PRISMA LIFE VERSICHERUNG
MIT BEGINNJAHR 2004

SHORTLIST VON PRÜFENSWERTEN FONDS UND MODELLPORTFOLIOS
STAND 15.06.2020

Disclaimer – Rechtliche Hinweise – Dies ist keine vollständige Information über die benannten Fonds

- **Diese Präsentation ist keine Anlageberatung und auch keine Beratung in Versicherungsangelegenheiten.**
  Eine Beratung würde voraussetzen, dass die persönlichen Einkommens- und Vermögensverhältnisse des Anlegers, seine Anlageziele, seine Bereitschaft, Risiken einzugehen und auch die finanzielle Risikotragfähigkeit bekannt sind und berücksichtigt werden. Dies ist hier nicht der Fall, da diese Präsentation in unveränderter Form einer Vielzahl von Lesern zur Verfügung gestellt wird. Die persönlichen jeweils unterschiedlichen Zielstellungen des Lesers und die persönliche Prämissen in Zusammenhang mit der Bereitschaft, Risiken einzugehen, sind bei Abfassung dieser Präsentation nicht bekannt.
- Diese Präsentation stellt die Informationen zu Anlageprodukten nur auszugsweise und damit unvollständig vor. Sie ist nicht dazu geeignet, sich ein vollständiges Bild über die benannten Anlageprodukte zu verschaffen. Sie ist nur ein Hinweis, bei welchen Anlageprodukten sich eine vollständige Lektüre aller relevanten Informationen lohnen könnte.
- Diese Präsentation ist keine Empfehlung, bestimmte Anlageprodukte zu wählen oder zu meiden. Es ist ein Hinweis, welche Anlageprodukte grundsätzlich prüfenswert erscheinen.

- **Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Anlageproduktes.**

- **Diese Präsentation wurde erstellt von der IhrKonzept GmbH, Brahmsstraße 6, 77815 Bühl.**
  Die IhrKonzept GmbH ist erreichbar unter info@ihrkonzept.de. Der Verfasser Walter Feil ist erreichbar per Mail unter wf@ihrkonzept.de und per Telefon unter 07223 – 990 98 11. Frau Carina von Oosten ist erreichbar per Mail unter co@ihrkonzept.de und per Telefon unter 07223 – 990 98 13.

Erläuterungen und Empfehlungen

- Diese Präsentation stellt einige Positionen aus der Fondsliste von PrismaLife für Policen mit Beginnjahr 2004 und der Policennummer „FLV - …“ vor, die für eine Allokation in der Police näher geprüft werden könnten.
- In dieser Präsentation werden SRRI-Kennziffern von Fonds benannt. SRRI steht für „Sinthetic Risk and Reward Indicator“. (Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator). Diese Kennzahl gibt an, wie hoch die Volatilität eines Anlageproduktes in den letzten fünf Jahren war. Damit soll der Anleger einen ersten Anhaltspunkt erhalten, wie hoch die Wertschwankung (Abweichung von der durchschnittlichen Wertentwicklung nach oben und nach unten) war. Jeder Anbieter eines Fonds oder ETF muss die SRRI im KID (Key Investor Document) angeben.
- Vorsicht: Die SRRI-Kennziffer alleine kann nicht alle Informationen liefern, die zur Auswahl eines Anlageproduktes hilfreich sind. Wenn, als Beispiel, ein Fonds fortlaufend einen sehr **gleichmäßigen** Wertverlust produziert, erhält er eine niedrige SRRI, weil seine **Wertschwankung gering** ist. Das ändert aber nichts daran, dass dieser Fonds **Verluste produziert**.
- Empfehlung: Vor der Entscheidung, in einen bestimmten Fonds zu investieren, sollten Sie mehrere Informationsquellen nutzen. Dies sind z.B:
  - Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die für jeden Fonds verfügbar sind
  - Das FactSheet, welches ebenfalls für jeden Fonds verfügbar ist
  - Den aktuellsten Monatsbericht, den letzten Halbjahresbericht und den Verkaufsprospekt
- Eine nützliche Webseite, die Ihnen schnell und einfach Zugriff auf diese Informationen bietet, ist z.B. www.fondsweb.com

Die sieben SRRI-Klassen gemäß marktüblicher Definition

SRRI-Stufen	Volatilitäts-spanne	Risiko-Stufe	Beschreibung der Risikoklasse
SRRI 1	0 – 0,5 %	sehr niedriges Risiko	Fast ohne Wertschwankungen: Mit Vermögensanlagen fast ohne Wertschwankungen wird kaum eine Rendite erzielt. Wir sprechen hier eher über ein „Konto“
SRRI 2	0,5 - 2,0 %	niedriges Risiko	Sehr geringe Wertschwankungen (0,5-2%): Auch in dieser Gruppe sind die Chancen auf Rendite noch gering.
SRRI 3	2,0 - 5,0 %	mittleres Risiko	Wertschwankungen von 2 % bis 5 %: In dieser Gruppe könnte über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren vielleicht eine durchschnittliche Rendite von 3 % erreicht werden.
SRRI 4	5,0 - 10 %	mittleres Risiko	Wertschwankungen von 5 % bis 10 %: Langfristig, im Durchschnitt von fünf bis zehn Jahren, könnte mit diesem Risiko-Budget vielleicht eine Rendite von 4 bis 5 % erreicht werden
SRRI 5	10 - 15 %	hohes Risiko	Wertschwankungen von 10 % bis 15 %: Langfristig, im Durchschnitt von zehn oder mehr Jahren könnte mit diesem Risiko-Budget vielleicht eine Rendite von 5 bis 6 % erzielt werden
SRRI 6	15 - 20 %	hohes Risiko	Wertschwankungen von 15 % bis 20 %: Für dieses Risiko-Budget sollten Sie eine sehr lange Anlagezeit einplanen, dann könnten hiermit vielleicht mehr als 6 % erreicht werden
SRRI 7	größer als 25 %	sehr hohes Risiko	Wertschwankungen von über 25 %: Solche Vermögensanlagen sind spekulativ. Hier können bei Erfolg sehr gute Gewinne erzielt werden, bei Misserfolg jedoch herbe Verluste.

Modell-Portfolios
für drei verschiedene Anlageziele

Modellportfolios als Grundlage für eine weiterführende Diskussion

Die Modellportfolios sind eine Grundlage für eine weiterführende Diskussion.
Nur im persönlichen Gespräch darf eine Beratung stattfinden, ob ein bestimmtes Anlageprodukt oder ein Portfolio von Anlageprodukten den persönlichen Anlagezielen und der persönlichen Bereitschaft, Risiken einzugehen, entspricht.

Modellportfolio 1. Ziel: Geringe Schwankungen
Wenn in den Anlagemärkten ein stärkerer Wertrückgang erwartet wird oder als Vorbereitung für eine größere Entnahme könnten als Parkposition Fonds mit sehr geringen Wertschwankungen gewählt werden.

Modellportfolio 2. Ziel: Nur mittlere Schwankungen

Wenn die Wertschwankungen auf ein mittleres Maß begrenzt werden sollen, könnten die Positionen gemäß dem nachfolgend dargestellten Modellportfolio 2 näher geprüft werden.

Modellportfolio 3. Ziel: langfristig hoher Wertzuwachs

Der eigentliche Nutzen dieser PrismaLife-Policen mit Beginnjahr 2004 liegt darin, die absolute Steuerfreiheit für ein langfristig steuerfreies Wachstum einer Allokation mit sehr guter Rendite zu nutzen. Je höher die Rendite ausfällt, desto mehr profitiert der Policenbesitzer von der Steuerfreiheit. Für eine solche Allokation werden die Positionen des Modellportfolios 3 zur näheren Prüfung empfohlen.

Modellportfolio 1
für geringe Wertschwankungen

SRRI-Klasse 1 (Schwankungsbreite bis 0,5 %)

SRRI-Klasse 2 (Schwankungsbreite bis 2,0 %)

Modellportfolio 1 zur Vermeidung von Wertschwankungen sinnvoll für eine (nur vorübergehende) Parkposition

