

## Inhaltsverzeichnis

<b>1. Aktuelles Depot</b>	4
1.1 Zusammensetzung des Wertpapierdepots	4
1.2 Anlagestruktur	5
1.2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien	5
1.2.2 Aufteilung der Anlagearten	5
1.2.3 Aufteilung der SRI	5
1.2.4 Wertpapierwährung	6
<b>2. Depotvorschlag</b>	7
2.1 Zusammensetzung des Wertpapierdepots	7
2.2 Anlagestruktur	7
2.2.1 Aufteilung der Hauptanlagekategorien	7
2.2.2 Aufteilung der Anlagearten	8
2.2.3 Aufteilung der SRI	8
2.2.4 Wertpapierwährung	8
2.3 Umschichtung	9
<b>3. Backtesting</b>	10
3.1 Benchmarking	10
3.2 Aktuelles Depot	10
3.3 Depotoptimierung	11
<b>4. Optimierungsergebnis</b>	12
<b>5. Jahresperformance</b>	12
<b>6. Produktinformationen</b>	13

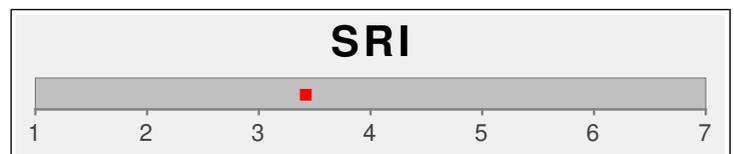
# Anlageempfehlung

## 1. Aktuelles Depot

### 1.1 Zusammensetzung des Wertpapierdepots

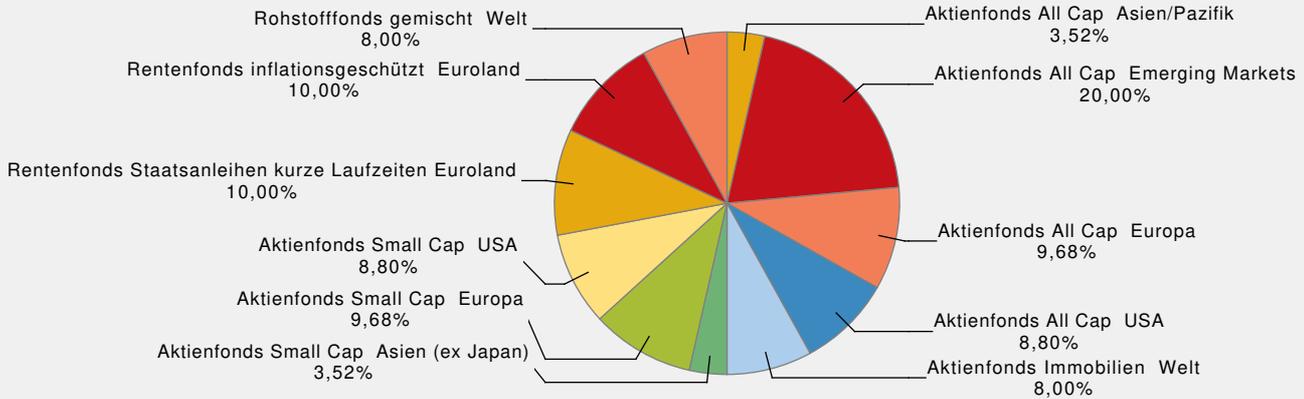
Fonds	ISIN	SRI	RK	Währung	Proz. Anteil Depot	Wert(EUR)
<b>Aktienfonds All Cap</b>						
UBS - MSCI USA Value UCITS ETF A-dist	IE00B78JSG98	4		USD	8,80 %	4.400,00
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	IE00B14X4T88	4		USD	3,52 %	1.760,00
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	IE00BKM4GZ66	4		USD	20,00 %	10.000,00
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	IE00B4K48X80	4		EUR	9,68 %	4.840,00
<b>Aktienfonds Immobilien</b>						
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	IE00B1FZS350	3		USD	8,00 %	4.000,00
<b>Aktienfonds Small Cap</b>						
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	LU0322253906	4		USD	9,68 %	4.840,00
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	IE00B2QWDR12	4		USD	3,52 %	1.760,00
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF B	IE00B3VWM098	4		USD	8,80 %	4.400,00
<b>Rentenfonds Staatsanleihen kurze Laufzeiten</b>						
ComStage iBOXX EUR Sover. Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	LU0444606700	1		EUR	10,00 %	5.000,00
<b>Rentenfonds inflationsgeschützt</b>						
ComStage iBOXX EUR Sov. Infl.-Linkd Eur-Infl. TR UCITS ETF I	LU0444607187	2		EUR	10,00 %	5.000,00
<b>Rohstofffonds gemischt</b>						
ComStage Commerzbank Comm. ex-Agr. EW Index TR UCITS ETF I	LU0419741177	4		USD	8,00 %	4.000,00
<b>Summe</b>						<b>50.000,00</b>

