

# DYNAMISCHES SUBSTANZ- INVESTMENT



Der „Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI“ ist der jüngste und dritte Fonds aus der Stiftungsfondsfamilie von Merck Finck. Ein benchmarkfreier, flexibler Aktienfonds mit globaler Ausrichtung.

Unser Anlageziel ist es, langfristige Erträge zu erwirtschaften und nachhaltig auszuschütten. Wir investieren flexibel in substanzstarke Aktien vornehmlich aus Europa und den USA. So möchten wir eine risikoadjustierte, attraktive Wertentwicklung erzielen. Das Fondsvermögen setzt sich überwiegend aus einem Portfolio von Substanzaktien zusammen. Der Aktienanteil beträgt maximal 100 Prozent des Fondsvermögens und besteht hauptsächlich aus Blue Chips.

## WERTTREIBER

### Substanz

Durch eine Fokussierung auf substanzstarke Aktien und eine breite Diversifikation kommt Stabilität in das Portfolio. Dabei legen wir den Fokus auf Anlagen mit Substanz, Ertrag, Innovation und Wachstum.

## Risikomanagement

Unser aktives Risikomanagement gewährleistet die Solidität des Investmentansatzes. Dazu gehört auch ein aktives Verkaufsmanagement. Wenn nötig, können wir schnell auf Verluste reagieren – und so hohe Verluste vermeiden.

Währungsrisiken, die aus der Aktienallokation entstehen, können zeitweise über Termingeschäfte abgesichert werden.

## Asset Allokation

Wir verzichten bewusst auf eine starke Benchmark-Orientierung und sind dadurch viel flexibler. Um unser Versprechen „Anlagen mit Substanz und Ertrag“ einzulösen, investieren wir bevorzugt in Einzeltiteln. Falls in bestimmten Regionen nicht sinnvoll in Einzeltiteln investiert werden kann, wählen wir Fonds und ETFs (Exchange Traded Funds).

## UNSER INVESTMENTANSATZ AUF EINEN BLICK

- Substanzanlagen verlieren

in der Regel in Krisenzeiten weniger und erholen sich anschließend schneller.

- Aktives Risiko- und Verkaufsmanagement in Kombination mit breiter Diversifikation zielen darauf ab, starke Verluste zu vermeiden.
- Durch den Einsatz von Derivaten wird eine asymmetrische Absicherung der Aktienrisiken angestrebt.
- Planungssicherheit durch eine robuste Ausschüttungspolitik.
- Berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien.

## RISIKEN

- Auch ein aktives Risikomanagement kann Verlustrisiken nicht ausschließen, sondern nur minimieren.
- Auch beim Einsatz von Substanzwerten bleiben Risiken bestehen. Titel, die als „Substanzwert“ identifiziert werden, können auch höhere Verluste als der Markt haben.
- Bei der Investition in Wertpapieren oder Finanzinstrumenten, die nicht auf Euro lauten, besteht ein Währungsrisiko.

- Absicherungsmechanismen können die Performance belasten und im Extremfall Verluste gar erhöhen.
- Grundsätzlich unterliegen Anlagen in Aktien Verlustrisiken.

## VORTEILE

- Dieser Aktienfonds eignet sich für Investoren, die in ein Portfolio von substanzstarken Aktien investieren möchten, das auch ein aktives Risikomanagement beinhaltet. Also etwa für Stiftungen, karitative Einrichtungen und Pensionskassen.
- Aktive Steuerung der Aktienquote mit Fokus auf Substanz, Ertrag, Innovation und Wachstum.
- Wir nutzen eine breite Selektionsexpertise.
- Die Auswahl von Nachhaltigkeitswerten basiert auf Daten von Sustainalytics, einer anerkannten Ratingagentur im Segment Nachhaltigkeit/ESG.

Name	Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI
WKN	A2PMXU
ISIN	DE000A2PMXU7
Ausgabeaufschlag*	Bis zu 5 %
Verwaltungsvergütung*	Aktuell 1,50 % p. a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Auflegungsdatum	21. Oktober 2019
Mindestanlage	Keine
Geschäftsjahr	1. Januar bis 31. Dezember
Investment Manager	MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	Kreissparkasse Köln
Weitere Informationen	www.merckfinck.de

\*Der Ausgabeaufschlag bzw. die Verwaltungsvergütung fließen ganz oder teilweise den Vertriebspartnern zu. Nähere Informationen erhalten Sie von Ihrem Berater/Vertriebspartner.



MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch Pacellistraße 16 80333 München  
**T** 089 2104-0 **F** 089 299814 [www.merckfinck.de](http://www.merckfinck.de)

Hinweis: Die in diesem Dokument zur Verfügung gestellten Informationen dienen ausschließlich zur Information. Sie stellen unter keinen Umständen eine Aufforderung oder Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Wertpapieren, Terminkontrakten bzw. sonstigen Finanzinstrumenten oder zur Eingehung eines Vermögensverwaltungsmandats oder zur Inanspruchnahme einer sonstigen Finanzdienstleistung dar. Des Weiteren handelt es sich weder um eine Anlageberatung noch um eine Anlageempfehlung. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- oder Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden bei der Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem erhältlich im Internet unter: [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com). Die Entscheidung über den Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrages oder eine entsprechende Investition sollte stets auf einer Beratung mit einem qualifizierten und professionellen Anlageberater basieren. Auf keinen Fall darf sie ganz oder teilweise auf der Grundlage vorliegender Informationen und Darstellungen erfolgen. Die dargestellten Annahmen, möglichen Wertentwicklungen und Meinungen stellen Merck Fincks professionelles Urteil zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Studie dar und unterliegen der Möglichkeit der jederzeitigen Änderung, ohne dass dies zu einer entsprechenden Veröffentlichung führen muss. Die Bewertung der Perspektiven des Finanzinstrumentes basiert vornehmlich auf einer grundlegenden Analyse des jeweiligen Fondsverwaltungsansatzes. Qualitative Bewertungsparameter sind unter anderem der individuelle Investmentprozess des Fonds unter Beachtung des jeweiligen Anlageuniversums, die Erfahrung des den Fonds verwaltenden Teams, das Verhalten des Fonds in steigenden und fallenden Marktphasen in der Vergangenheit, die Kostenstruktur des Fonds, die Fondsgesellschaft selbst und die Rolle des Fonds im Portfoliokontext. Jedem einzelnen Bewertungsparameter kann maßgebliche Bedeutung dergestalt zukommen, dass im Falle anderer als der vorgelegenen Kennzahlen des einzelnen Bewertungsparameters die Empfehlung anders hätte ausfallen können (Bsp.: „Verkaufen“ statt „Empfohlen“). Wir weisen darauf hin, dass Daten der Vergangenheit, insbesondere die historische Entwicklung eines Finanzinstrumentes, kein hinreichendes Indiz für die Wertentwicklung in der Zukunft ist. Vollständiger Kapitalverlust kann bei der Art der vorgestellten Investitionsmöglichkeit nicht ausgeschlossen werden. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung. (Stand: Mai 2021)