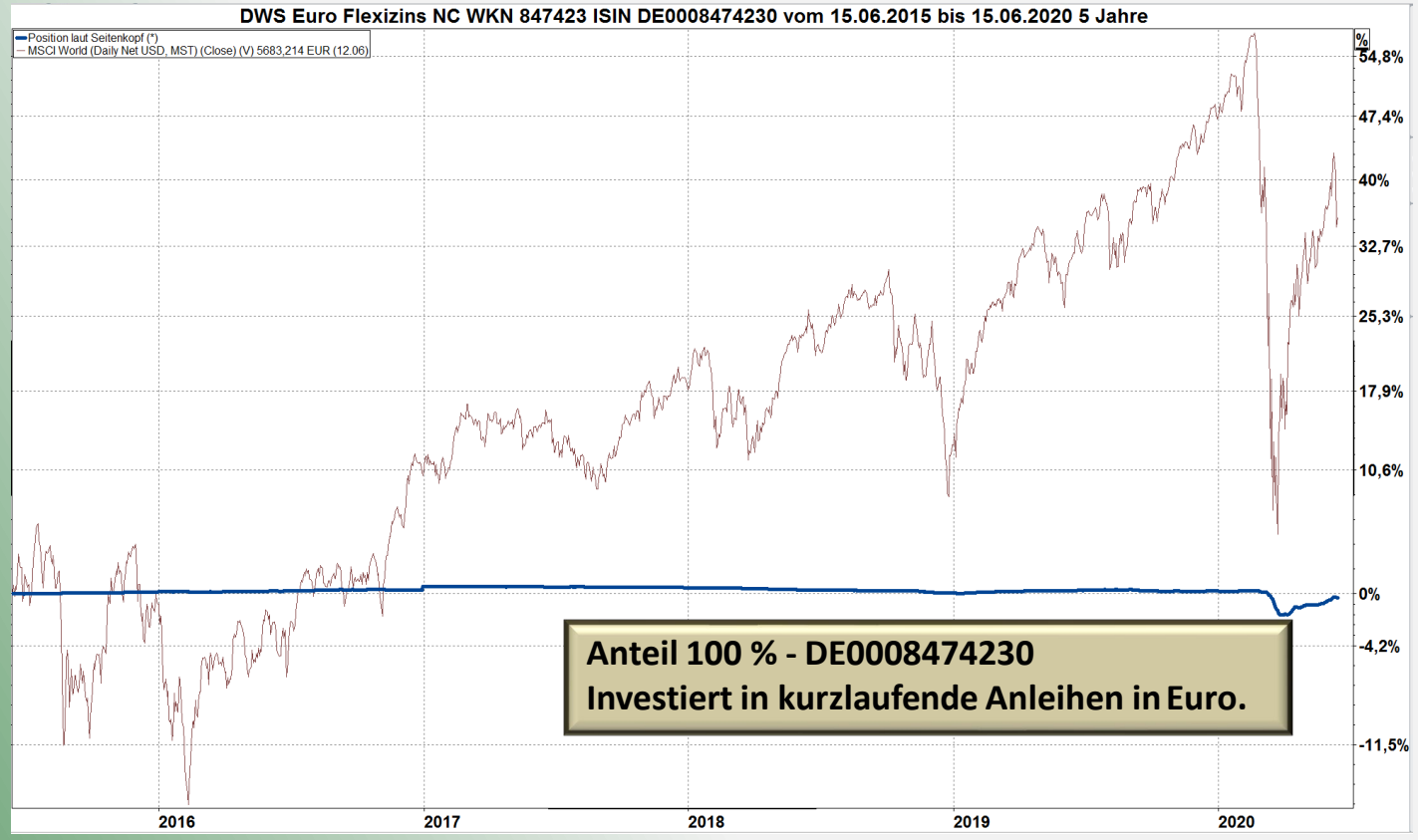
100 % DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund (6-12 M)
ISIN DE0008474230
(Der Fonds wird auch DWS Euro Flexzins bezeichnet)

98,5 % Anleihen mit nur 6 – 12 Monaten (Rest-)Laufzeit
Erwartung: Wertentwicklung weiterhin nahezu ohne Schwankungen.
Rendite um die Null-Linie.

(Hinweis: In der Fonds-Auswahlliste für die Policen mit Beginndatum 2004 und Policennummer FLV-… … habe ich keine weitere vergleichbare Position gefunden, die eine sehr geringe Wertschwankung aufweist. Deswegen besteht dieses Modellportfolio nur aus einer Position.)

Auch in den SRRI-Klassen 2 und 3 habe ich in der Auswahlliste keine Positionen gefunden, die mich veranlassen würden, eine nähere Prüfung zu empfehlen. Entweder ist der Verlauf nicht hinreichend frei von Einbrüchen oder die Rendite auf fünf Jahre so gering, dass sich ein Investment nicht lohnt.

Die hier vorgestellte Position ist sicherlich kein Langfrist-Investment. Sie ist jedoch in Betracht zu ziehen, wenn das Versicherungsvermögen einfach mal für eine kurze Zeit „schwankungsarm“ allokiert werden soll.



https://www.fondsweb.com/de/DE0008474230

Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer Rendite in Euro. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in auf Euro lautende oder gegen den Euro abgesicherte Staats- und Unternehmensanleihen sowie in variabel verzinsliche Wertpapiere.

Fondsmanagement: Herr Harm Carstens

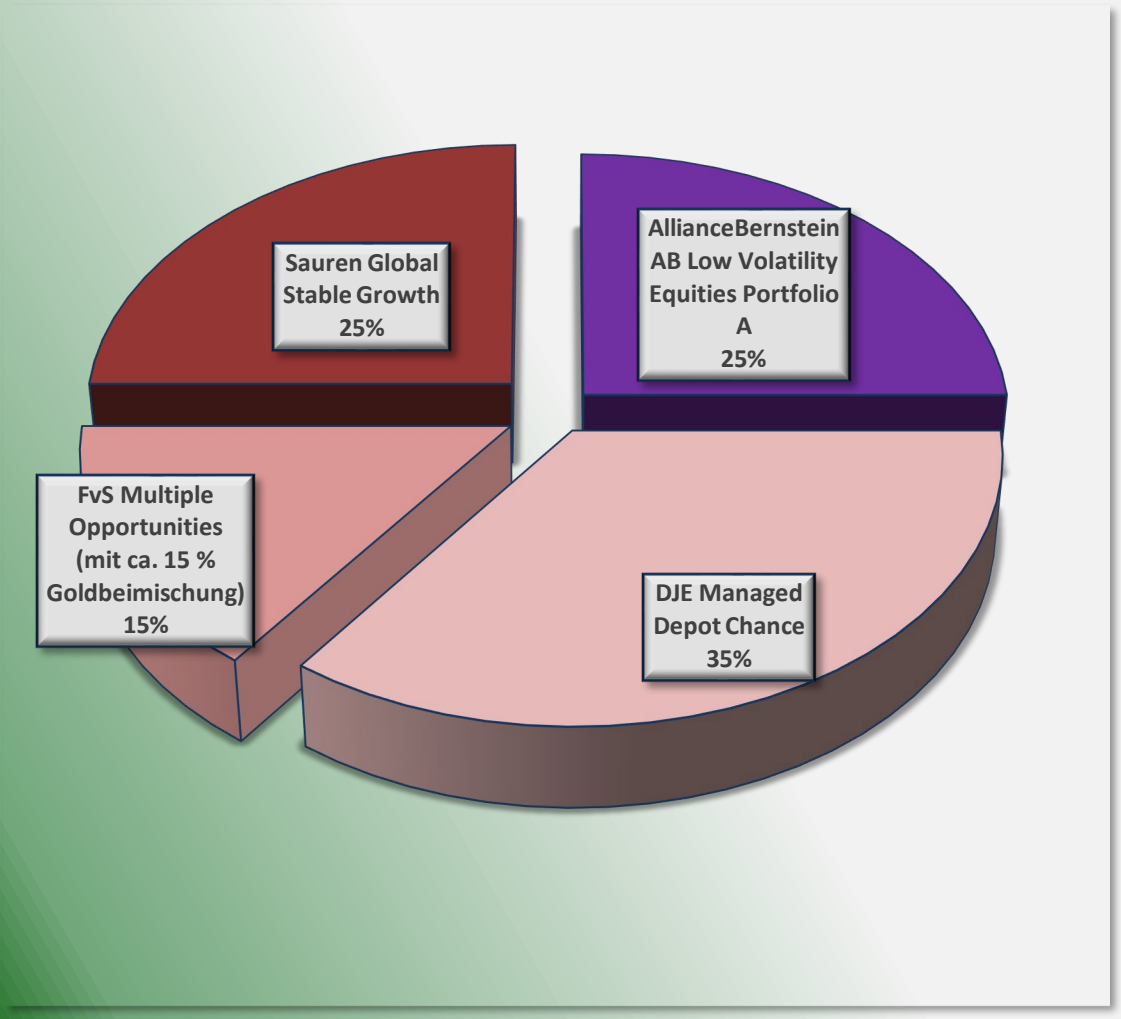
Wertentwicklung extrem schwankungsarm. Kaum ein Wertrückgang. Die Laufzeit der investierten Papiere liegt gemäß Angabe zwischen 6 und 12 Monaten. Damit besteht nur geringes Risiko, bei einem Anstieg des Zinsniveaus Kursverluste zu erleiden. Alle Anleihen noch mit „Investmentgrade“ mit einem Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen mit einem Rating von BBB. Dies bedeutet: Die Emittenten sind Schuldner, bei denen „bei Verschlechterung der Gesamtwirtschaft mit Problemen zu rechnen“ ist. Siehe https://de.wikipedia.org/wiki/Rating .

Im Rahmen des Ausverkaufs von Anleihen seit etwa Anfang März 2020 ist dies für BBB-geratete Anleihen definierte Risiko zu einem Teil eingetreten. Der Fonds verbuchte einen Wertrückgang von etwa 1,5 %. Dieser Wertrückgang innerhalb weniger Wochen wieder aufgeholt worden.

