Vermögensverwalter

Jürgen Brückner



Diplom-Ökonom, M.I.M.

25 Jahre Asset Management bei Deutsche- und Dresdner Bank, GF Deutsche Bank, Moskau

Management eines japanischen Publikumsfonds (EU 0,5 Mrd.)

Über 10 Jahre selbstständiger Vermögensverwalter

Angel Jiménez



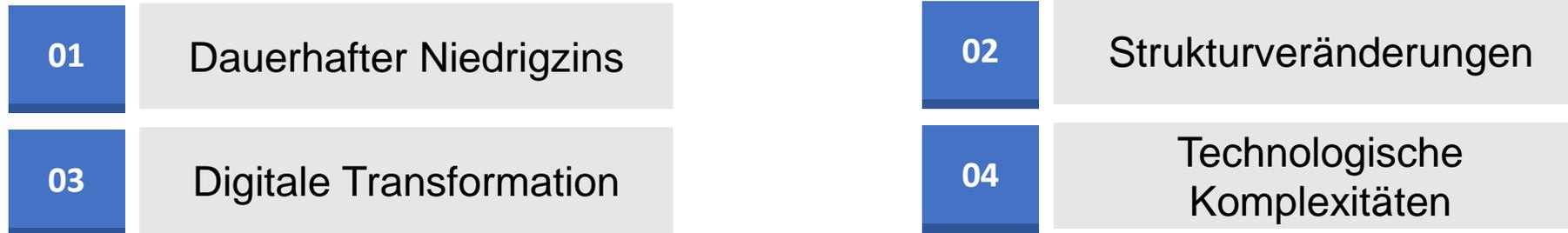
Diplom-Mathematiker

Financial Risk Manager (GARP).

11 Jahre Erfahrung als Risikomanager bei Santander Bank und DekaBank

Über 5 Jahre Portfolimanager und Vermögensverwalter

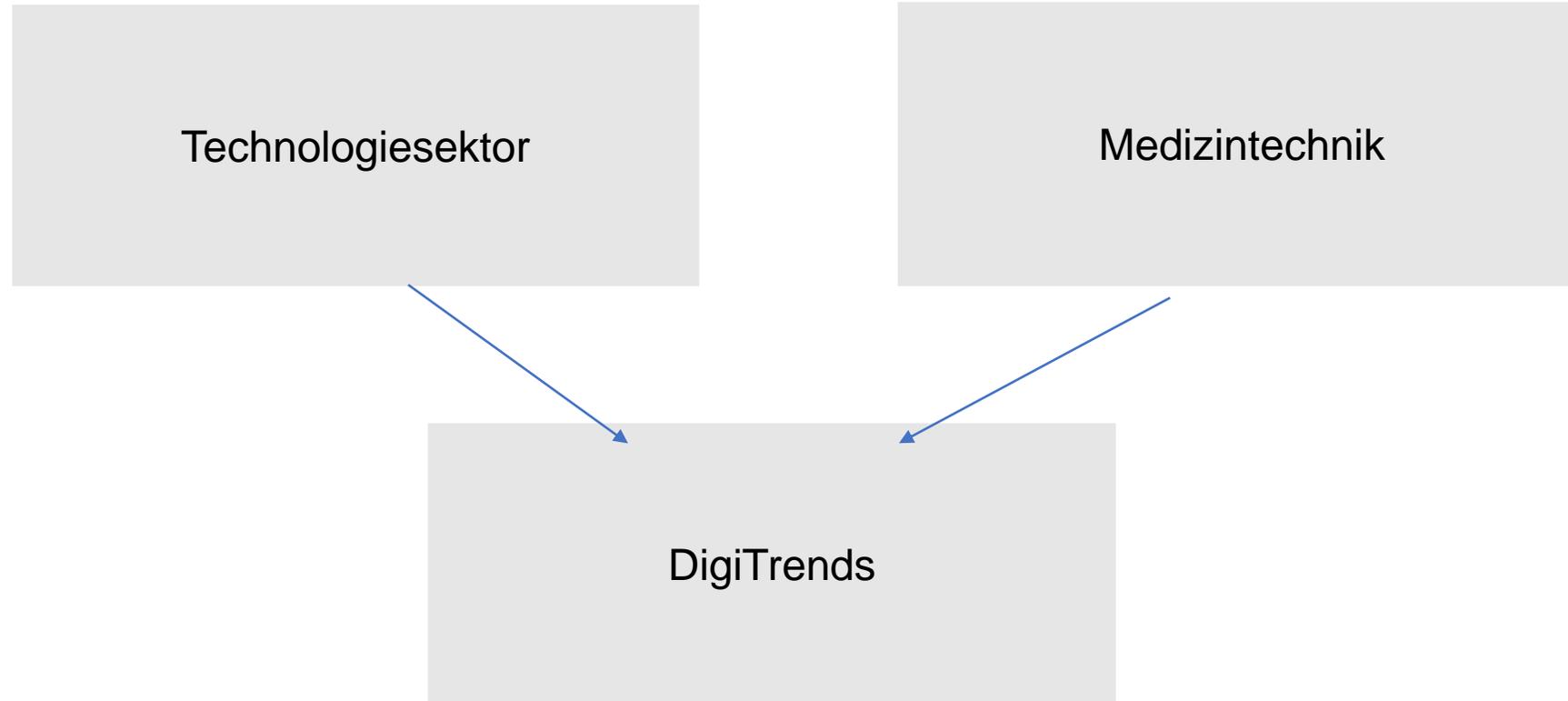
# Was sind unsere Herausforderungen am Markt heute?



