



Investoren des
SELECTION Value Partnership Fonds

Osthofen, den 1. Dezember 2023

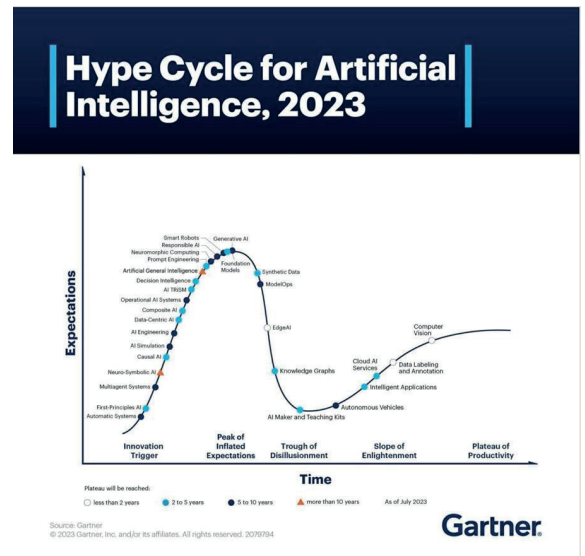
Fonds-Report Dezember 2023

Sehr geehrte Damen und Herren, liebe Fondspartner:innen,

der neue Hype heißt Künstliche Intelligenz, kurz KI genannt. Dabei wird der Einsatz von KI in der Gesellschaft und auch am Kapitalmarkt intensiv und kontrovers diskutiert. Mahner meinen sogar, dass sich die Menschheit damit mittelfristig abschafft und KI die Weltherrschaft übernimmt. Fakt ist, dass die KI schon heute viele Bereiche des Lebens und der Wirtschaft tangiert und ihre Bedeutung in naher Zukunft deutlich wachsen wird.

Das Beratungsunternehmen Gartner hat in seinem „Hype Cycle for Artificial Intelligence“ (Abb. rechts) einzelne Anwendungen der KI aufgezeigt. Die Einführung dieser Anwendungen verdienen besondere Aufmerksamkeit, da sie in der Zukunft zu erheblichen Wettbewerbsvorteilen bei Unternehmen führen können. Grundsätzlich werden die Anwendungen von generativer KI dominiert, da diese nicht nur menschenähnliche Fähigkeiten nachahmt, sondern sich auf das Erstellen von neuen Inhalten konzentriert. Dadurch entsteht ein erhebliches Rationalisierungspotential in der Wertschöpfung der Unternehmen und bei den Produkten. Ein aktuelles populäres Beispiel ist ChatGPT, das eigenständig neue Texte erstellt.

Im Selection Value Partnership Fonds haben wir eine Reihe von Beteiligungen, die schon heute KI nutzen. Ein Beispiel ist GFT-Technologies, das hauptsächlich für Banken und Versicherungen KI gestützte Softwaresysteme implementiert. Andere Beteiligungen wie FlatexDegiro, ein führender Onlinebroker, oder Detection Technology, ein Anbieter von Scannern in der Medizin und Sicherheit, setzen KI ein, um ihre Dienstleistungen und Produkte besser und konkurrenzfähiger zu machen. Grundsätzlich sind wir der Überzeugung, dass über kurz oder lang alle unsere Beteiligungen KI in ihren Wertschöpfungsprozessen und Produkten einsetzen, um wettbewerbsfähiger zu werden. Wir als Fondsberater müssen dabei die Entwicklung eng verfolgen, um eventuelle Vor- und Nachteile für unsere Unternehmen frühzeitig zu erkennen.





SELECTION

Value Partnership

Der Unternehmerfonds.

Das Handelsblatt hat uns als einen der besten Fondsmanager für das Jahr 2023 ausgezeichnet. In einer Umfrage wurden 120 Fondsgesellschaften nach renommierten Fonds gefragt. Außerdem wurde eine Auswertung der Drei-Jahres-Performance vorgenommen. In der Kategorie Europäische Aktien haben von mehreren 100 Fondsmanagern nur 10 Manager diese Auszeichnung erhalten.

Auch wurde der Selection Value Partnership Fonds in diesem Jahr zum dritten Mal mit dem FNG Siegel ausgezeichnet. Dabei konnten wir uns auf zwei Sterne verbessern. Das FNG Siegel ist der Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum.

Im November konnte der Selection Value Partnership Fonds von der positiven Börsenentwicklung profitieren und 9,7 Prozent zulegen (I-Tranche). Die Jahresperformance beläuft sich auf 0,2 Prozent. Im Dreijahreszeitraum wurde eine positive Performance von 20,3 Prozent erzielt. Die von uns errechnete Sicherheitsmarge des Fonds (Differenz zwischen Inneren Wert und Börsenbewertung) liegt bei komfortablen 57 Prozent. Im November gab es keine Veränderungen bei den Beteiligungen. Die Aktienquote liegt bei 92 Prozent.

Ebenfalls im November fand wieder die jährliche Ausschüttung des Fonds statt. Investoren der P-Tranche erhielten 1,55 Euro je Anteil und Investoren der I-Tranche 1,75 je Anteil.

Wir wünschen Ihnen alles Gute und verbleiben

mit freundlichen Grüßen

Stephan Müller

Dr. Carl Otto Schill

Nähere Informationen zum Markt und zum Selection Value Partnership Fonds können Sie unter den Fonds-Daten auf unserer Website abrufen.



SELECTION

Value Partnership

Der Unternehmerfonds.

Disclaimer / Impressum

Diese Informationen stellen in keiner Weise eine Aufforderung zum Erwerb von Finanzprodukten dar.

Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, soweit erhältlich Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden in der jeweiligen Verwahrstelle und bei den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter: www.universal-investment.de erhältlich.

Zudem dürfen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht als Rechts- oder Steuerberatung oder als Anlageberatung verstanden werden. In die Zukunft gerichtete Aussagen basieren auf unsicheren Annahmen. Bei der Zusammenstellung der Daten und der Wiedergabe der Informationen wurde mit der größtmöglichen Sorgfalt vorgegangen. Für die Vollständigkeit, die Zuverlässigkeit, die Richtigkeit und die Genauigkeit der Informationen wird aber keine Gewähr übernommen. Auch die in der Broschüre getroffenen Aussagen können sich in Abhängigkeit der wechselnden wirtschaftlichen und sonstigen Rahmenbedingungen ändern.

Die Anlageberatung nach § 1 Abs. 1a Nr. 1 a KWG und die Anlagevermittlung nach § 1 Abs. 1a Nr. 1 KWG erfolgen im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des dafür verantwortlichen Haftungsträgers MFI Asset Management GmbH, Brienner Str. 53a, 80333 München nach § 2 Abs. 10 KWG. MFI Asset Management GmbH besitzt für die vorgenannten Finanzdienstleistungen eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 32 KWG.

Value Partnership Management GmbH ist vertraglich gebundener Vermittler der MFI Asset Management GmbH gemäß § 2 Abs. 10 KWG. Die Pflichtangaben gemäß der EU-Offenlegungsverordnung der MFI Asset Management GmbH als Finanzdienstleistungsunternehmen finden Sie nachfolgend unter www.mfi-am.de/nachhaltigkeit.