

Sehr geehrte Vertriebspartner,

im Rahmen unseres **Kapitalmarktausblicks für das Jahr 2021** haben wir **zahlreiche Änderungen in den Musterportfolios vorgenommen**.

Musterportfolio	Anlagestrategie	Änderung zum 17.01.2021	Erläuterung zur Änderung
Musterportfolios nach Anlagetypen			
Sicherheit	Sicherheit (1 von 5)	<p>Anteiliger Tausch eines Geldmarktfonds in einen defensiveren Geldmarktfonds</p> <p>Reduzierung von drei Rentenfonds und Aufnahme zweier Rentenfonds</p> <p>Reduzierung eines Aktienfonds sowie Erhöhung der Mischfondsquote</p>	<p>Erste Reserve Euro 20% auf 10% DWS Money Market 0% auf 10%</p> <p>DPAM High Yield ST 10% auf 0%, Templeton Global Bond 5% auf 0%, Normura Real Return 5% auf 0%; Nomura Real Protect 0% auf 10%, DJE Renten Global 0% auf 5%</p> <p>Macquarie Valueinvest 5% auf 0%, MFS Meridian Prudent Cap. 5% auf 10%,</p> <p>Diese Änderungen waren nötig, da das Musterportfolio im Advisor's Studio nicht mehr seinem Anlegertyp entsprach und wir dieses deshalb defensiver ausrichten mussten. Grund: Gestiegene Volatilitäten am Kapitalmarkt durch die Corona-Pandemie sowie eine höhere Risikobewertung im Zuge des Go-Lives des Depotoptimierers 3.0 durch die Hinzunahme des vergangenen 15-Jahre-Zeitraums bei der Risikoprognose.</p>
Ertrag	Ertrag (2 von 5)	<p>Tausch des Geldmarktfonds</p> <p>Verkauf eines Aktienfonds sowie eines Rentenfonds zu Gunsten zweier Mischfonds</p>	<p>Erste Reserve Euro 4% auf 0% DWS Money Market 0% auf 7%</p> <p>Templeton Global Bond 5% auf 0% Macquarie Valueinvest 10% auf 0% FvS Multiple Opportunities 0% auf 7% Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen 0% auf 5%</p> <p>Diese Änderungen waren nötig, da das Musterportfolio im Advisor's Studio nicht mehr seinem Anlegertyp entsprach und wir dieses deshalb defensiver ausrichten mussten. Grund: Gestiegene Volatilitäten am Kapitalmarkt durch die Corona-Pandemie sowie eine höhere Risikobewertung im Zuge des Go-Lives des Depotoptimierers 3.0 durch die Hinzunahme des vergangenen 15-Jahre-Zeitraums bei der Risikoprognose.</p>

<p>Wachstum</p>	<p>Wachstum (3 von 5)</p>	<p>Tausch eines Rentenfonds sowie Reduzierung eines Aktienfonds zu Gunsten eines Mischfonds sowie einer höheren Goldquote</p> <p>Verringerung zweier Mischfonds sowie eines Aktienfonds zu Gunsten der Erhöhung eines Rentenfonds und eines Aktienfonds</p>	<p>Templeton Global Bond 5% auf 0% Comgest Growth Emerging Markets 7% auf 0% AB EM-Multi-Asset Portfolio 0% auf 10% HANSAgold 10% auf 12%</p> <p>Robeco Global Consumer Trends 10% auf 8% MFS Meridian Global Total Return 20% auf 15% Kepler Vorsorge Mixfonds 18% auf 13% Robeco BP Global Premium 0% auf 8%, DJE Renten Global 5% auf 9%</p> <p>Wir haben die Vermögensaufteilung inkl. Aktienquote unverändert belassen, aber zahlreiche Fondsänderungen vorgenommen, um das Portfolio auf die wahrscheinliche Konjunkturerholung und bessere Entwicklung zyklischerer/ günstigerer Aktien auszurichten.</p>
<p>Chance</p>	<p>Chance (4 von 5)</p>	<p>Reduzierung von 5 Aktienfonds und eines Rentenfonds zu Gunsten eines Aktien-, zweier Misch- und eines Goldfonds</p>	<p>Berenberg European Focus 16% auf 10% Robeco Global Consumer Trends 10% auf 7% Comgest Growth Emerging Markets 15% auf 10% M&G EM Markets Bond 8% auf 0% DJE Renten Global 12% auf 10%, Fidelity Japan Advantage 6% auf 0% Fidelity Asia-Pacific Opportunities 6% auf 0% Robeco BP Global Premium 0% auf 10%, AB EM-Multi-Asset Portfolio 0% auf 10%, HANSAgold 5% auf 10%, Squad Value B 0% auf 10%</p> <p>Wir haben die Vermögensaufteilung inkl. Aktienquote unverändert belassen, aber zahlreiche Fondsänderungen vorgenommen, um das Portfolio auf die wahrscheinliche Konjunkturerholung und bessere Entwicklung zyklischerer/ günstigerer Aktien auszurichten.</p>