## Lösungsansätze

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

# Wo finden wir Unternehmen und Sektoren mit diesem Profil?

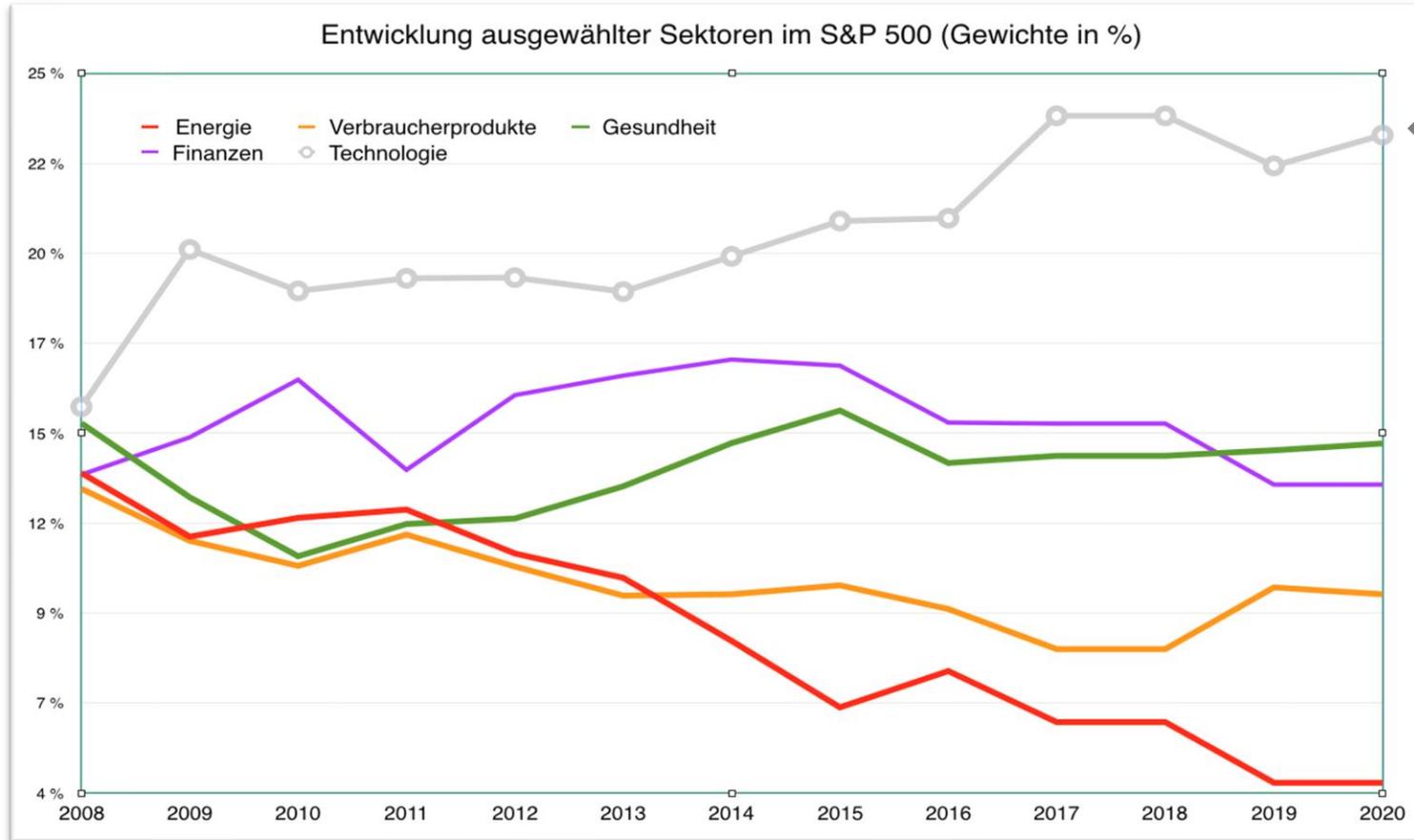


# DigiTrends: Investieren im Spannungsfeld zwischen Anwendungen und Schlüsseltechnologien

## Unsere Thesen:

- Technologische Anwendungen und Schlüsseltechnologien durchdringen sich gegenseitig
- Höhere und nachhaltigere Erträge werden bei den Herstellern von Schlüsseltechnologien und Schlüsselkompetenzen erzielt