SRI 3,4

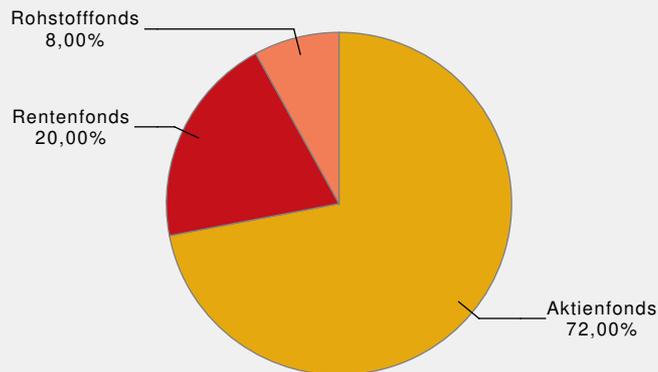


## 1.2 Anlagestruktur

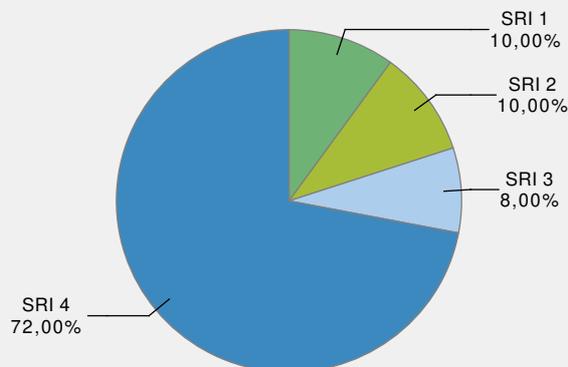
### Aufteilung der Hauptanlagekategorien



### Aufteilung der Anlagearten

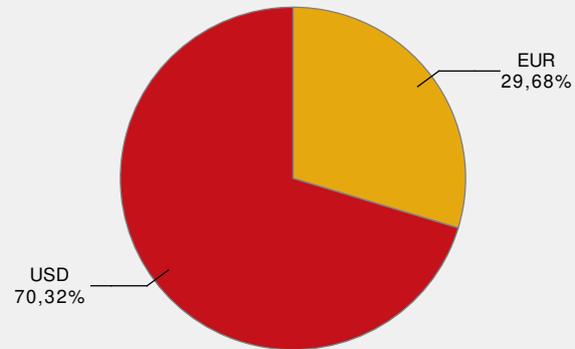


### Aufteilung der SRI



## Anlageempfehlung

### Wertpapierwährung



Stand 26.02.2020

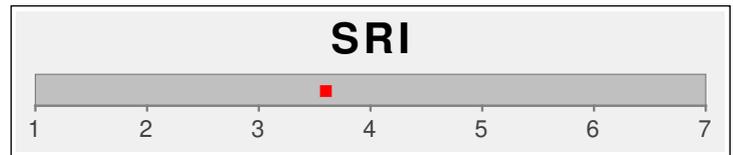
# Anlageempfehlung

## 2. Depotvorschlag

### 2.1 Zusammensetzung des Wertpapierdepots

Fonds	ISIN	SRI	RK	Fonds-währung	Anteil	Anlagebetrag (EUR)	errechneter Endbetrag* (EUR)
<b>Aktienfonds All Cap</b>							
World Equity Fund EUR Acc	IE00B4MJ5D07	4		EUR	80,00 %	40.000,01	60.243,76
<b>Rentenfonds allgemein mittlere Laufzeiten</b>							
Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund EUR Acc	IE00BFG1R338	2		EUR	10,00 %	5.000,01	5.094,35
<b>Rentenfonds gemischt Investment Grade</b>							
Global Short Fixed Income Fund EUR Acc	IE0031719473	2		EUR	10,00 %	4.999,98	5.094,46
<b>Summe</b>						<b>50.000,00</b>	<b>70.432,57</b>

