

## Fonds-Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Dynamisch

**FONDSDEPOT  
BANK**

### Daten und Fakten

Name	Fonds-Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Dynamisch
Risikoklasse	6 (Sehr risikobereit und dynamisch)
Vermögensverwalter	Fondsdepot Bank GmbH
Depotführende Stelle	Fondsdepot Bank GmbH
Währung	EUR
Mindestanlagesumme	€ 5.000,- (Sparpläne € 200,- monatlich)
Vertriebsstart	Februar 2018

### Strategie Asset Manager

Veritas Institutional GmbH  
www.veritas-institutional.com

**veritas**<sup>®</sup>  
INSTITUTIONAL

### Kosten

	Stand 22.09.2020
Jährliches Depotentgelt	€ 45,-
Einmaliges Strategieentgelt auf Neuinvestitionen	5,00%
Jährliches Vermögensverwaltungshonorar auf das durchschnittl. verwaltete Vermögen	1,70%
davon Anteil Management / Depotführung	0,80%
davon Anteil Vertrieb	0,90%
Volumensabhäng. Transaktionskosten für ETFs zzgl. ATC Aufwendungen (additional trading costs)	0,10%

### Modellvorgaben

• Cash / Geldmarkt	max 100 %
• Rentenfonds / Absolute Returnfonds	max 100 %
• Aktienfonds (inkl. Anteil in Mischfonds)	max 100 %
• Rohstofffonds	max 100 %
• Anteil Fremdwährungen im Portfolio	max 100 %
• Schwellenwert für Verlustbenachrichtigungen	ab 10 %

### Benchmark

100 % EFX Aktien Welt (EUR)

### Anlagerichtlinie der Fonds-Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Dynamisch

Diese Strategie richtet sich an Investoren, welche die Chancen und die damit verbunden Risiken der Aktienmärkte bewusst in Kauf nehmen. Die Anlagestrategie ist global ausgerichtet. Fremdwährungsrisiken werden durch den Anleger bewusst in Kauf genommen. Die Basis zur Entscheidungsfindung über die jeweilige Allokation und Fondsauswahl ist das Ergebnis eines quantitativen und qualitativen Fondsselektionsprozesses.

Um erhebliche Wertschwankungen abzufedern, rundet der Einsatz eines technisch-mathematischen Modells („Börsenampel“) in Form einer regelbasierten Steuerung des Aktieninvestitionsgrads die Fondsvermögensverwaltung ab.

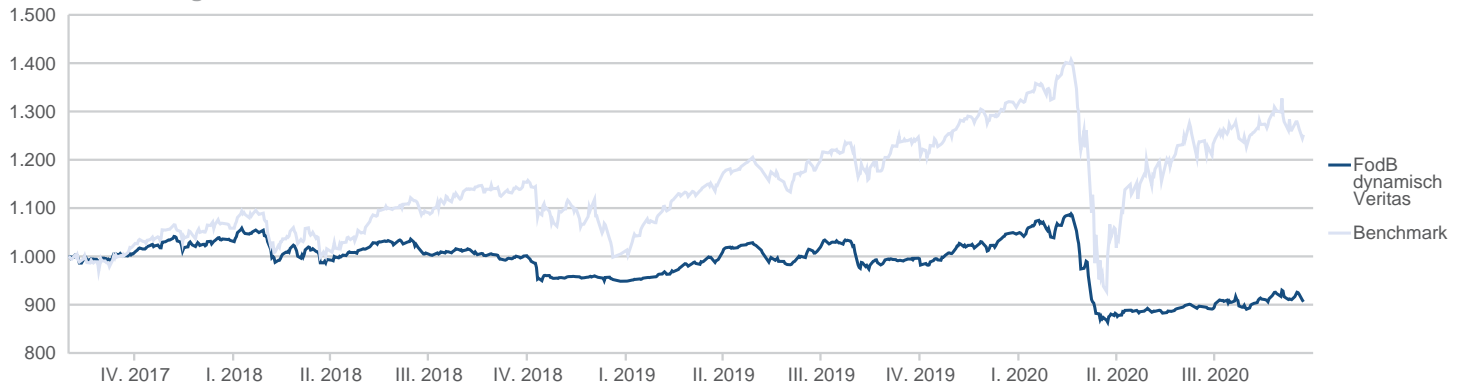
Das offensive Portfolio investiert derzeit zu ca. 30 % in Themen- und Branchenfonds mit u.a. börsennotierten und global ausgerichteten Real Assets wie z.B. Listed Infrastruktur und Listed Real Estate.