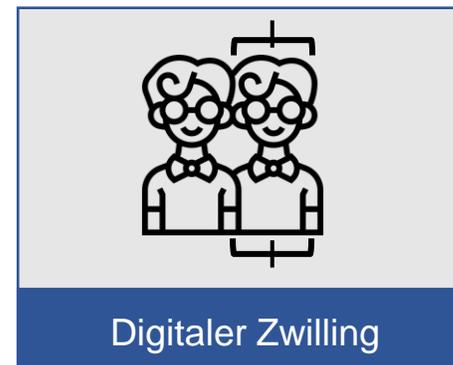
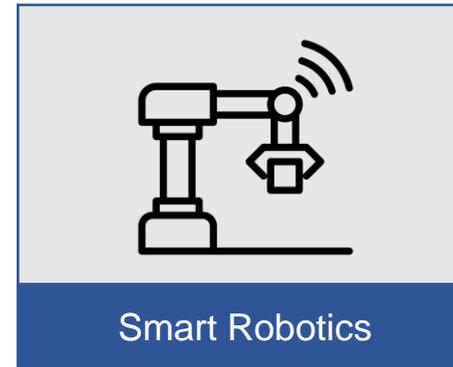
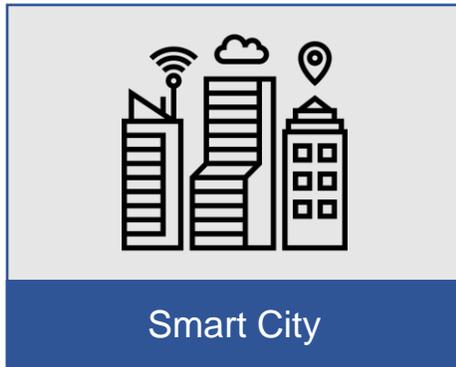
# Die Technologie bildet den Haupttreiber für die Wirtschaft – hier setzen wir an



Anstieg per Ende November 2020 auf 27,6 %

Rückgang aufgrund indextechnischer Umschlüsselung

# Typische Anwendungen im Technologiesektor



Gemeinsame Merkmale aller Anwendungen sind Schlüsseltechnologien und Schlüsselkompetenzen!