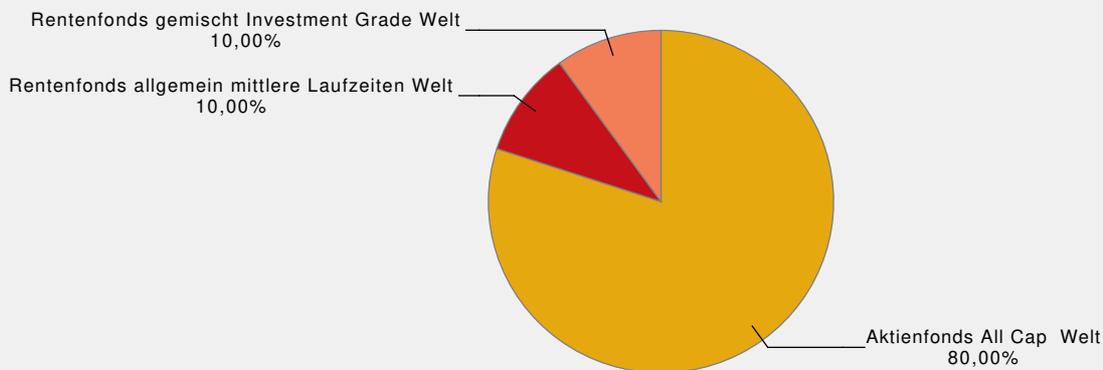
SRI 3,6



\* Alle Berechnungen basieren auf Werten aus der Vergangenheit und sind keine Zusage für zukünftige Wertentwicklungen. Die errechneten/angezeigten Werte dienen reinen Illustrationszwecken. Es besteht keinerlei Garantie, dass die angezeigten Werte erreicht, Wertsteigerungen beibehalten und/oder das gezahlte Gelder erhalten bleiben.

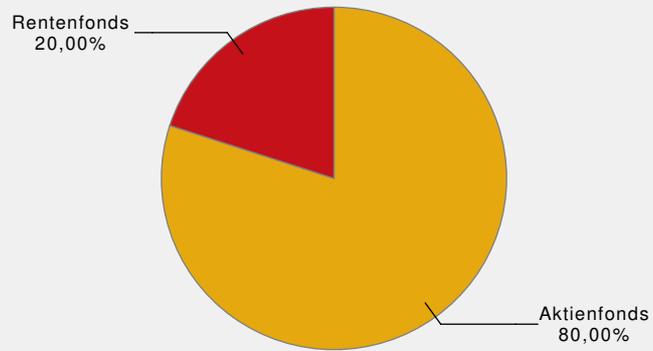
### 2.2 Anlagestruktur

#### Aufteilung der Hauptideanlegekategorien

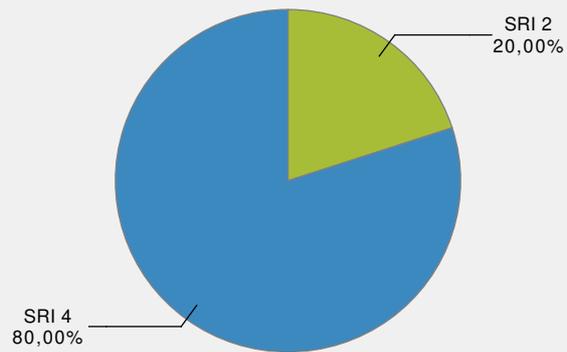


# Anlageempfehlung

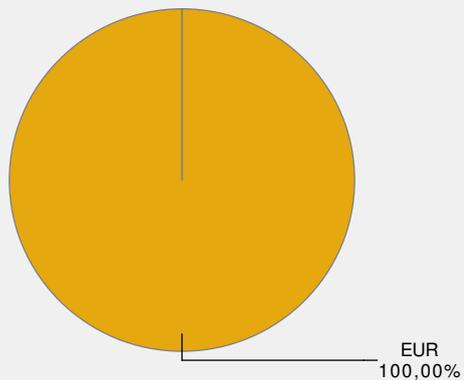
## Aufteilung der Anlagearten



## Aufteilung der SRI



## Wertpapierwährung



## Anlageempfehlung

### 2.3 Umschichtung

Um Ihr Depot entsprechend den Optimierungsempfehlungen umzusetzen, sind folgende Umschichtungen erforderlich.