Zu etwa 70 % wird zur Zeit in ein sogenanntes „BIP (Bruttoinlandsprodukt) gewichtetes Aktienportfolio“ investiert, das jährlich überprüft und angepasst wird. Dieser Teil des Portfolios ist an die globale BIP Gewichtung der Regionen Nordamerika, Europa, Pazifik und Schwellenländer angenähert. Ein BIP-gewichtetes Aktienportfolio unter-

scheidet sich von einem MSCI World gewichteten Portfolio, indem es die Regionen nach ihrer Wirtschaftsleistung (BIP) gewichtet und nicht nach der Marktkapitalisierung der börsennotierten Unternehmen. Eine marktkapitalisierte Gewichtung führt dazu, dass die Schwellenländer in Relation zu ihrem BIP im Weltaktienindex deutlich unterproportional vertreten sind. Für die USA gilt genau das Gegenteil: Da rund zwei Drittel der Top-100-Unternehmen mit der größten Börsenkapitalisierung in den USA beheimatet sind, liegt der Anteil der USA am Aktienweltindex rund doppelt so hoch wie der Anteil der USA am Welt-BIP. Die BIP Gewichtung des Aktienportfolios korrigiert diese Ungleichgewichtung.

Die Strategie richtet sich an Anleger mit dem Risikoprofil „Sehr risikobereit und dynamisch“ (Risikoklasse 6 von 7) mit einem Anlagehorizont von über 5 Jahren (langfristig).

Anlagen in Investmentfonds, die durch den Asset Manager oder durch mit diesem verbundene Unternehmen verwaltet und/oder als Investment Advisor beraten werden, dürfen maximal einen Anteil in Höhe von insgesamt 30 % des Gesamtportfolios ausmachen.

**Wertentwicklung netto nach Kosten vom 01.08.2017 bis 22.09.2020**


Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Abzug sämtlicher Kosten und Provisionen mit Ausnahme von Strategieentgelt und Depotgebühren. Die Angaben in den Feldern „Portfolio, Benchmark, Mehrertrag“ stellen die für den jeweils angegebenen Betrachtungszeitraum kumulierte Werte dar. Die Benchmark ist: 100 % EFX Aktien Welt (EUR).

**Performance**

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	YTD
Portfolio	-0,68 %	1,21 %	-8,89 %	-13,39 %
Benchmark	-2,39 %	0,98 %	0,97 %	-4,36 %
Mehrertrag	1,71 %	0,23 %	-9,87 %	-9,03 %

**Performance im Jahr**

	1.1. - 22.9. 2020	2019	2018	seit Auflage
Portfolio	-13,39 %	10,29 %	-8,20 %	-9,39 %

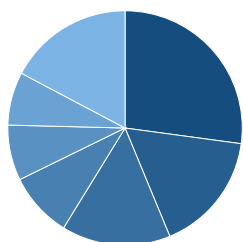
**Performance rollierend**

	31.08.2019 - 31.08.2020	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2017 - 31.08.2018
Portfolio	-7,00 %	-1,10 %	1,02 %

**Risiko Kennzahlen**

	1 Monat	3 Monate	1 Jahr
Volatilität	10,52 %	8,29 %	10,73 %
maximaler Verlust	-2,56 %	-2,85 %	-20,63 %
positive Monate	0,00 %	75,00 %	83,33 %
Höchstkurs	92,99	92,99	108,81
Tiefstkurs	90,61	89,06	86,37
Sharpe Ratio	neg.		
längste Verlustphase in Monaten	24,30		
durchschnittliche Jahresrendite	-3,09 %		

Sharpe Ratio: Überrendite des Portfolios in % im Vergleich zum risikofreien Zinssatz des 3-Monats-EURIBOR in Relation zur Volatilität.