# Zwei grundlegende Themen im Technologiesektor:

01

## Schlüsseltechnologien

### Halbleiter:

- 5G
- Speicher
- Energy Harvesting
- Sensorik

### Materialien:

- Gallium-nitrid
- Graphen

### Produktion:

- Digital Twin
- 3D Druck

02

## Schlüsselkompetenzen

EDA (Electronic Design Automation)

Metrologie

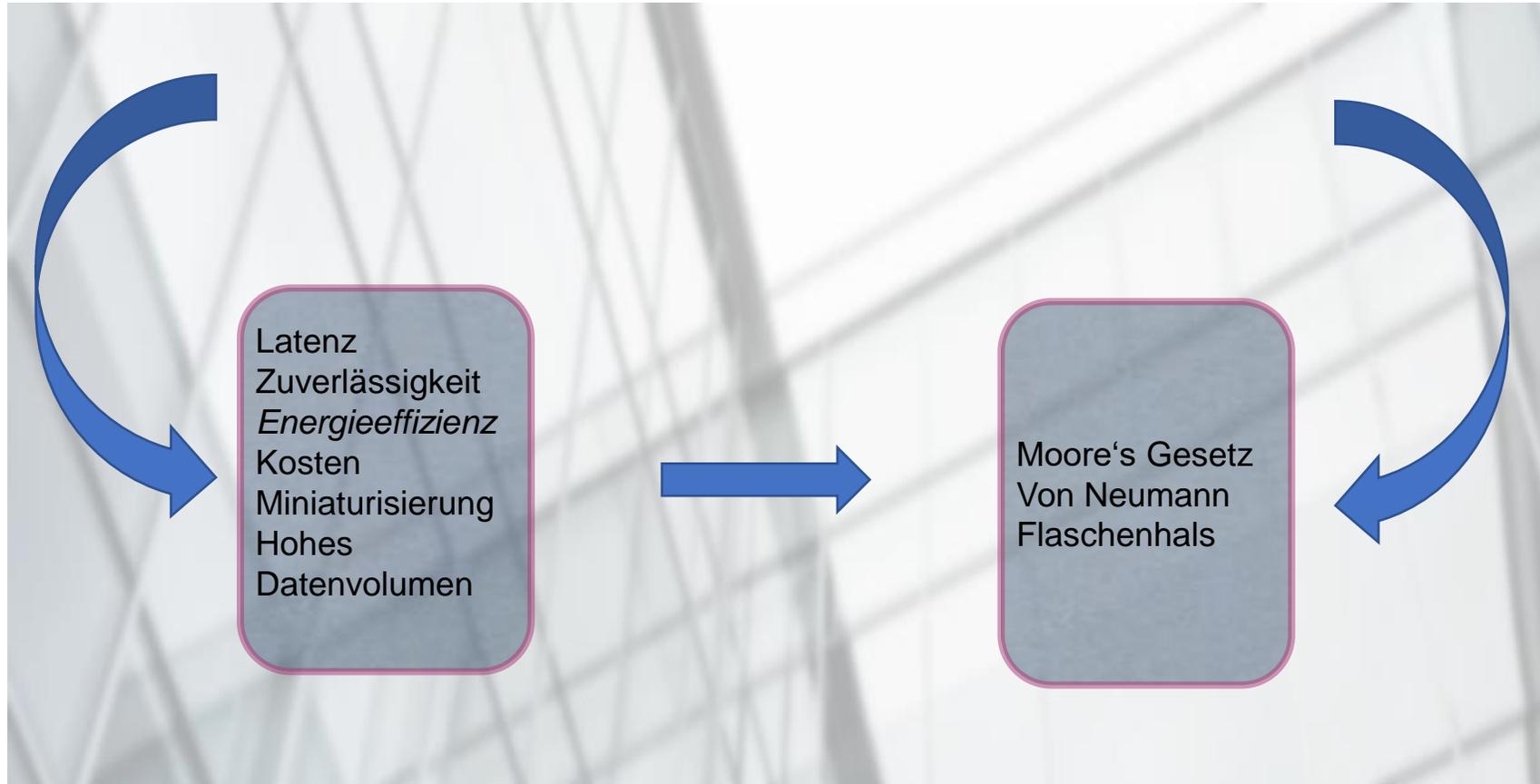
Simulationsverfahren

Cloud

Neuromorphic Computing

# Grenzen der Schlüsseltechnologien

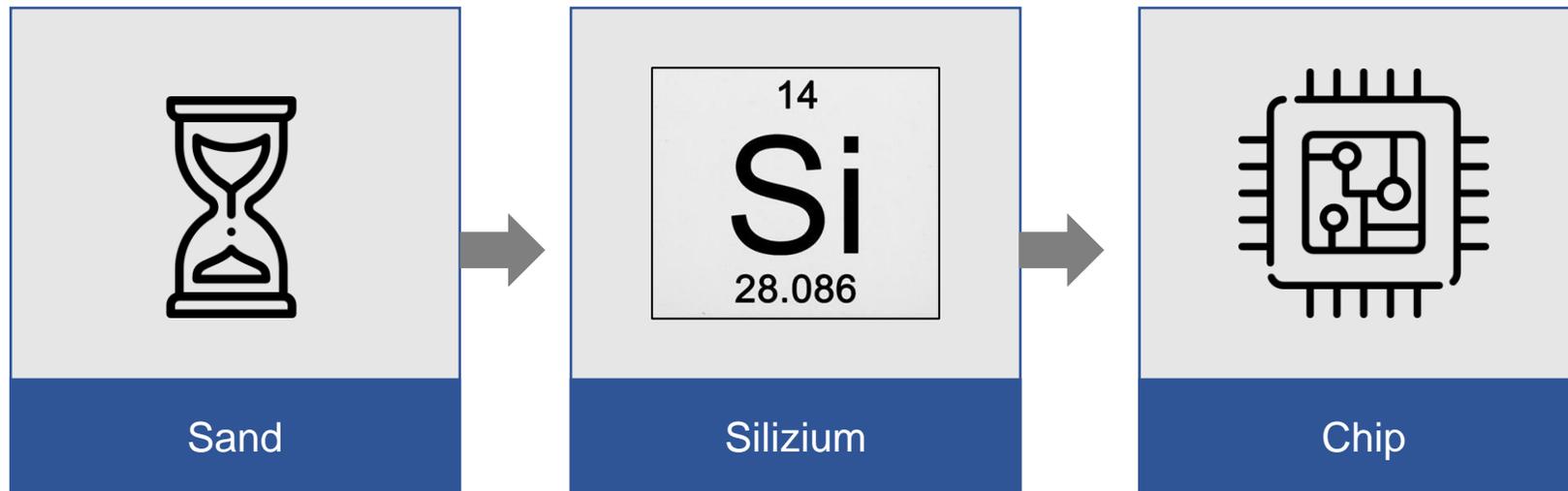
Komplexere Anforderungen führen die bisherigen Schlüsseltechnologien an technologische und physikalische Grenzen



