

### Anlagevariante



Nachhaltig



Klassisch

### Stammdaten

Aktienquote:	20-40 %
Benchmark:	EDISOFT Mischfonds Global Defensiv
Vermögensverwalter:	growney GmbH
Depotbank:	Sutor Bank GmbH
Strategieberater:	Fonds Finanz Maklerservice GmbH
Mindestanlagesumme:	ab 1.000 Euro und 50 Euro mtl.
Einrichtungsentgelt:	bis zu 5,95 % inkl. MwSt.
Laufende Kosten:	bis zu 1,16 % p. a. inkl. MwSt.
Fondskosten:	bis zu 3,00%
Auflage:	30. Dezember 2020

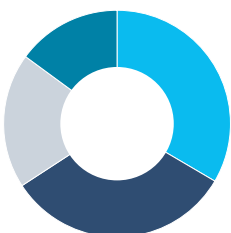
### Wertentwicklung<sup>1</sup> von 1.000 Euro



### Wertentwicklung<sup>1</sup> in Euro

	Akt. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflage
Portfolio	2,73 %	2,67 %	-1,40 %	3,63 %
Benchmark	2,29 %	0,71 %	-8,00 %	-5,73 %

### Aufteilung nach Anlageklassen<sup>2</sup>



- 33,5% Aktien
- 32,4% Anleihen
- 19,3% Geldmarkt
- 14,9% Rohstoffe

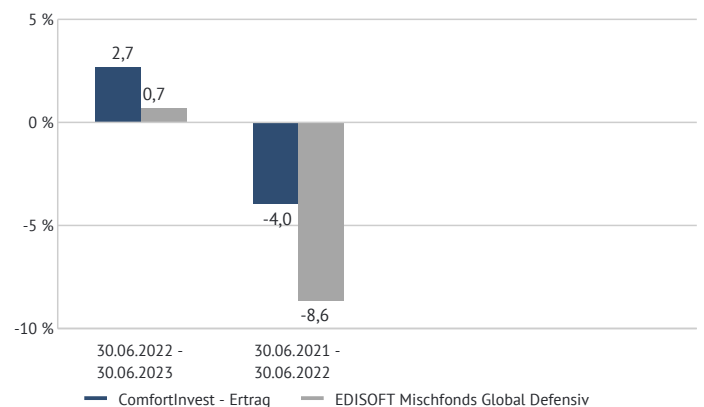
### Anlagestrategie



### Strategiebeschreibung

ComfortInvest ist eine aktiv gemanagte Vermögensverwaltung mit Fonds und ETFs. Die Strategie Ertrag bietet Anlegern ein defensives Portfolio mit einer Ertragsersparung leicht über Kapitalmarktzinsniveau. Der Schwerpunkt liegt aber insgesamt auf der Stabilität des Portfolios. Gleichzeitig wird mindestens ein geringes Kapitalwachstum nach Kosten und Inflation angestrebt. Um beide Ziele zu erreichen, wird weltweit primär in Anlagen wie z. B. Qualitätsaktien, Edelmetalle und Anleihen investiert. Temporär können deutlichere Kursverluste entstehen.

### Jährliche Wertentwicklung<sup>1</sup> in Prozent



### Kennzahlen<sup>1</sup> und Risiko

	Wertentwicklung p.a.	Volatilität	Max. Verlust
Portfolio	1,44 %	4,83 %	-8,85 %
Benchmark	-2,33 %	2,90 %	-12,80 %

### Top 10 Positionen<sup>2</sup>

ERSTE Reserve Euro EUR R01 T €	19,3 %
HANSAGold EUR A unhedged	14,9 %
MFS Meridian Prudent Capital A1 €	7,2 %
DJE Renten Global PA €	7,0 %
BayernInvest Renten Europa A	6,1 %
Templeton Global Bond A acc €	5,9 %
DJE Zins & Dividende PA €	5,6 %
AB EM Multi-Asset A €	4,6 %
M&G (Lux) Em Markets Bond € A Acc	4,2 %
VanEck Morningstar US Sust Wide Moat ETF	3,8 %