**Aktuelle Verteilung der Anlageklassen in den Zielfonds**


- 27,1% AF Emerging Markets
- 16,6% AF USA
- 15,0% MF primär Aktien/Welt
- 9,0% AF Europa/Nebenwerte
- 7,7% AF Immobilien + Reits/Welt
- 7,3% AF Branchen + Themen/Sonstige
- 17,3% weitere Assetklassen

**Top Ten Positionen im Portfolio**

Börsenampel Fonds Global R	DE0009763268
GS EM Equity PF E Acc	LU0133267202
iShares Core EURO STOXX 50 (DE)	DE0005933956
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan ETF \$	IE00B52MJY50
iShares Core S&P 500 ETF \$ acc	IE00B5BMR087
JPM EM Small Cap A (perf) acc €	LU0318933057
LOYS Aktien Europa P	LU1129454747
Ossiam ETF Shiller Barc CAPE US Sect 1C	LU1079841273
Ve-RI Listed Infrastructure R	DE0009763342
Ve-RI Listed Real Estate R	DE0009763276

## Risikoeinstellung und typische Finanzinstrumente

	1. Keine Risikobereitschaft	2. Kaum Risikobereitschaft	3. Begrenzte Risikobereitschaft	4. Ausgewogenes Risiko- und Renditeverhältnis	5. Risikobereit und chancenorientiert	6. Sehr risikobereit und dynamisch	7. Äußerst risikobereit
						Fonds- Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Dynamisch	
<b>Risikoeinstellung</b>	Sie wollen keinerlei Risiken eingehen und Ihr Kapital soll sicher angelegt werden. Verluste sollen ausgeschlossen sein. Die Erzielung von Erträgen wird erst in zweiter Linie angestrebt.	Sie wollen kaum Risiken eingehen. Sie sind bereit, kurzfristig geringe Verluste zu akzeptieren.	Sie beschreiben sich als begrenzt risikobereiten Anleger, für den laufende Zinserträge sowie mittel- bis langfristige Wertsteigerungen wichtig sind. Hierfür sind Sie bereit, Wertschwankungen und Verlustrisiken in Kauf zu nehmen.	Für Sie steht ein ausgewogenes Risiko- und Renditeverhältnis im Vordergrund. Als risikobereiter Anleger nehmen Sie höhere Wertschwankungen und Verlustrisiken in Kauf und wollen Kapitalmarktopportunitäten nutzen.	Sie sehen sich als risikobereiten und chancenorientierten Anleger an und wollen Renditemöglichkeiten an den Kapitalmärkten nutzen. Hohe Risiken sollen zur Erzielung von Gewinnen in Kauf genommen werden.	Sie bezeichnen sich als sehr risikobereiten und dynamischen Anleger und wollen hohe Renditemöglichkeiten an den Kapitalmärkten eingehen. Dafür sind Sie bereit, die mit diesen Anlagen verbundenen sehr hohen Wertschwankungen und Verlustrisiken zu akzeptieren.	Sie bezeichnen sich als äußerst risikobereiten Anleger und wollen sehr hohe Renditemöglichkeiten an den Kapitalmärkten eingehen. Dafür sind Sie bereit, über Ihren Kapitaleinsatz hinaus Geld zu verlieren und Nachschusspflichten zu akzeptieren.
<b>Typische Finanzinstrumente</b>	Termingeld, Geldmarktfonds in Euro, kurzfristige Wertpapiere des Bundes, Pfandbriefe und Kommunalobligationen	Geldmarktfonds in Fremdwährung, kurz- und mittelfristige Wertpapiere des Bundes, Pfandbriefe und Kommunalobligationen, Geldmarktnahe- und Kurzläuferfonds in Euro	Mittel- und langfristige Wertpapiere des Bundes, Anleihen guter und mittlerer Qualität in Euro bzw. guter Qualität in Fremdwährung, Anleihen aus Euroländern, Rentenfonds in Euro, defensiv ausgerichtete Mischfonds mit überwiegend Renten, ausgewogene Mischfonds	Rentenfonds in Fremdwährung, Rentenfonds mit Anleihen aus speziellen Märkten und Regionen in Euro oder Fremdwährung, ausgewogene Mischfonds, Mischfonds mit überwiegend Aktien, Zertifikate auf Standardwerte oder Indizes (mit Puffer), Immobilienfonds	Spekulative Anleihen (u.a. Junk Bonds), Aktien- und Indexfonds (Standardwerte, Euroland Nebenwerte, Standardwerte in Fremdwährung), Zertifikate auf Standardwerte oder Indizes ohne Knock-out-Charakter	Aktien (Standard- und Nebenwerte, auch in Fremdwährung), sonstige Fonds (Nebenwerte, Regionen, Einzelländer oder Branchen, Hedgefonds, Rohstoffinvestments, Themenfonds), Zertifikate mit Hebelwirkung, Optionsscheine	Derivate, Futures, CFDs (Contracts for Difference), Devisentermingeschäfte