Spekulativ	Spekulativ (5 von 5)	Reduzierung von sechs Aktienfonds zu Gunsten von fünf anderen Aktienfonds	<p>Berenberg European Focus 15% auf 12%</p> <p>Robeco Global Consumer Trends 15% auf 10%</p> <p>Comgest Growth Emerging Markets 15% auf 0%</p> <p>DNB Technology 11% auf 10%</p> <p>Janus Henderson Global Life Science 6% auf 5%</p> <p>Fidelity Japan Advantage 6% auf 5%;</p> <p>Berenberg 1590-Aktien Mittelstand 8% auf 10%</p> <p>Robeco BP Global Premium 0% auf 15%</p> <p>Fidelity Emerging Markets 0% auf 15%</p> <p>Bakersteel Precious Metals 4% auf 5%</p> <p>JPM US Smaller Companies 12% auf 13%.</p> <p>Wir haben die Vermögensaufteilung inkl. Aktienquote unverändert belassen, aber zahlreiche Fondsänderungen vorgenommen, um das Portfolio auf die wahrscheinliche Konjunkturerholung und bessere Entwicklung zyklischerer/ günstigerer Aktien auszurichten.</p>
------------	-------------------------	---	--

Musterportfolio	Anlagestrategie	Änderung zum 17.01.2020	Erläuterung zur Änderung
Lösungsbasierte Musterportfolios			
Mischfonds-Portfolio	Wachstum (3 von 5)	Reduzierung eines Mischfonds zu Gunsten eines anderen Mischfonds	<p>FvS - Multi Asset - Defensive 12,5% auf 10%</p> <p>Sauren Global Balanced 10% auf 12,5%.</p> <p>Wir haben die Vermögensaufteilung inkl. Aktienquote unverändert belassen, aber zahlreiche Fondsänderungen vorgenommen, um das Portfolio auf die wahrscheinliche Konjunkturerholung und bessere Entwicklung zyklischerer/ günstigerer Aktien auszurichten.</p>
Nachhaltigkeit	Wachstum (3 von 5)	Reduzierung von drei Mischfonds und zwei Aktienfonds zu Gunsten von zwei anderen Aktien- und einem Mischfonds	<p>Prisma Aktiv UI AK R 15% auf 10%</p> <p>ÖkoWorld ÖkoVision Classic A 11% auf 8%</p> <p>Frankfurter Aktienfds für Stiftungen A 12,50% auf 10%</p> <p>Sycomore Sélection Responsable RP 8% auf 6%</p> <p>SWC (LU) PF Sust Balanced (EUR) AA 15% auf 14%</p> <p>KEPLER Ethik Aktienfonds R A 5% auf 12%</p> <p>H & A PRIME VALUES Income (R) EUR A 8,5% auf 12%</p> <p>BNP Paribas Aqua C D 5% auf 6%.</p>

			Wir haben die Vermögensaufteilung inkl. Aktienquote unverändert belassen, aber zahlreiche Fondsänderungen vorgenommen, um das Portfolio auf die wahrscheinliche Konjunkturerholung und bessere Entwicklung zyklischerer/ günstigerer Aktien auszurichten.
Nachhaltigkeit	Chance (4 von 5)	Reduzierung von zwei Aktienfonds und einem Mischfonds zu Gunsten von einem Aktienfonds	<p>terrAssisi Aktien I AMI P 14% auf 13%, Sycomore Sélection Responsable RP 11% auf 10%, SWC (LU) PF Sust Balanced (EUR) AA 16% auf 15% KEPLER Ethik Aktienfonds R A 12% auf 15%</p> <p>Wir haben die Vermögensaufteilung inkl. Aktienquote unverändert belassen, aber zahlreiche Fondsänderungen vorgenommen, um das Portfolio auf die wahrscheinliche Konjunkturerholung und bessere Entwicklung zyklischerer/ günstigerer Aktien auszurichten.</p>
Ausschüttungsorientiert	Wachstum (3 von 5)	Keine Änderung	Die Allokationen des Musterportfolios entspricht unverändert unserer Markteinschätzung.

Alle Portfolios sind über die Funktion „Musterportfolios“ im [Advisor's Studio](#) vermittelbar. Bei Änderungen an den Portfolios werden diese automatisch in der Software angepasst.

Meine Ansprechpartner

Abteilung Investment



Team Produktberatung

(Fragen zu Advisor's Studio, Altersvorsorge, und zur Beratungsdokumentation)

Telefon: +49 (0)89 15 88 15-261

Team Markt- und Produktanalyse

(Fragen zu Investmentfonds, der Anlageaufteilung mit Fonds und dem Marktausblick)

Telefon: +49 (0)89 15 88 15-262

investment@fondsfinanz.de

Fonds Finanz Maklerservice GmbH

Riesstraße 25

80992 München

Telefon: +49 (0)89 15 88 15-180

Telefax: +49 (0)89 15 88 35-180

E-Mail: info@fondsfinanz.de

Internet: www.fondsfinanz.de

Rechtliche Hinweise

Die in dieser Unterlage enthaltenen Angaben dienen der Vermittlerinformation und stellen keine Anlageberatung dar. Sie dürfen nicht an Kunden weitergegeben werden. Allein verbindliche Grundlage eines Kaufs von Anteilen an offenen Investmentvermögen sind die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen, auch bekannt als „Key Investor Document“ (KID), und die Verkaufsprospekte. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse können erheblich von den beschriebenen Erwartungen abweichen. Die Prüfung der Geeignetheit von Investmentfonds für Privatanleger hat allein durch den Vermittler zu erfolgen.

Der Beitrag wurde mit größter Sorgfalt erstellt. Es handelt sich hierbei um eine freiwillige Servicedienstleistung der Fonds Finanz Maklerservice GmbH. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit vorliegender Informationen kann keine Gewähr oder Haftung übernommen werden. Die Fonds Finanz Maklerservice GmbH übernimmt keine Haftung für Schäden, die aus der Verwendung der zur Verfügung gestellten Informationen resultieren.

Sitz der Gesellschaft: München | Registergericht: Amtsgericht München, HRB 159670

Geschäftsführer: Norbert Porazik, Markus Kiener