# 5 G: An der Schnittstelle zwischen Bedarf und Einsatz von Schlüsseltechnologien



# Grundlage der Schlüsseltechnologie Halbleiter – Kenntnis der Wertschöpfungskette



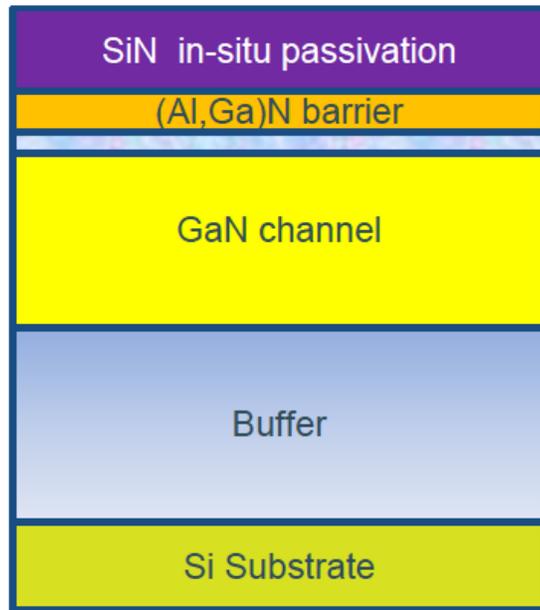
Am Anfang war der Sand...

...gefolgt von Silizium...

...und endete im Chip!

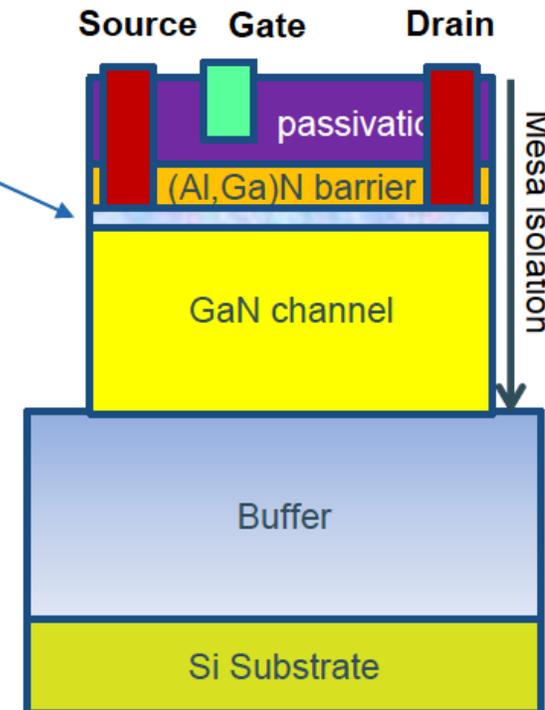
# Zunehmende Komplexität der Wertschöpfungskette: Wafer

## EpiGaN Product



Two-dimensional electron gas  
=  
Transistor channel

## Customer Product



Quelle: Unternehmenspräsentation EpiGaN (Soitec)

# Ausgewählte Schlüssel-Technologie-Aktien im DigiTrends

Unternehmen:	Sparte:	Land:	Umsatzrendite:	ROCE:	KGV 2021e:
	Schlüsselkomponenten für <b>Hochfrequenztechnik &amp; Leistungselektronik</b>		8,0%	3,5%	24,14
	Anlagenbauer für <b>Verbindungshalbleiter</b>		7,0%	3,4%	28,79
	<b>Marktführer</b> in bearbeiteten Siliziumscheiben („Substrates“)		25%	20%	35,72
	<b>Neuromorphe Chips</b> (neue Chip Generation)		Startup – noch in Verlustzone		
	Komplexe <b>Simulationen, Digitaler Zwilling</b>		29,1%	11,3%	44,66
	Design hochkomplexer <b>Chips</b>		5,5%	9,8%	32,77