## Allgemeine Risikohinweise zu der Anlage

Die Betrachtung des Risiko- und Ertragsprofils der hier aufgeführten Strategie beruht auf historischen Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko- und Ertragsprofil herangezogen werden können. Die Risiko- und Ertragseinschätzung unterliegt Veränderungen. Die Zuordnung der Strategie zu einer der Risikokategorien von 1 bis 7 kann sich im Laufe der Zeit verändern und nicht garantiert werden. Auch eine Strategie, die in die niedrigste Risikoklasse (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt grundsätzlich keine völlig risikolose Anlage dar. Die hier dargestellte Strategie ist in die Kategorie 6 von 7 eingestuft, da der Portfoliowert schwanken kann und deshalb sowohl sehr hohe Verlust- als auch Gewinnchancen eintreten können.

Insbesondere folgende Risiken können für den Anleger von Bedeutung sein. Diese Risiken können die Wertentwicklung des Depots beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Portfoliowert und auf das vom Anleger angelegte Kapital auswirken. Der Portfoliowert kann jederzeit unter den Einstandspreis fallen, zu dem der Kunde investiert hat.

**Marktrisiko:** Kapitalmärkte unterliegen aufgrund von Wirtschaftsdaten und politischen Ereignissen typischen Schwankungen, die nicht selten unvorhersehbar sind. Auch Wechselbeziehungen zu

Währungen oder anderen Märkten können Einfluss auf eine vermeintlich sichere Anlageklasse haben.

**Währungsrisiko:** Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkurschwankungen oder aufgrund von devisenrechtlichen Bestimmungen.

**Schwellenmarktrisiko:** Das Risiko, das mit der Anlage in Ländern verbunden ist, deren politische und wirtschaftliche Systeme und Rechts- und Aufsichtssysteme weniger entwickelt sind, sowie in Länder, die von politischer und/oder wirtschaftlicher Instabilität, mangelnder Liquidität oder Transparenz oder Sicherheitsproblemen betroffen sein können.

**Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, das entsteht, wenn negative Marktbedingungen die Möglichkeit schmälern, Vermögenswerte zu verkaufen, wenn dies notwendig wird. Geringere Liquidität kann sich negativ auf den Kurswert der Vermögenswerte auswirken.

**Management Risiko:** Die Verwaltung des Vermögens ist abhängig von den Analysefähigkeiten sowie der Eignung des Managers. Diese können im Zweifel zu Fehleinschätzungen bzw. -interpretationen der Märkte führen.