Modellportfolio 2
für mittlere Wertschwankungen

SRRI-Klasse 4 (Schwankungsbreite bis 10 %)
SRRI-Klasse 5 (Schwankungsbreite bis 15 %)

Modellportfolio 2 für mittlere Wertschwankungen.
Zu prüfen für eine (Rest-)Anlagezeit von fünf Jahren oder länger

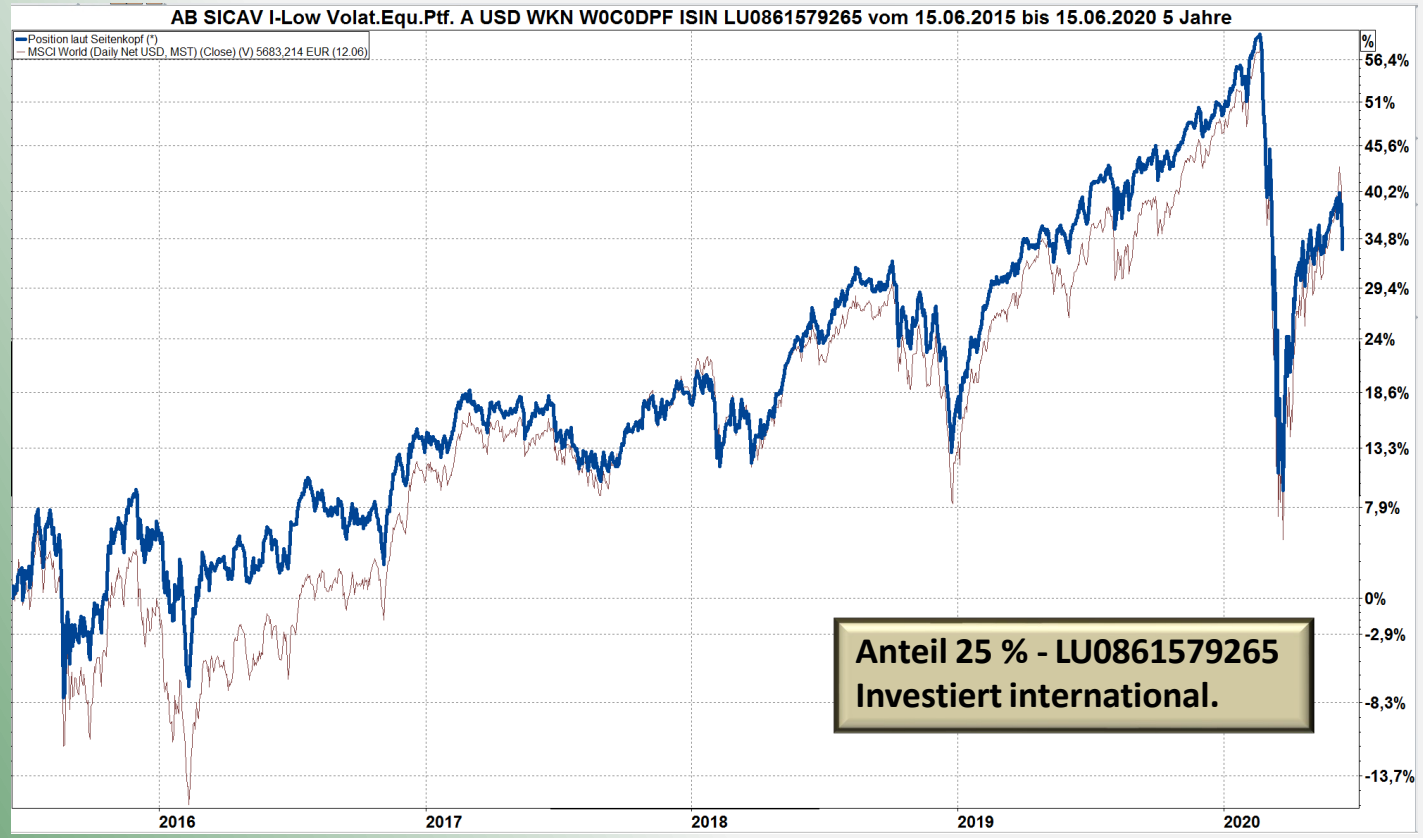


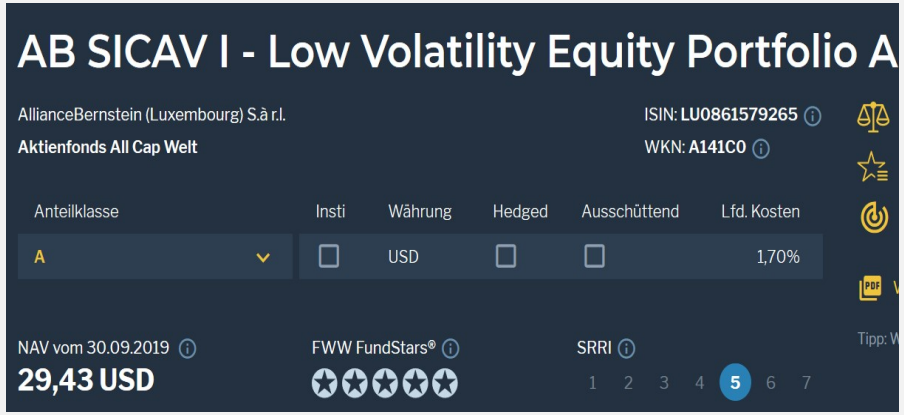
25 % AB (AllianceBernstein) Low Volatility Equity ISIN LU0861579265
100 % Aktien mit Fokus auf Aktien mit unterdurchschnittlichem Risikound günstigem langfristigen Wachstumspotential. Vola um die 10 %.
Ca. 50 % USA, ca 11 % Welt, ca. 9 % GB, Rest Japan, Schweiz, Israel, Kanada. Erwartung: Wertentwicklung ähnlich wie Weltaktienindex mit etwas geringerer Schwankungsbreite als der Weltaktienindex.

35 % DJE Managed Depot Chance (keine ISIN)
von DJE verwaltetes Portfolio mit flexibler Allokation je nach Markterwartung des Verwalters.
Erwartung: Wertentwicklung mit nur mittleren Schwankungen. Langfristrendite unter Weltaktienindex.

15 % FvS Multiple Opportunities ISIN LU0323578657
Kann in Aktien, Anleihen und bis zu 15 % direkt in Gold investieren. Vola um die 8 %.
Ca. 65 % in Aktien weltweit, 19 % in Kasse, 10 % in Rohstoffe, 5 % in Renten (Stand 30.11.2019)
Erwartung: Wertentwicklung mit nur mittleren Schwankungen. Langfristrendite unter Weltaktienindex.

25 % Sauren Global Stable Growth ISIN LU013635097
Aktives, fundamental orientiertes Management. Aktienquote 60 – 100 %. Vola um die 10 %.
Ca. 10 % USA, ca. 30 % Europa, ca. 50 % weltweit (Stand 31.10.2019). Erwartung: Wertentwicklung mit nur mittleren Schwankungen. Langfristrendite unter Weltaktienindex.





https://www.fondsweb.com/de/LU0861579265

Anlageziel ist langfristiger Kapitalwertzuwachs. Der Fonds investiert in erster Linie in Aktien von Unternehmen in den Industrieländern. Er zielt auf Aktien ab, die ein seines Erachtens geringeres Risiko mit sich bringen als der Markt, ein günstiges langfristiges Wachstumspotenzial besitzen und attraktiv bewertet sind.

Fondsmanagement: Herr Sammy Suzuki, Herr Kent Hargis

Der Fonds ist stets voll investiert. Das Management versucht kein „Market-Timing“. Der Fonds wird somit stets relativ dicht am Weltaktienindex liegen.

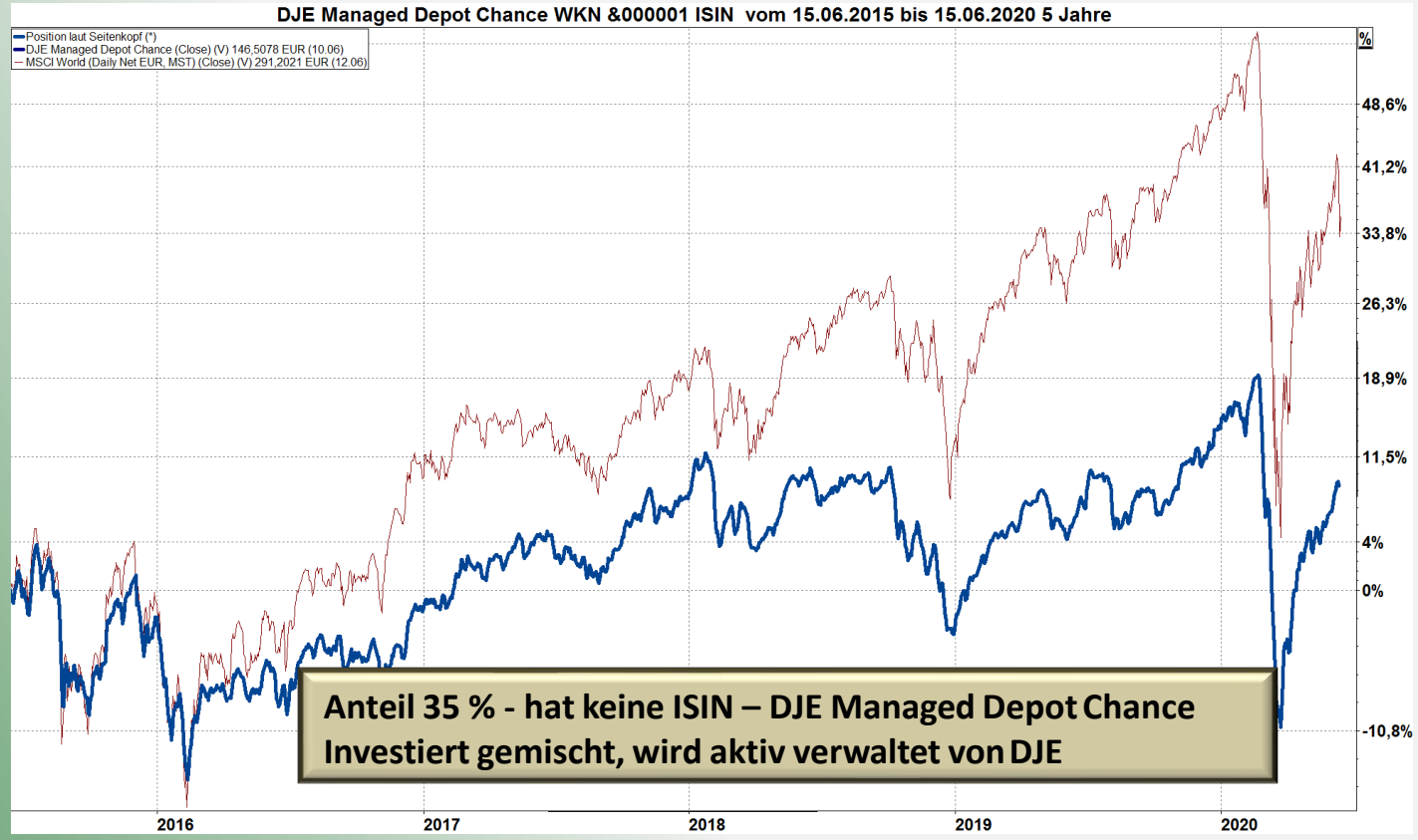
Das Ziel ist jedoch, durch die Titelauswahl eine geringere Vola als der Weltaktienindex zu erreichen. (aufwärts 90 % dabei, abwärts nur 70 % dabei)

Damit soll die Wertentwicklung langfristig etwas besser liegen als der Weltaktienindex.