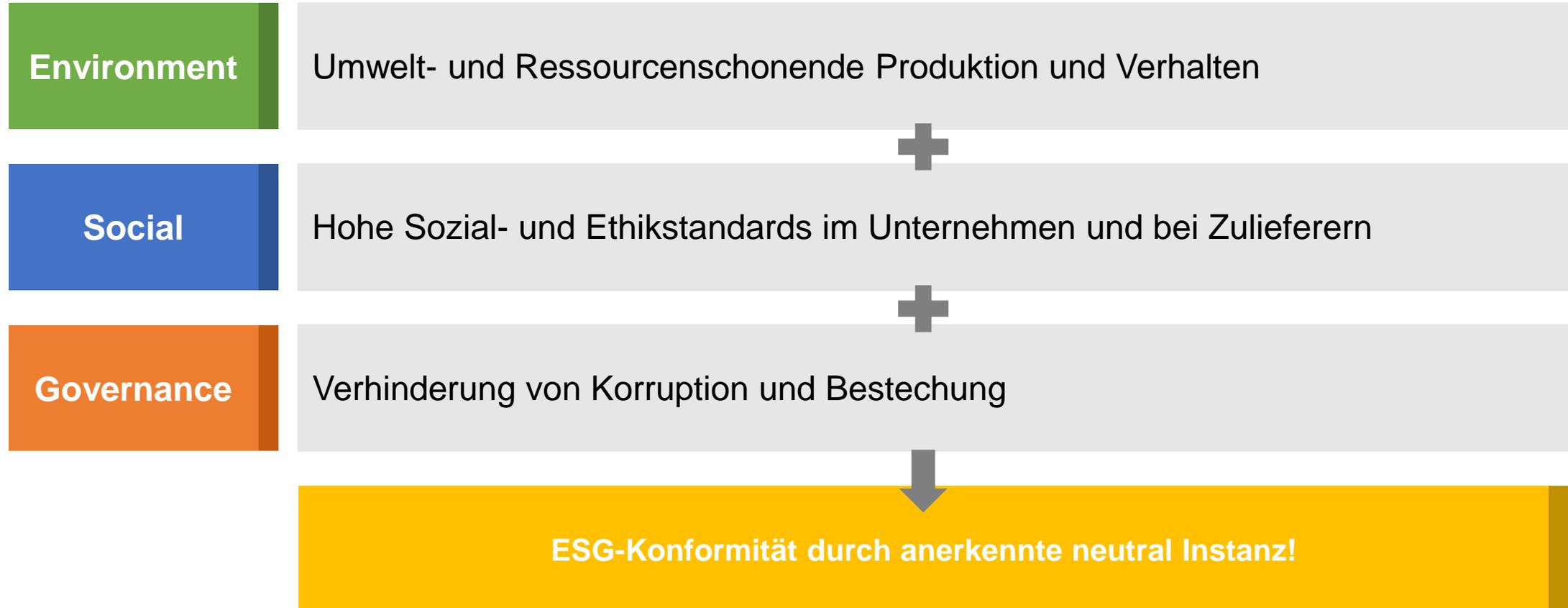
# Ausgewählte Schlüssel-Technologie-Aktien im DigiTrends

Unternehmen:	Sparte:	Land:	Umsatz- rendite:	ROCE:	KGV 2021e:
	Zulieferer Spezialtechnologie für <b>Biopolarplatten</b> (Brennstoffzelle)		Noch in Verlustzone		
	Schlüsselkomponenten für <b>5G</b>		5,9%	7,5%	20,25
	Marktführer <b>Cyber Security</b>		-4,8%	-4,5%	44,60
	Profitables Unternehmen im Bereich <b>Cyber Security</b>		43,7%	51,5%	18,11
	Marktführer <b>Metrologie</b> (Halbleiter-Messtechnik)		30,0%	24,5%	18,27

# Ausgewählte Medizintechnik- Aktien im DigiTrends

Unternehmen:	Sparte:	Land:	Umsatz- rendite:	ROCE:	KGV 2021e:
	Labordiagnostik, Bildgebung, Advanced Therapies		14,6%	13,6%	21,72
	Spezialist im Bereich Hörsysteme		19,8%	18,9%	44,26
	Orale Geweberegeneration sowie Implantat-gestützter und restaurativer Zahnersatz		25,8%	25,4%	40,26
	Neuartige Behandlungsmethode für Kniearthrose		Startup – noch in Verlustzone		