**Marktüberblick und aktuelle Anlageentscheidungen der Fonds-Vermögensverwaltung Fondsdepot Bank Dynamisch**

Der Berichtsmonat Juni war von einer positiven Anlegerstimmung bei den Marktteilnehmern geprägt. Hauptgründe dafür waren insbesondere Diskussionen über weitere Hilfsprogramme auf geld- und fiskalpolitischer Ebene. In Europa kündigte die EZB im Juni eine Aufstockung ihres Pandemie-Notfallprogramms um weitere 600 Mrd. EUR an. Damit beläuft sich das Gesamtvolumen potenzieller Ankäufe nun auf 1,35 Bio. EUR. Des Weiteren gab die Zentralbank bekannt, dass der Zeithorizont für Nettoankäufe von Ende 2020 bis mindestens Ende 2022 verlängert wird. Die Virus-Pandemie verlief im Juni je nach Region unterschiedlich – während die Fallzahlen in vielen europäischen Staaten zurückgingen, meldeten die USA einen weiteren Anstieg der Infektionszahlen. Dieser ging überwiegend von bevölkerungsreichen Bundesstaaten aus, die ihre Lockdown-Maßnahmen frühzeitig lockerten (Texas, Kalifornien, Florida und Arizona). Die Gesamtzahl der weltweiten Fälle kletterte auf mehr als 10 Millionen. Der Verlauf der Pandemie und die damit verbundenen politischen Maßnahmen waren an den Märkten weiterhin das bestimmende Thema. An den internationalen Aktienmärkten wurden im Juni, aufgrund der massiven Wirtschaftshilfen der Regierungen und Notenbanken, überwiegend Kursanstiege verzeichnet. So legten der breite US-amerikanische S&P 500 Index +1,84% (in USD) und der technologie-lastige NASDAQ Composite sogar +5,99% (in USD) zu. Auch die europäischen Börsen entwickelten sich positiv: Euro Stoxx 50 Index +6,03%, der britische FTSE 100 +1,53% und der deutsche DAX sogar +6,25%. Der italienische MIB 30 Index verzeichnete in Europa den höchsten Wertzuwachs mit +6,47%. Italien, das 13% seiner Wirtschaftsleistung im Tourismus verdient, profitierte

von der Grenzöffnung Anfang Juni und der Eröffnung der Sommersaison. Zusätzlich gilt Italien als eines der großen Empfängerländer für das auf EU-Ebene diskutierte Unterstützungspaket im Umfang von 750 Mrd. EUR. In Asien gewannen der japanische Nikkei 225 +1,88%. Der Hang Seng Index in Hongkong mit legte nach einem schwachen Vormonat nun +6,38% in HKD zu. Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen fielen im Juni um -1 Basispunkt auf -0,46%. Gleichzeitig stiegen die Renditen 10-jähriger US-Treasuries um +1 Basispunkt auf 0,65%. Die Entwicklung des Rohölpreises verlief im Berichtsmonat positiv. Der Brent-Ölpreis kletterte im Monatsverlauf um ca. 6 USD pro Barrel auf USD 41,25, das entspricht einem Anstieg von +16,4%. Bei den Edelmetallen tendierte Gold ebenfalls fester bei USD 1.783,7 pro Feinunze. Auch der Silberpreis legte um knapp 2% an Wert zu. Edelmetalle profitieren weiterhin von der Flut billigen Zentralbankgeldes in Verbindung mit einer rasant steigenden Staatsschuld. An den Devisenmärkten gewann der EUR zum USD leicht und schloss bei 1,12 USD. Die Börsenampel, die die Aktienquote der Strategie VV Dynamisch steuert, subsumiert die Einzelsignale von 21 internationalen Börsenindizes in einem Investitionssignal. Die Börsenampel zeigte gegen Ende des Berichtsmonats das Signal „gelb“. Die Aktienquote im Portfolio betrug zum Monatsultimo 60%. Der Kommentar basiert auf dem Kenntnisstand von Ultimo Juni 2020. Die Portfoliozusammensetzung kann sich in der Zwischenzeit geändert haben.

**Disclaimer**

Diese Darstellung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung und beinhaltet keine konkrete Handlungs- oder Anlageempfehlung. Die vorliegende Information wurde von der Fondsdepot Bank GmbH in Zusammenarbeit mit ihren Kooperationspartnern erstellt. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der darin enthaltenen Informationen und/oder der darin wiedergegebenen Aussagen, Ansichten oder Einschätzungen übernimmt die Fondsdepot Bank GmbH keine Gewähr. Für den Inhalt eines Vertragsverhältnisses zwischen dem Kunden und der Fondsdepot Bank GmbH sind einzig die dem Kunden ausgehändigten Vertragsunterlagen und insbesondere die allgemeinen und besonderen Geschäftsbedingungen rechtlich bindend.

Verantwortlich für den Inhalt dieser Marketingmitteilung ist die Fondsdepot Bank GmbH, www.fondsdepotbank.de, D-95025 Hof, eingetragen im Handelsregister beim Amtsgericht Hof/Saale unter der Nummer HRB 2018, zugelassen bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, www.bafin.de

Die Vervielfältigung, Verwendung oder Veröffentlichung der Bilder, Grafiken und/oder Texte ist nur mit vorheriger Zustimmung der Fondsdepot Bank GmbH zulässig.

**Ihr Berater**