### Kommentar

---

Die Strategie ComfortInvest – Ertrag stieg im zweiten Quartal 2023 um +0,6 % an und entwickelte sich damit wie die Vergleichskategorie EDISOFT Mischfonds Global Defensiv (+0,6 %). Auf Jahressicht legte die ertragsorientierte Strategie um +2,7 % zu und konnte damit die Benchmark (+0,7 %) deutlich übertreffen. Von April bis Ende Juni 2023 trugen insbesondere ein auf Technologieaktien fokussierter Fonds (+6,3 %) sowie ein hoch gewichteter vermögensverwaltender und flexibel gemanagter Mischfonds (+2,4 %) positiv zur Wertentwicklung von ComfortInvest – Ertrag bei. Zudem legten im zweiten Quartal ein hoch gewichteter und opportunistisch gemanagter europäischer Rentenfonds (+2,2 %) sowie ein Fonds für Schwellenländeranleihen (+4,1 %) zu, was die Gesamtpformance der Strategie positiv beeinflusste. Die hoch gewichtete Edelmetallposition verzeichnete im zweiten Quartal dagegen Verluste (-3,2 %). Fortschreitende Zinserhöhungen der Notenbanken sowie sich trotz anhaltendem Optimismus verlangsamende Edelmetallkäufe führten im zweiten Quartal zu Kursverlusten bei Gold und Silber, was sich negativ auf den Fonds und damit die Strategie auswirkte. Desweiteren belastete ein auf internationale Währungen spezialisierter Fonds (-3,3 %) das Gesamtergebnis. Die Aktienquote betrug über das zweite Quartal hinweg ca. 28 %. Bitte beachten Sie, dass persönliche Anlageergebnisse von den beschriebenen Strategieergebnissen abweichen können. Steuern mindern ggf. das Ergebnis.

### Nachhaltigkeit

---

Diese Strategie verfolgt keine expliziten Nachhaltigkeitsziele. Einzelne Investmentfonds und ETFs verwenden ggf. Nachhaltigkeitsstrategien wie Ausschlusskriterien, Best-In-Class-Ansätze oder ESG-Integration.

### Chancen

---

- Eine Geldanlage in ComfortInvest bietet zahlreiche Chancen, die das investierte Kapital vermehren können. Es findet grundsätzlich eine breite Streuung des Vermögens über eine Vielzahl von Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Rohstoffe einschließlich Edelmetalle) statt.
- Insbesondere bieten sich bei den in ComfortInvest verwendeten Fonds und ETFs folgende Chancen:
  - Anleihen: Erträge aus laufender Verzinsung sowie ggf. marktbedingte Kurssteigerungen bei Zinsrückgang oder durch eine Verbesserung der Schuldnerqualität einzelner Emittenten.
  - Aktien: Langfristige Ertragschancen durch Kurssteigerungen und Dividendenzahlungen.
  - Rohstoffe: Ertragschancen durch Kurssteigerungen bei Rohstoffen einschließlich Edelmetallen sind möglich.
  - Wechselkursgewinne bei Anlagen in Fremdwährungen sind möglich.

### Risiken

---

- Eine Geldanlage in ComfortInvest unterliegt Risiken, u. a. Kursrisiken, die zu einem Kapitalverlust führen können.
- Insbesondere unterliegen die in ComfortInvest verwendeten Fonds und ETFs folgenden Risiken:
  - Anleihen: Kursverluste bei Zinsanstiegen an den Anleihemärkten oder Verschlechterung der Schuldnerqualität einzelner Emittenten sind möglich.
  - Aktien: Kursverluste bei marktbedingten Kursschwankungen sowie durch unternehmensspezifischen Risiken sind möglich.
  - Rohstoffe: Die Preise von Rohstoffen einschließlich Edelmetallen können höheren Kursschwankungen unterliegen.
  - Wechselkursverluste bei Anlagen in ungesicherten Fremdwährungen sind möglich.
  - Es gibt keine Kapitalgarantie.