#### Verkäufe

Fonds	ISIN	Betrag (€)
ComStage iBOXX EUR Sover. Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	LU0444606700	5.000,00
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	IE00B1FZS350	4.000,00
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	IE00B4K48X80	4.840,00
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	IE00B14X4T88	1.760,00
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	IE00BKM4GZ66	10.000,00
UBS - MSCI USA Value UCITS ETF A-dist	IE00B78JSG98	4.400,00
ComStage Commerzbank Comm. ex-Agr. EW Index TR UCITS ETF I	LU0419741177	4.000,00
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF B	IE00B3VWM098	4.400,00
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	IE00B2QWDR12	1.760,00
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	LU0322253906	4.840,00
ComStage iBOXX EUR Sov. Infl.-Linkd Eur-Infl. TR UCITS ETF I	LU0444607187	5.000,00
<b>Summe</b>		<b>50.000,00</b>

#### Ankäufe

Fonds	ISIN	Betrag (€)
World Equity Fund EUR Acc	IE00B4MJ5D07	40.000,01
Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund EUR Acc	IE00BFG1R338	5.000,01
Global Short Fixed Income Fund EUR Acc	IE0031719473	4.999,98
<b>Summe</b>		<b>50.000,00</b>

Stand 26.02.2020

## 3. Backtesting

### 3.1 Benchmarking



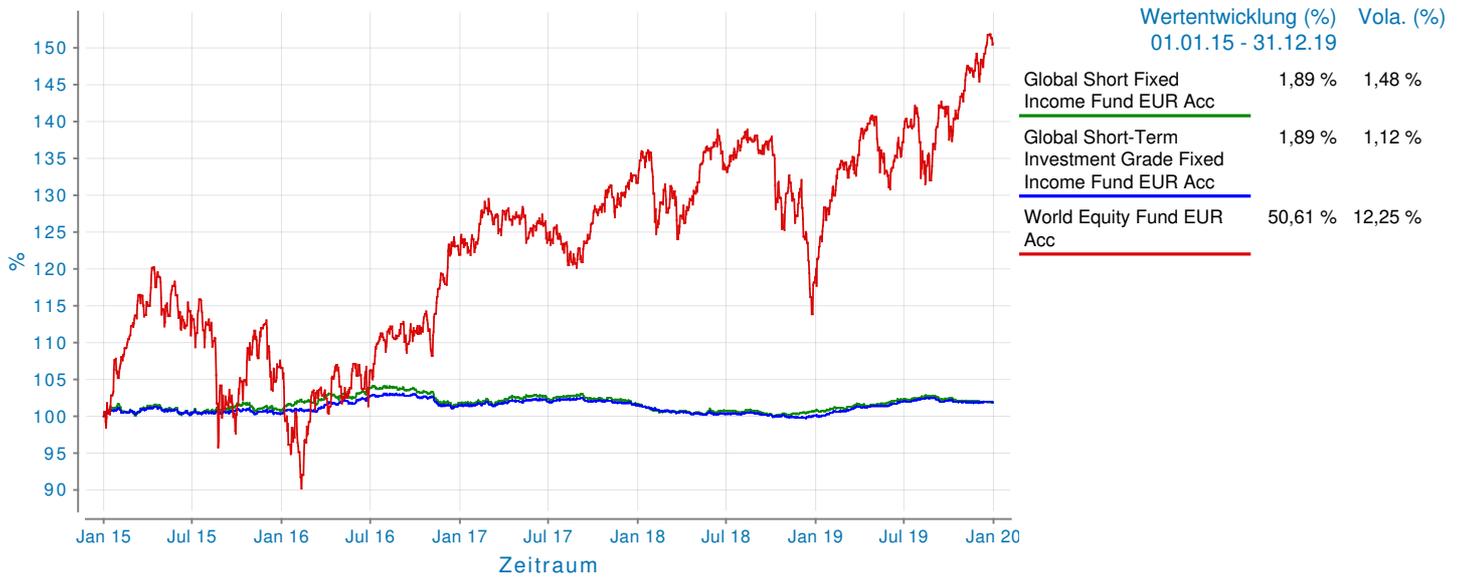
	Wertentwicklung (%) 01.01.15 - 31.12.19	Vola. (%)
Aktuelles Depot	35,51 %	8,28 %
Depotvorschlag	40,86 %	9,96 %