=> Hierzu gibt es noch eine gesonderte Präsentation.

Siehe **https://ihrkonzept.de/wp-content/uploads/2019/10/PPT-Praesentation_AB-Global-LowVolatility.pdf**

DJE Managed Depot Chance (nicht auf fondsweb.com zu sehen)



[Angaben siehe unter: https://www.dje.de/DE_de/DJE-Managed-Depots/depotvarianten](https://www.dje.de/DE_de/DJE-Managed-Depots/depotvarianten)

SRRI-Klasse kann zwischen 1 und 6 liegen

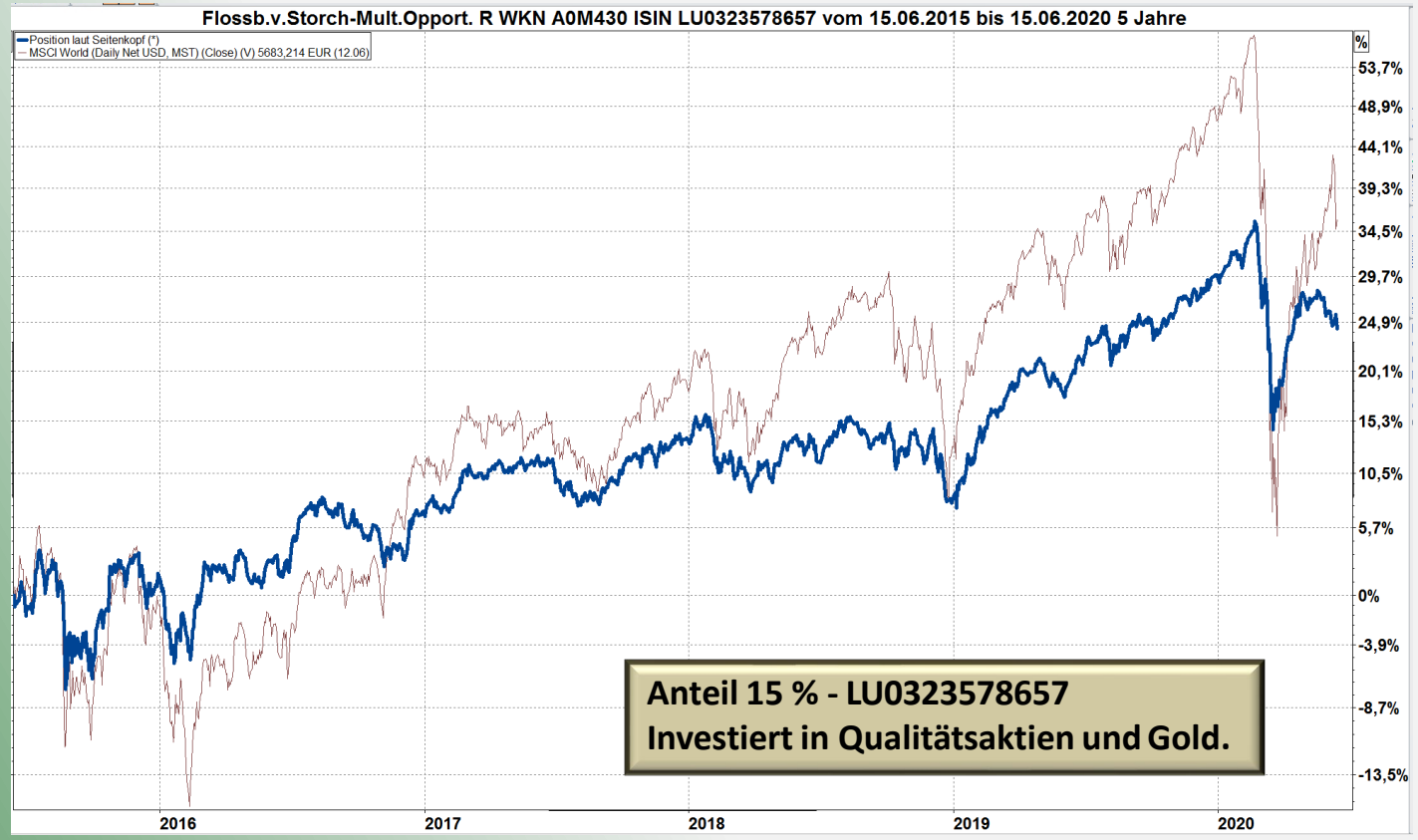
Aktienquote bis 100 % zulässig, wird jedoch kaum voll genutzt.

Anlagestrategie: Dynamisch

Dies ist ein von DJE (Dr. Jens Erhardt) verwaltetes Portfolio. Obwohl in der Bezeichnung das Wort „Chance“ enthalten ist, zeigt der Verlauf, dass nicht besonders aggressiv investiert wird. Die Verwaltung dieses Portfolios verändert die Zusammensetzung jeweils in Abhängigkeit von der Einschätzung zur weiteren Entwicklung der Anlagemärkte.

⇒ Kann näher geprüft werden von Anlegern, die eine fortlaufend aktive Anpassung des Anlageportfolios von einem anerkannten und mehrfach prämierten Vermögensverwalter wünschen.

⇒ Hinweis: letzter Datenstand: 10.06.2020



https://www.fondsweb.com/de/LU0323578657

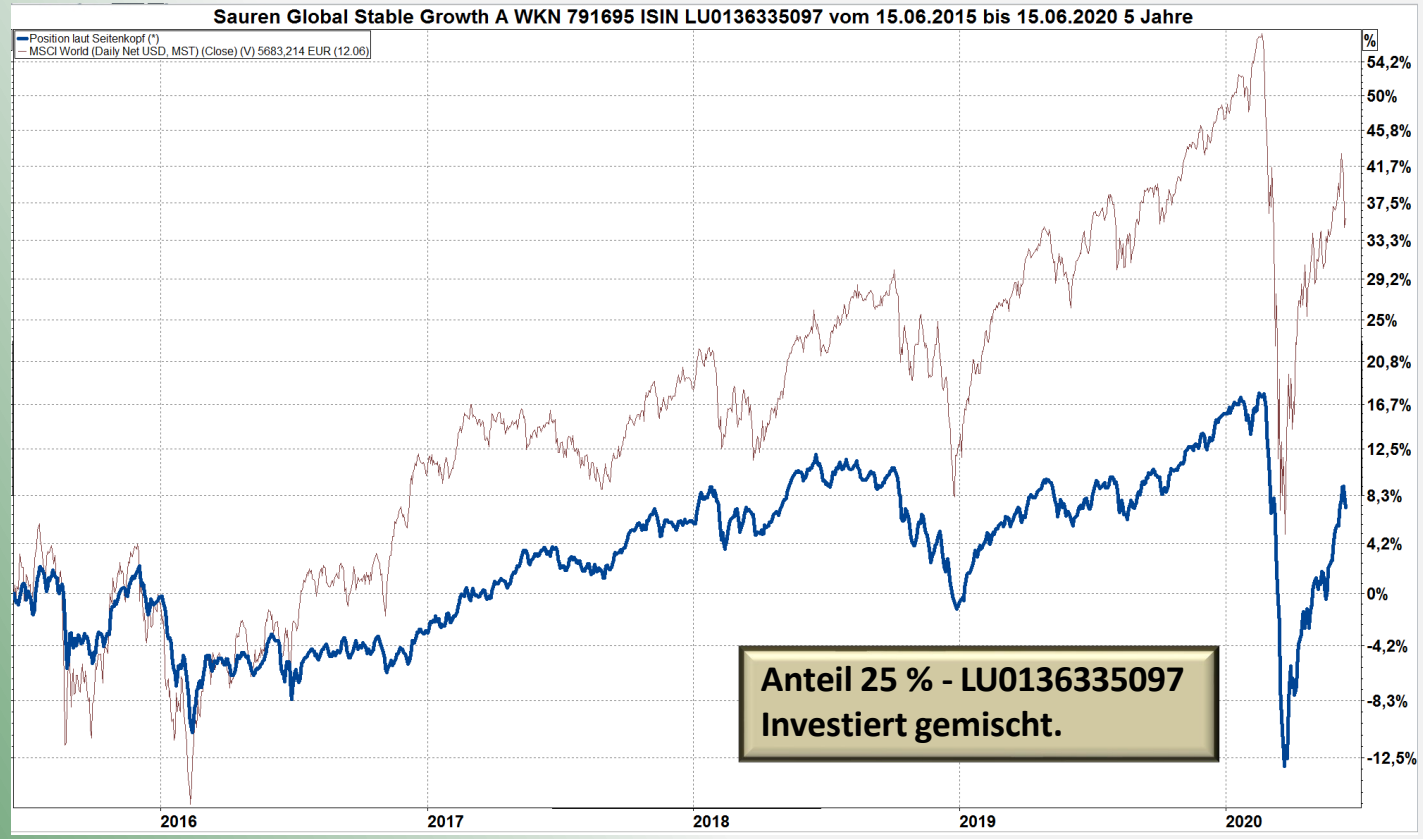
Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in Euro. Der Fonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a.