### Glossar

---

**Volatilität:** Die Volatilität ist ein gängiges Maß für die Beurteilung von Risiken bei der Geldanlage. Sie gibt die Schwankungsintensität des Portfolios an, d. h. die Schwankung der historischen Erträge um deren Durchschnitt. Umso höher die Volatilität, desto stärker kann sich das investierte Kapital temporär absolut verändern. Die Volatilität wird bei steigenden und fallenden Kursen gemessen, sie ist deshalb kein idealer Indikator für das tatsächliche Risiko der Geldanlage.

**Maximaler Verlust:** Der Maximale Verlust gibt an, wie hoch der Wertverlust im angegebenen Zeitraum maximal hätte sein können, wenn die Anlage im ungünstigsten Fall zum Höchststand gekauft und zum Tiefststand verkauft würde.

**Sharpe Ratio:** Die Sharpe Ratio gibt das Verhältnis der Überschussrendite einer Anlage gegenüber einer risikolosen Anlage im Vergleich zum eingegangenen Risiko in Form der Volatilität an.

**Benchmark:** Die Benchmark umfasst Fonds mit gleichem Anlageschwerpunkt. Die Fonds werden durch EDISOFT GmbH zusammengefasst und daraufhin die Wertentwicklung und das Risiko dieser Vergleichskategorie berechnet.

### Rechtliche Hinweise

---

Die in dieser Unterlage enthaltenen Verbraucherinformationen dienen nur zu Marketingzwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar und sind auch nicht als solche aufzufassen. Die dargestellten Wertentwicklungen wurden über den Zeitraum berechnet, seit dem die Portfolios vom Vermögensverwalter growney GmbH erstmalig aufgelegt und Kapital in einem Echt-Depot investiert wurde. Diese dargestellten Wertentwicklungen enthalten alle laufenden Kosten der Dienstleistung, d. h. Vermögensverwaltungs- und Serviceentgelte. Fonds- und ETF-Kosten wurden berücksichtigt und die durchschnittlich zu erwarteten Bestandsprovisionen (ca. 0,2 – 0,5 % p. a.) aktiver Fonds, die dem Portfoliovermögen erstattet werden, wurden einkalkuliert. Einrichtungsentgelte wurden nicht berücksichtigt. Bei einer Anlagesumme in Höhe von 1.000 Euro und einem Einrichtungsentgelt in Höhe von 5,95 % entstehen zusätzliche Kosten in Höhe von 56,16 Euro. Daneben können die Wertentwicklung mindernde weitere Kosten wie Umrechnungskosten bei auf Fremdwährungen lautende Fonds entstehen. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse können erheblich von den vergangenen Ergebnissen abweichen. Die Prüfung der Geeignetheit der ComfortInvest-Portfolios für den Anleger hat allein durch den Vermögensverwalter growney GmbH zu erfolgen.

### Kontakt

---

#### Kundensupport

Fonds Finanz Maklerservice GmbH  
Riesstraße 25, 80992 München  
T: +49 (0)89 15 88 15 – 402  
E: [service@comfortinvest.de](mailto:service@comfortinvest.de)  
W : [www.comfortinvest.de](http://www.comfortinvest.de)

#### Vermögensverwalter

Growney GmbH  
Voltastraße 5, 13355 Berlin  
T: +49 (0)30 220124670

---

<sup>1</sup> Quelle: EDISOFT GmbH. Bitte beachten Sie die rechtliche Hinweise zur Wertentwicklung

<sup>2</sup> Die Aufteilung nach Anlageklassen wird aus den jeweiligen Anlageklassen der allokierten Investments (Investmentfonds, ETFs und ggf. Edelmetalle) errechnet und entsprechend ihrem Anteil im Portfolio gewichtet. Die Aufteilung kann sich jederzeit ändern.