### 3.2 Aktuelles Depot

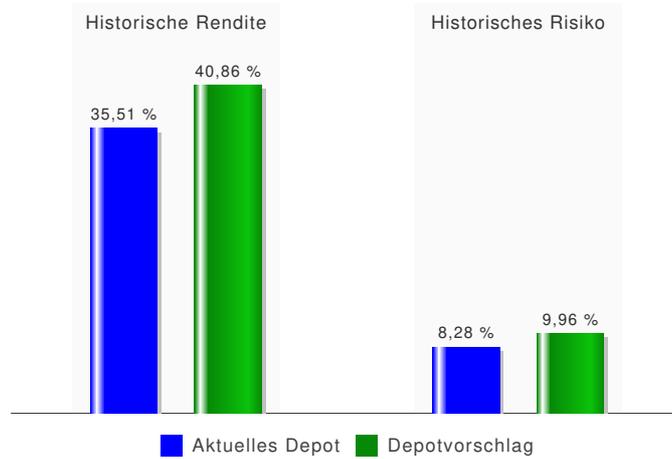


ComStage Commerzbank Comm. ex-Agr. EW Index TR UCITS ETF I	7,07 %	12,88 %
ComStage iBOXX EUR Sov. Infl.-Linkd Eur-Infl. TR UCITS ETF I	13,18 %	3,99 %
ComStage iBOXX EUR Sover. Germany Capped 3m-2 TR UCITS ETF	-2,73 %	0,21 %
UBS - MSCI USA Value UCITS ETF A-dist	61,74 %	12,68 %
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	64,48 %	12,75 %
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	23,01 %	12,87 %
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	39,29 %	12,92 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	38,75 %	12,79 %
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	43,96 %	11,20 %
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	20,69 %	12,90 %
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF B	63,17 %	14,28 %

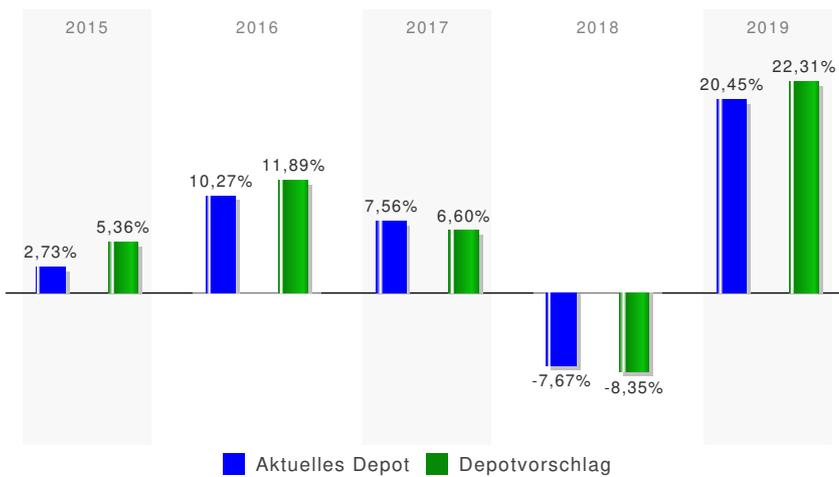
## 3.3 Depotoptimierung



## 4. Optimierungsergebnis



## 5. Jahresperformance



	Depotvorschlag	Aktuelles Depot
Jahr 2015	5,36 %	2,73 %
Jahr 2016	11,89 %	10,27 %
Jahr 2017	6,60 %	7,56 %
Jahr 2018	-8,35 %	-7,67 %
Jahr 2019	22,31 %	20,45 %

## 6. Produktinformationen

Fonds	Berichte
Global Short Fixed Income Fund EUR Acc	<a href="#">Factsheet KAG 31.12.2019</a> <a href="#">Halbjahresbericht 31.05.2019</a> <a href="#">Geprüfter Jahresbericht 30.11.2018</a> <a href="#">Verkaufsprospekt 27.09.2019</a> <a href="#">KID 25.01.2019</a>
Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund EUR Acc	<a href="#">Factsheet KAG 31.12.2019</a> <a href="#">Halbjahresbericht 31.05.2019</a> <a href="#">Geprüfter Jahresbericht 30.11.2018</a> <a href="#">Verkaufsprospekt 27.09.2019</a> <a href="#">KID 14.02.2019</a>
World Equity Fund EUR Acc	<a href="#">Factsheet KAG 31.12.2019</a> <a href="#">Halbjahresbericht 31.05.2019</a> <a href="#">Geprüfter Jahresbericht 30.11.2018</a> <a href="#">Verkaufsprospekt 27.09.2019</a> <a href="#">KID 14.08.2019</a>

# Anlageempfehlung

## Quelle der Daten

© FWW GmbH // [www.fww.de/disclaimer](http://www.fww.de/disclaimer)

## Rechtlicher Hinweis

Wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, besteht bei der Anlage in Investmentfonds das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert und zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

\*\* Bei den Angaben zu Rendite und Volatilität handelt es sich um Vergangenheitswerte, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Verkaufsprospekten den Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach der BVI Methode, d.h. ein Ausgabeaufschlag ist in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages geringer ausfallen.