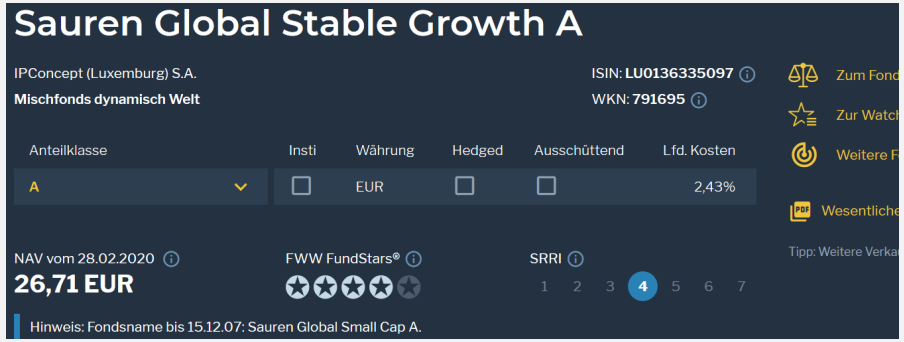
Aktien, Anleihen aller Art (z.B. Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen), Geldmarktinstrumente, Zertifikate, Gold, andere Fonds und Festgelder zählen. Mindestens 25% des Fondsvermögens werden in Kapitalbeteiligungen investiert. Bis zu 15% des Fondsvermögens dürfen direkt in Gold investiert werden.

Fondsmanagement: Herr Dr. Bert Flossbach, Team der Flossbach von Storch AG

Positives Beispiel von einer erfolgreichen Mischung von Qualitäts-Aktien mit einer Beimischung von Gold.

Sehr geringe Rückschläge im Verhältnis zur Wertentwicklung. Fortlaufende positive Entwicklung ohne große Unterbrechungen. Hat auch in der Phase des schnellen Wertrückgangs ab 20. Februar 2020 den Wertrückgang deutlich geringer gehalten als der Weltindex.





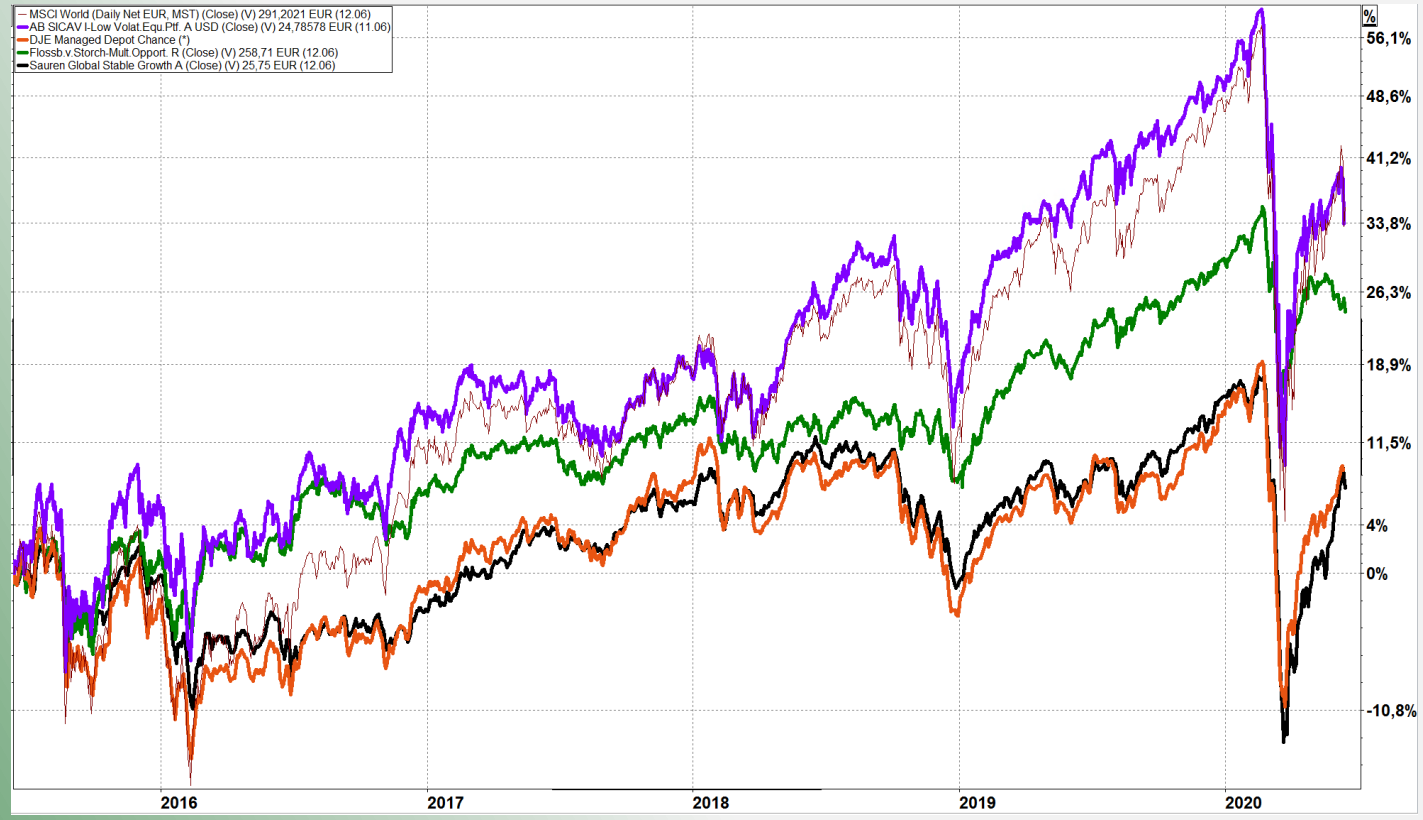
https://www.fondsweb.com/de/LU0136335097

Anlageziel ist eine angemessene Wertentwicklung im Verhältnis zu der Entwicklung der globalen Aktienmärkte, welche den Schwerpunkt bilden, als auch zu der Entwicklung der Anleihenmärkte. Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Aktienfonds, um an der langfristigen Entwicklung der Aktienmärkte zu partizipieren. In untergeordnetem Umfang wird in Fonds investiert, die schwerpunktmäßig in Aktien und Anleihen (Mischfonds), Anleihen oder Wandelanleihen anlegen. Investiert werden fortlaufend mindestens 51% des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen.

Fondsmanagement: Herr Eckhard Sauren

Hat die letzten fünf Jahre einen guten Wertzuwachs erreicht. Hat auch über das Hoch in 2015 hinaus wieder Wertzuwachs erreicht.

Hat im Jahr 2020 seit Jahresbeginn über die Phase des schnellen Rückgangs und danach die Erholung (hier: bis zum 15.6.2020) die gleiche Performance wie der Weltindex erreicht, jedoch mit geringeren Schwankungen.



Die Grafik zeigt die vier zur näheren Prüfung vorgeschlagenen Positionen gemeinsam mit dem Weltaktienindex mit ihrer Entwicklung vom 15.06.2015 bis 15.06.2020, fünf Jahre in der Vergangenheit.

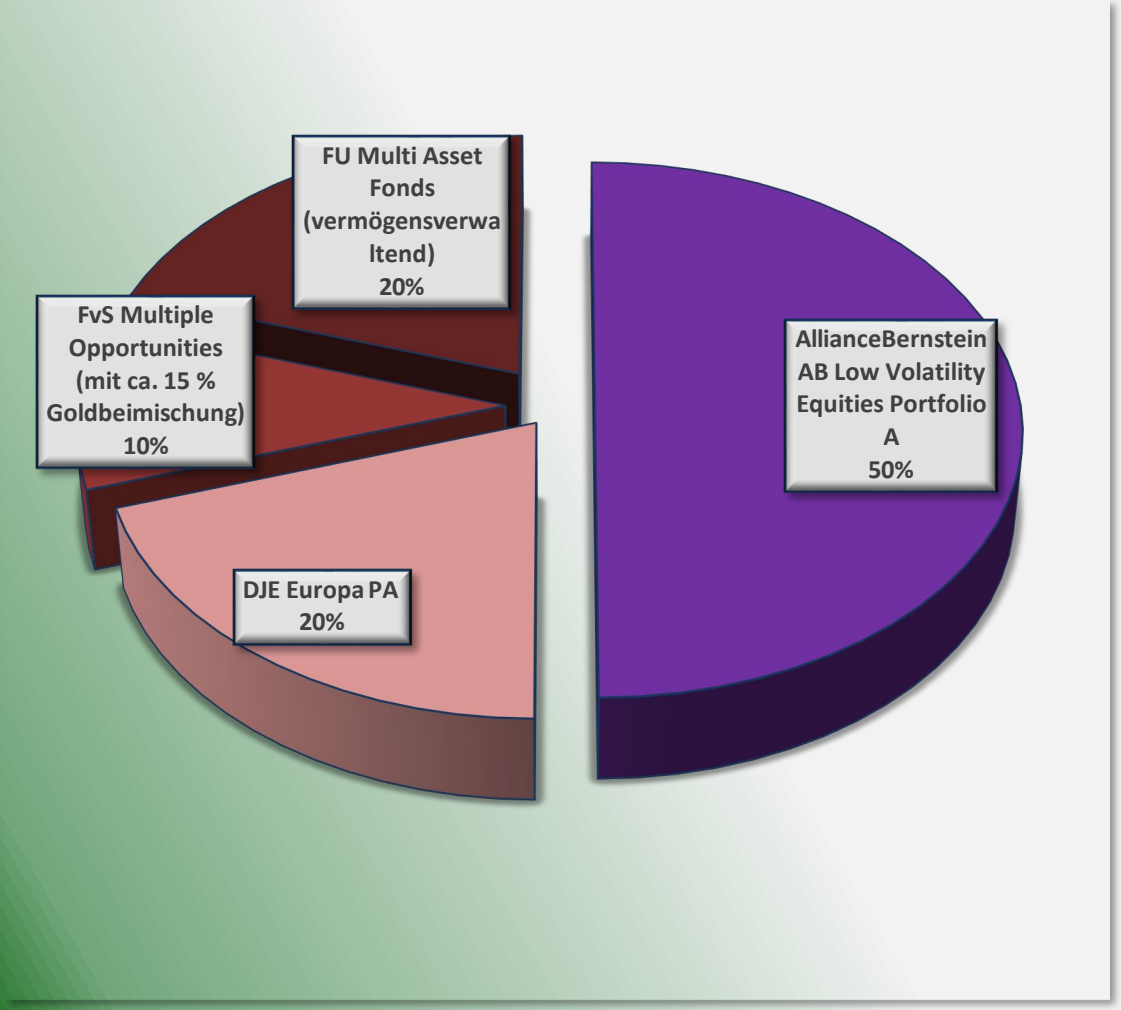
Hinweis: Es gibt keine Garantie, dass Fonds, die in der Vergangenheit eine bestimmte Wertentwicklung hatten, dies auch in der Zukunft haben werden.