# ESG-Konform: Nachhaltig & Zukunftssicher



# Beispiel einer öffentlichen Erfolgsbilanz



Der DigiTrends Fonds im direkten Vergleich

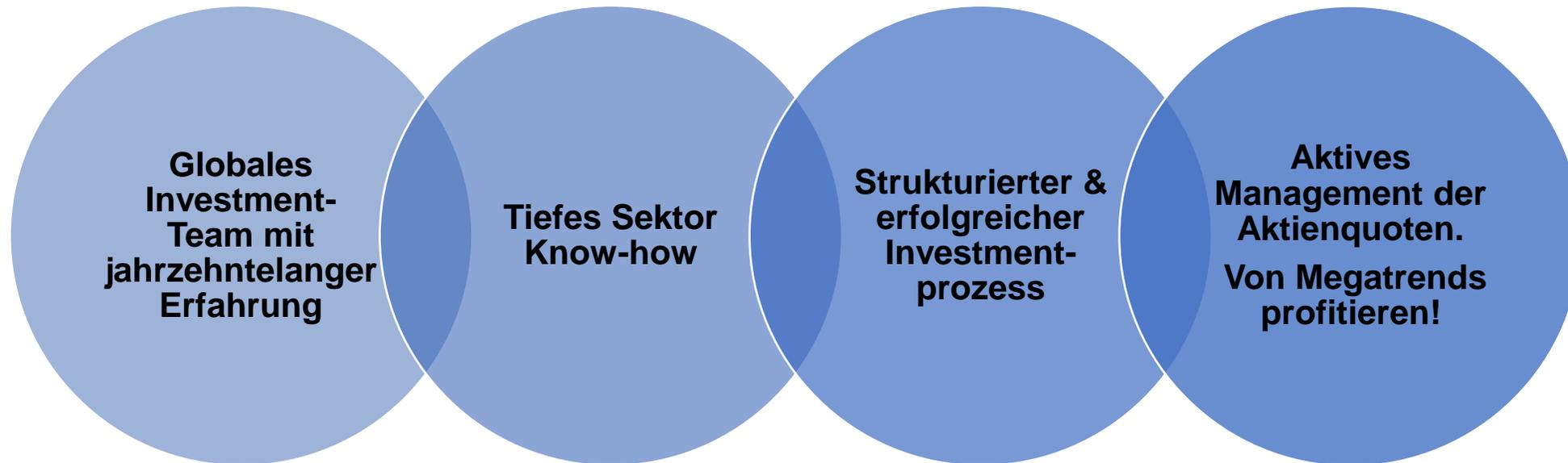
# Top-10-Aktien

Unternehmen:	Prozentanteil %
Brainchip Holdings Ltd. Reg.	5,48
IP Group PLC Reg.	4,40
Keysight Technologies Inc.	4,20
SGL Carbon SE Inhaber	4,03
IQE PLC Reg. Shares	3,94
Palo Alto Networks Inc.Reg.	3,83
Siemens Heathineers AG	3,46
Sonova Holding AG Namen	2,96
Laboratory Corp. of Amer	2,75
Everspin Technologies	2,72

E-Tranche:	
ISIN:	DE000A2PWS72
WKN:	A2PWS7

Fondsdaten:	
Laufende Kosten:	1,98%
Bestandsprovision:	0,40%
Max. Ausgabeaufschlag (nur bei E-Tranche):	5,00%
Fondsdomizil:	Deutschland

# Überzeugende Kaufargumente für den DigiTrends Fonds



Neu: ESG-Konform, analysiert durch unabhängiges anerkanntes Analysehaus!

Idealer Baustein für das Basis-Portfolio mit solider Strategie und Performance.

# Ansprechpartner und Kontaktdaten

Simone Beer:

Büros der FV Frankfurter Vermögen AG:



T: +49 6172 -945 95 65

s.beer@frankfurter-  
vermoegen.com

**Standort Königstein:**

Rombergweg 25A

61462 Königstein im  
Taunus

T: +49 6174 - 955 94 0

**Standort Bad Homburg:**

Audenstraße11

61348 Bad Homburg v. d.  
Höhe

T: +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.