- **Lila: AB Low Volatility**
- **Braun: Weltindex zum Vergleich**
- **Dunkelgrün: FvS Multiple Opportunities**
- **Ocker: DEJ Managed Depot Chance**
- **Schwarz: Sauren Global Stable Growth**

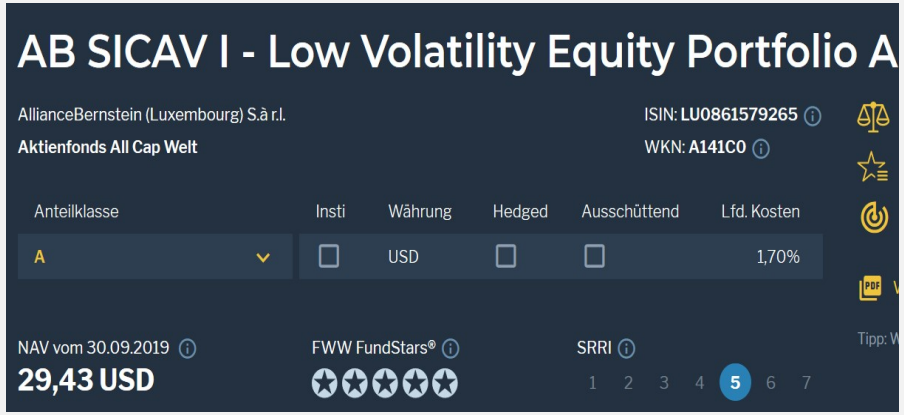
Diese Zusammenstellung zeigt den direkten Vergleich der vier Positionen für das Modellportfolio 2. Die Position „AB Low Volatility“ bringt die bessere Gesamtperformance in das Portfolio. Diese Position unterliegt keiner aktiven Anpassung zur Reduzierung der Wertschwankungen. Sie ist stets voll investiert. Die weiteren drei Positionen unterliegen einer aktiven Verwaltung und sollen dazu beitragen, die Wertschwankungen zu reduzieren.

Das Ziel dieses Portfolios ist eine gute Gesamt-Wertentwicklung bei nur mäßigen Wertschwankungen.

Modellportfolio 3 für langfristig hohen Wertzuwachs
zu prüfen für eine lange Anlagezeit, z.B. von heute ab noch länger als zehn Jahre



- **50 % AB (AllianceBernstein) Low Volatility Equ. ISIN LU0861579265**
- 100 % Aktien mit Fokus auf Aktien mit unterdurchschnittlichem Risikound günstigem langfristigen Wachstumspotential. Vola um die 10 %. Ca. 50 % USA, ca 11 % Welt, ca. 9 % GB, Rest Japan, Schweiz, Israel, Kanada. Erwartung: Wertentwicklung ähnlich wie Weltaktienindex mit geringerer Schwankungsbreite als der Weltaktienindex.
- **20 % DJE Europa PA ISIN LU0159548683**
- Mindestens 51 % Aktien europäischer Emittenten, weitere Aktien außerhalb Europa möglich. Vola um die 13 %.
- Europa 22 %, D 21 %, GB 16 %, Rest CH, F, NL.
- Erwartung: könnte etwas aufholen, wenn Europa sich stabilisiert.
- **10 % FvS Multiple Opportunities ISIN LU0323578657**
- Kann in Aktien, Anleihen und bis zu 15 % direkt in Gold investieren. Vola um die 8 %.
- Ca. 65 % in Aktien weltweit, 19 % in Kasse, 10 % in Rohstoffe, 5 % in Renten (Stand 30.11.2019)
- Erwartung: weiterhin ähnliche Entwicklung wie bisher
- **20 % FU Multi Asset Fonds ISIN LU0368998240**
- Aktives, fundamental orientiertes Management. Aktienquote 60 – 100 %. Vola um die 10 %.
- Ca. 42 % USA, ca. 20 % D, ca. 13 % weltweit, weiterhin CH, F, NL und GP. Stand 22.11.2019. Erwartung: Könnte bei einem Rückgang Vorteile liefern, wenn die aktive Verwaltung des Fonds Absicherungen einbaut.



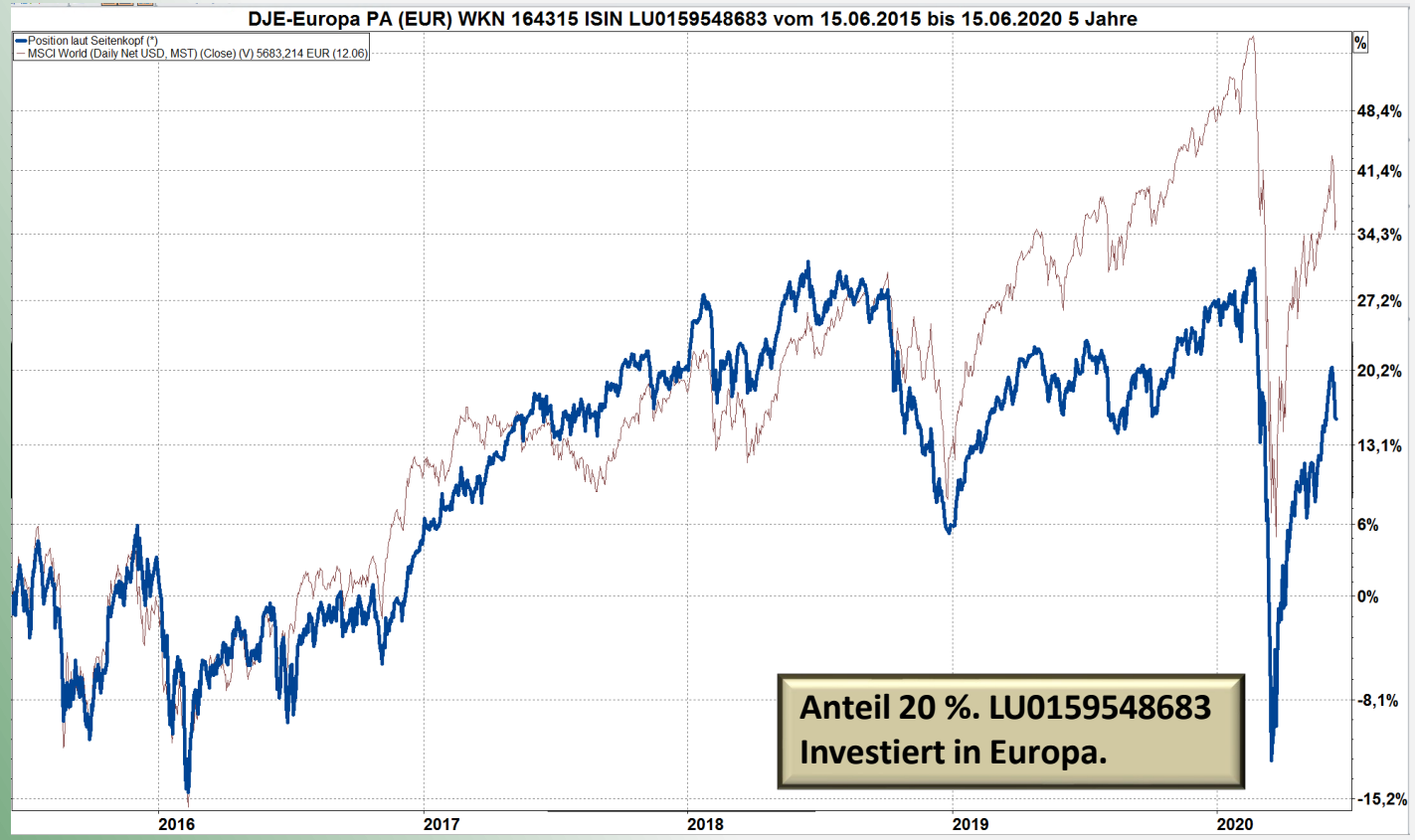
https://www.fondsweb.com/de/LU0861579265

Anlageziel ist langfristiger Kapitalwertzuwachs. Der Fonds investiert in erster Linie in Aktien von Unternehmen in den Industrieländern. Er zielt auf Aktien ab, die ein seines Erachtens geringeres Risiko mit sich bringen als der Markt, ein günstiges langfristiges Wachstumspotenzial besitzen und attraktiv bewertet sind.

Fondsmanagement: Herr Sammy Suzuki, Herr Kent Hargis

Vola geringer als Weltaktienindex. (… Ziel: aufwärts 90 % dabei, abwärts nur 70 % dabei). Gesamtperformance wie der Weltaktienindex.

Ein positives Beispiel für eine gute Titelauswahl: Vola geringer als der Index.



DJE - Europa PA (EUR)

DJE Investment S.A.
Aktienfonds All Cap Europa

ISIN: **LU0159548683**
WKN: **164315**

Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
PA (EUR)	☐	EUR	☐	☑	2,05%

NAV vom 12.06.2020
326,81 EUR

FWW FundStars®

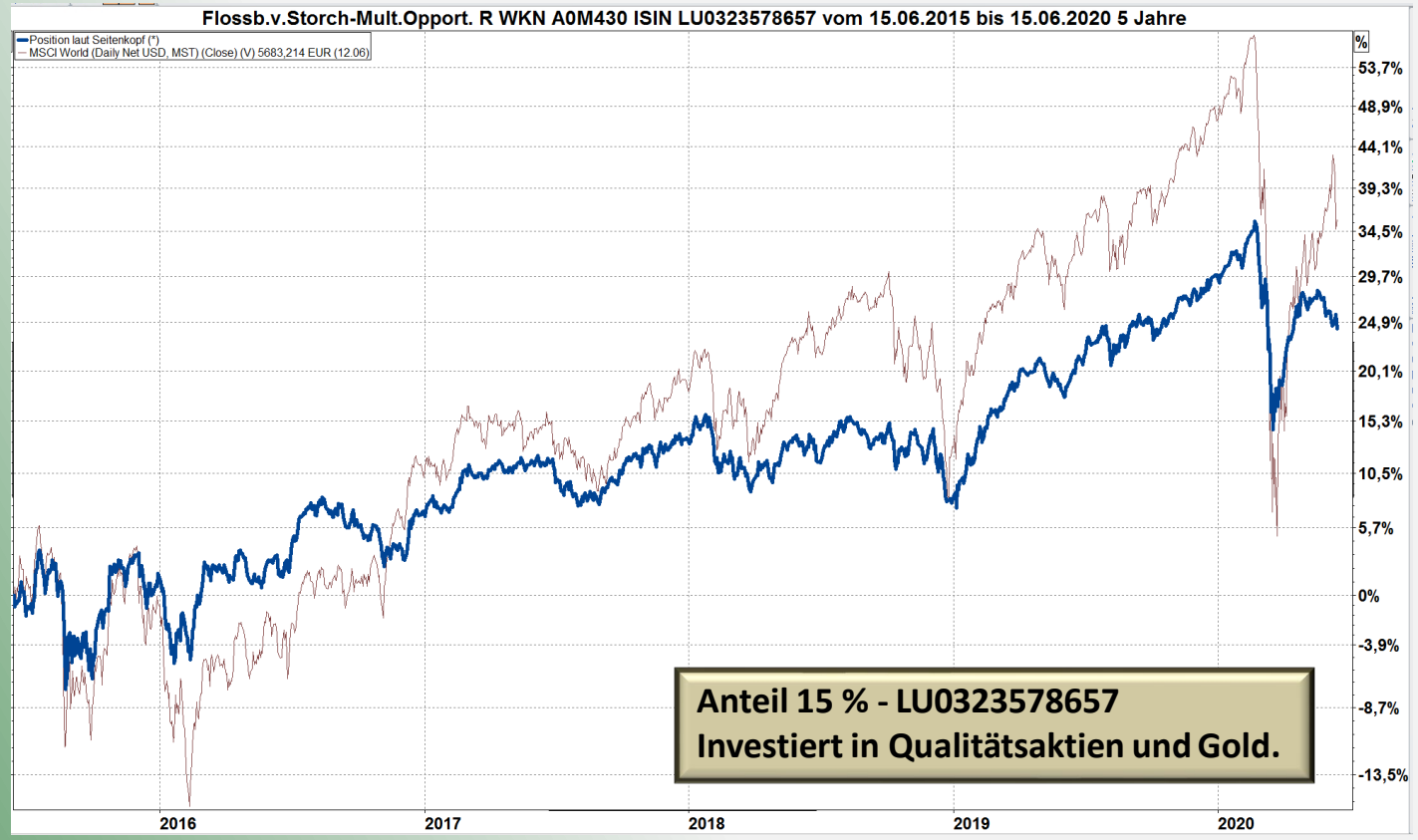
SRRI
1 2 3 4 **5** 6 7

https://www.fondsweb.com/de/LU0159548683

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Fondsvermögen zu mindestens 51% in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien europäischer Emittenten investiert. Der Fonds kann ebenfalls in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Aktien nicht europäischer Emittenten und Anleihen aller Art -inklusive Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere, Genussscheine sowie Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, angelegt werden.

Fondsmanagement: DJE Kapital AG, Herr Maximilian Thaler

Bringt die Ergebnisse des europäischen Aktienmarktes in das Portfolio ein.
Die Branchen mit den größten Anteilen im Fonds sind Gesundheit (17 %) und Technologie (15 %).



https://www.fondsweb.com/de/LU0323578657

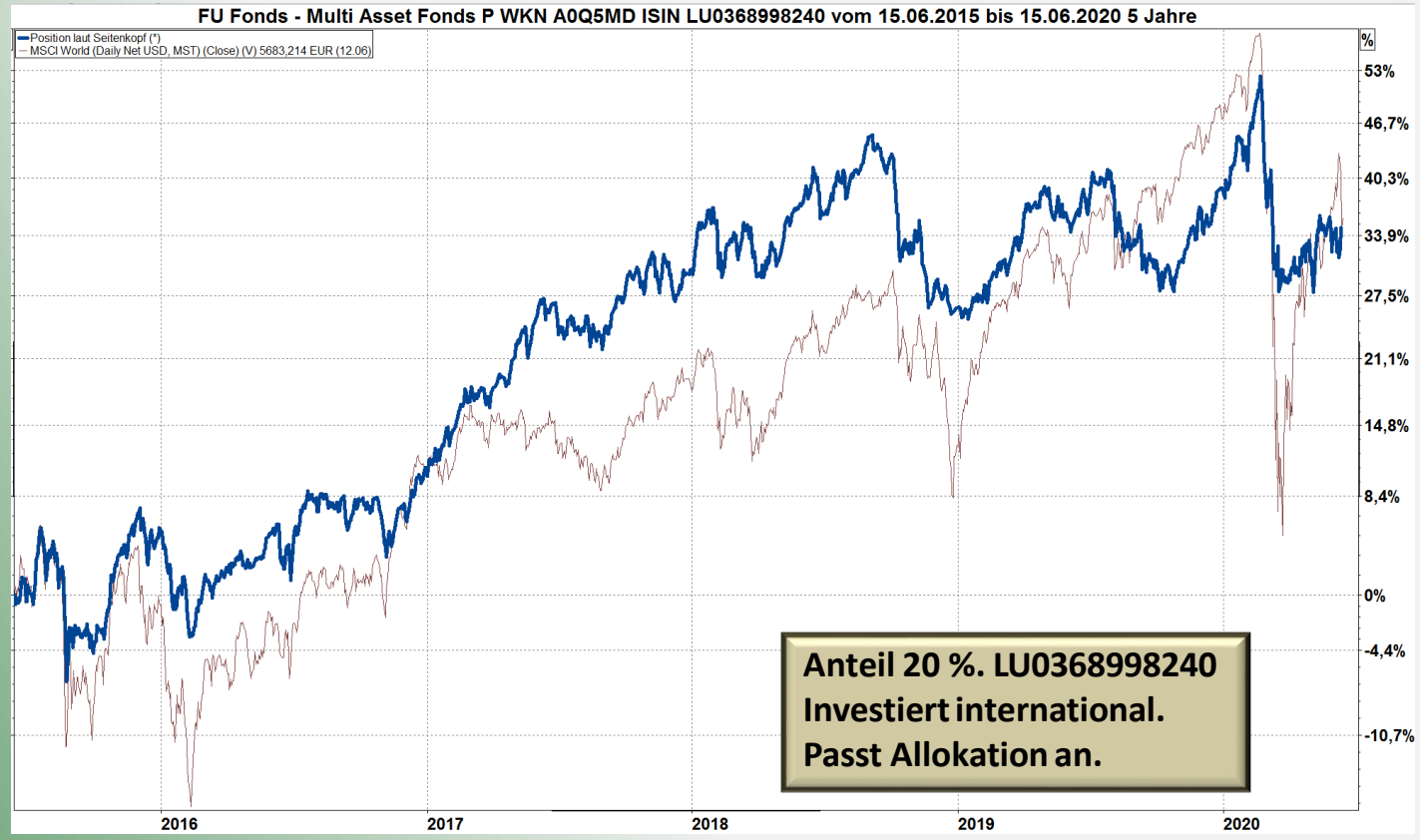
Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in Euro. Der Fonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a.

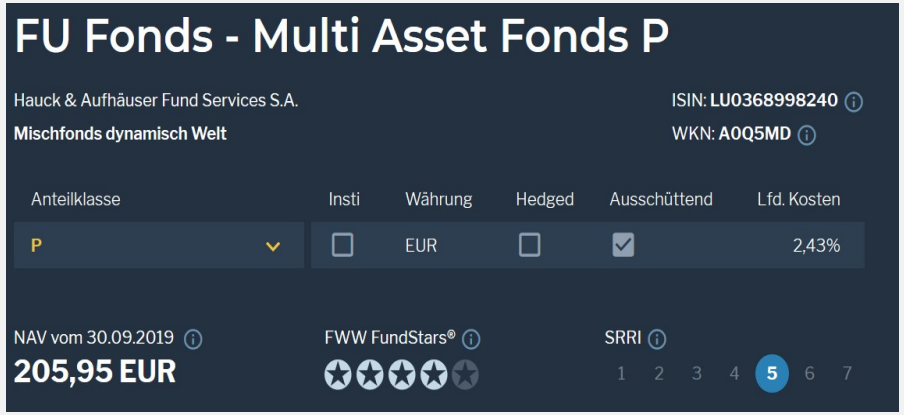
Aktien, Anleihen aller Art (z.B. Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen), Geldmarktinstrumente, Zertifikate, Gold, andere Fonds und Festgelder zählen. Mindestens 25% des Fondsvermögens werden in Kapitalbeteiligungen investiert. Bis zu 15% des Fondsvermögens dürfen direkt in Gold investiert werden.

Fondsmanagement: Herr Dr. Bert Flossbach, Team der Flossbach von Storch AG

Positives Beispiel von einer erfolgreichen Mischung von Qualitäts-Aktien mit einer Beimischung von Gold.

Sehr geringe Rückschläge im Verhältnis zur Wertentwicklung. Fortlaufende positive Entwicklung ohne große Unterbrechungen.



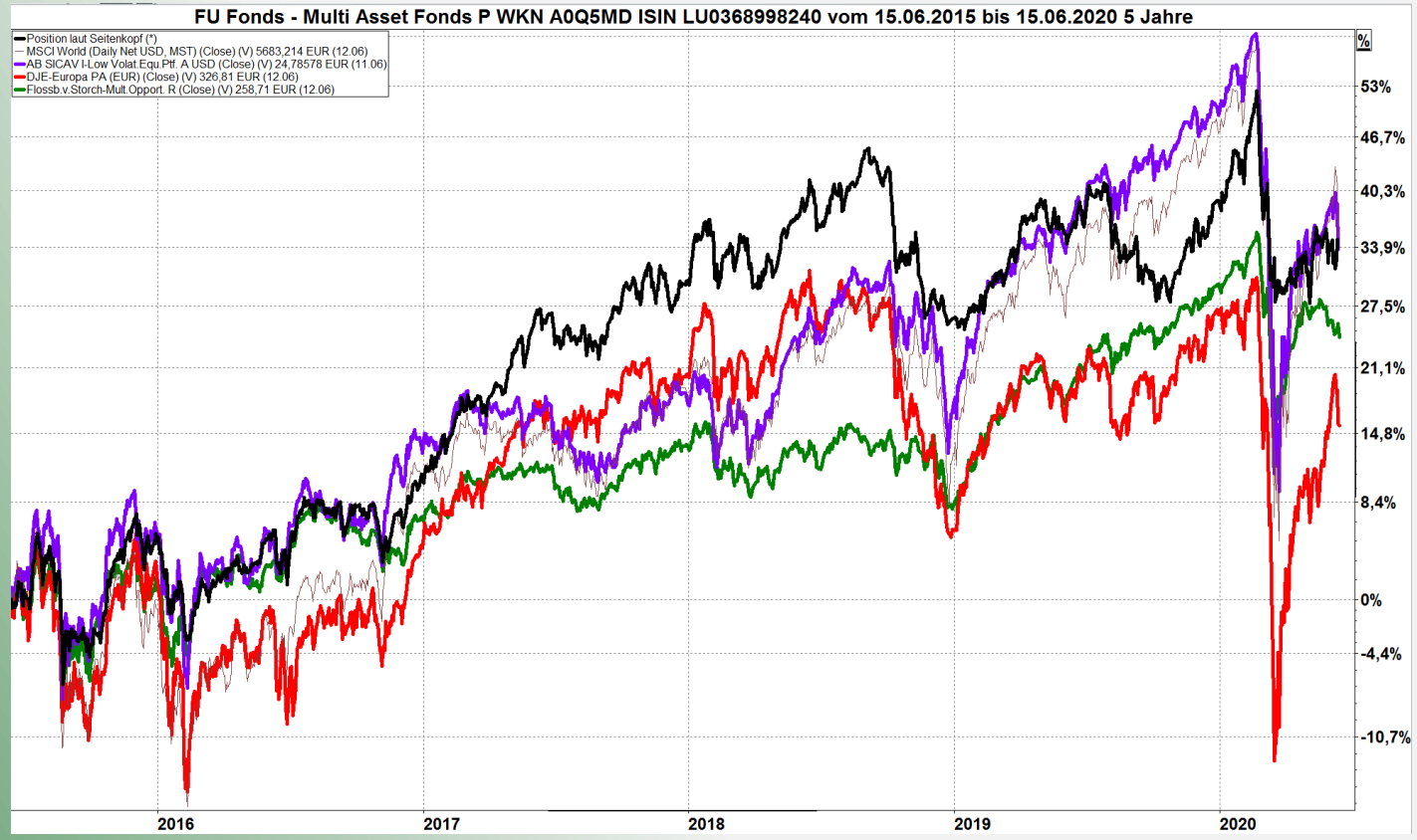


https://www.fondsweb.com/de/LU0368998240

Anlageziel ist ein absoluter Wertzuwachs durch aktives, fundamental orientiertes Management. Die Anlagestruktur sieht dauerhaft eine 60-100%ige Aktienquote vor, die je nach Kapitalmarktsituation und volkswirtschaftlichem Umfeld vom Management aktiv angepasst wird. In diesem Fall stehen Rentenanlagen, Geldmarktinstrumente und Zielfonds wie auch strukturierte Produkte als alternative Anlageklassen zur Verfügung.

Fondsmanagement: Heemann Vermögensverwaltung GmbH

Ein positives Beispiel für einen aktiv verwalteten Fonds.
Die Vola ist geringer als der Markt. Der Wertzuwachs ist fast gleich wie das Angebot des reinen Aktienmarktes.



Die Grafik zeigt die vier zur näheren Prüfung vorgeschlagenen Positionen gemeinsam mit dem Weltaktienindex mit ihrer Entwicklung vom 15.06.2015 bis 15.06.2020, somit die letzten fünf Jahre in der Vergangenheit.

Hinweis: Es gibt keine Garantie, dass Fonds, die in der Vergangenheit eine bestimmte Wertentwicklung hatten, dies auch in der Zukunft haben werden.

- **Lila: AB Low Volatility**
- **schwarz: FU Multi Asset Fonds**
- **rot: DJE Europa**
- **Dunkelgrün: FvS Multiple Opportunities**
- **braun: Weltindex zum Vergleich**

Diese Zusammenstellung zeigt den direkten Vergleich der vier Positionen für das Modellportfolio 3. Die Position „AB Low Volatility“ bringt die bessere Gesamtperformance in das Portfolio, was sich hier mit einem Anteil von 50 % am Gesamtportfolio vorteilhaft auswirkt. Diese Position unterliegt allerdings keiner aktiven Anpassung zur Reduzierung der Wertschwankungen. Sie ist stets voll investiert.
Zwei der weiteren drei Positionen unterliegen einer aktiven Verwaltung und tragen dazu bei, die Wertschwankungen etwas zu reduzieren.

Das Ziel dieses Portfolios ist ein langfristig überdurchschnittlich guter Wertzuwachs unter Inkaufnahme von höheren kurzfristigen Wertschwankungen. Dies ist mit diesem Portfolio (siehe Folgeseite) die letzten fünf Jahre auch gelungen.

Was Sie jetzt tun sollten …

- **Überdenken Sie Ihre Gesamt-Allokation:**
  - Nutzen Sie die Steuerfreiheit Ihrer PrismaLife-Police (Beginnjahr 2004) für Ihren **langfristigen** Vermögensaufbau.
    Je besser die langfristige Wertentwicklung in Ihrer Police ist, desto größer wird Ihr Vorteil aus der absoluten Steuerfreiheit.
- **Sortieren Sie ggfls. Ihre Allokation neu:**
  - Summen, die nur mäßigen Schwankungen unterliegen sollen, gehören in ein Depot.
  - Für den Teil Ihres Vermögens, mit dem Sie langfristig einen guten Wertzuwachs erreichen wollen, nutzen Sie
    Ihre steuerfreie PrismaLife-Police. => Modellportfolio 3 liefert Ihnen Ideen, die Sie tiefer prüfen könnten.
- **Definieren Sie den Begriff „Risiko“ aus Ihrer Sicht. Was konkret verstehen Sie unter „Risiko“?**
  - Das Video „Was ist Risiko“ könnte Ihre Überlegungen unterstützen.
    Siehe https://ihrkonzept.de/downloads/videos-der-ihr-konzept-gmbh/
- **Machen Sie sich bewusst, welche dramatische Veränderung die Euro-Zinspolitik mit sich brachte**
  - Das Video „Was läuft falsch in unseren Depots“ liefert Ihnen Fakten und Handlungsempfehlungen.
    Siehe https://seminare-auf-der-burg.de/vortrag-1-walter-feil/
- **Passen Sie Ihre Allokation an die veränderten Rahmenbedingungen an**
  - Vervollständigen Sie Ihre Informationen und nutzen Sie sodann das Formular zur Umschichtung auf Ihrer PrismaLife-Police
    siehe https://ihrkonzept.de/informationen/infos-fuer-prismalife-kunden/
  - Wenn Sie eine Beratung wünschen, vereinbaren wir einen Termin zum persönlichen Gespräch, eine Videokonferenz oder ein Telefonat.
    Sie erreichen mich per Mail unter wf@walterfeil.de oder per Telefon unter **07223 –990 98 11**