

# **PRISMA LIFE VERSICHERUNG MIT BEGINNJAHR 2004**

## **SHORTLIST VON PRÜFENSWERTEN FONDS STAND 30.06.2021**

# 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 gleicher 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. Diese Präsentation ist keine Empfehlung, bestimmte Anlageprodukte zu wählen oder zu meiden. Sie ist nur ein Hinweis, bei welchen Anlageprodukten sich die vollständige Lektüre aller relevanten Informationen lohnen könnte.

- **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](mailto:info@ihrkonzept.de). Der Verfasser Walter Feil ist erreichbar per Mail unter [wf@ihrkonzept.de](mailto:wf@ihrkonzept.de) und per Telefon unter 07223 – 990 98 11. Frau Carina von Oosten ist erreichbar per Mail unter [co@ihrkonzept.de](mailto: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 „Synthetic 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 (KID), 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](http://www.fondsweb.com)

## Die sieben SRRI-Klassen gemäß marktüblicher Definition

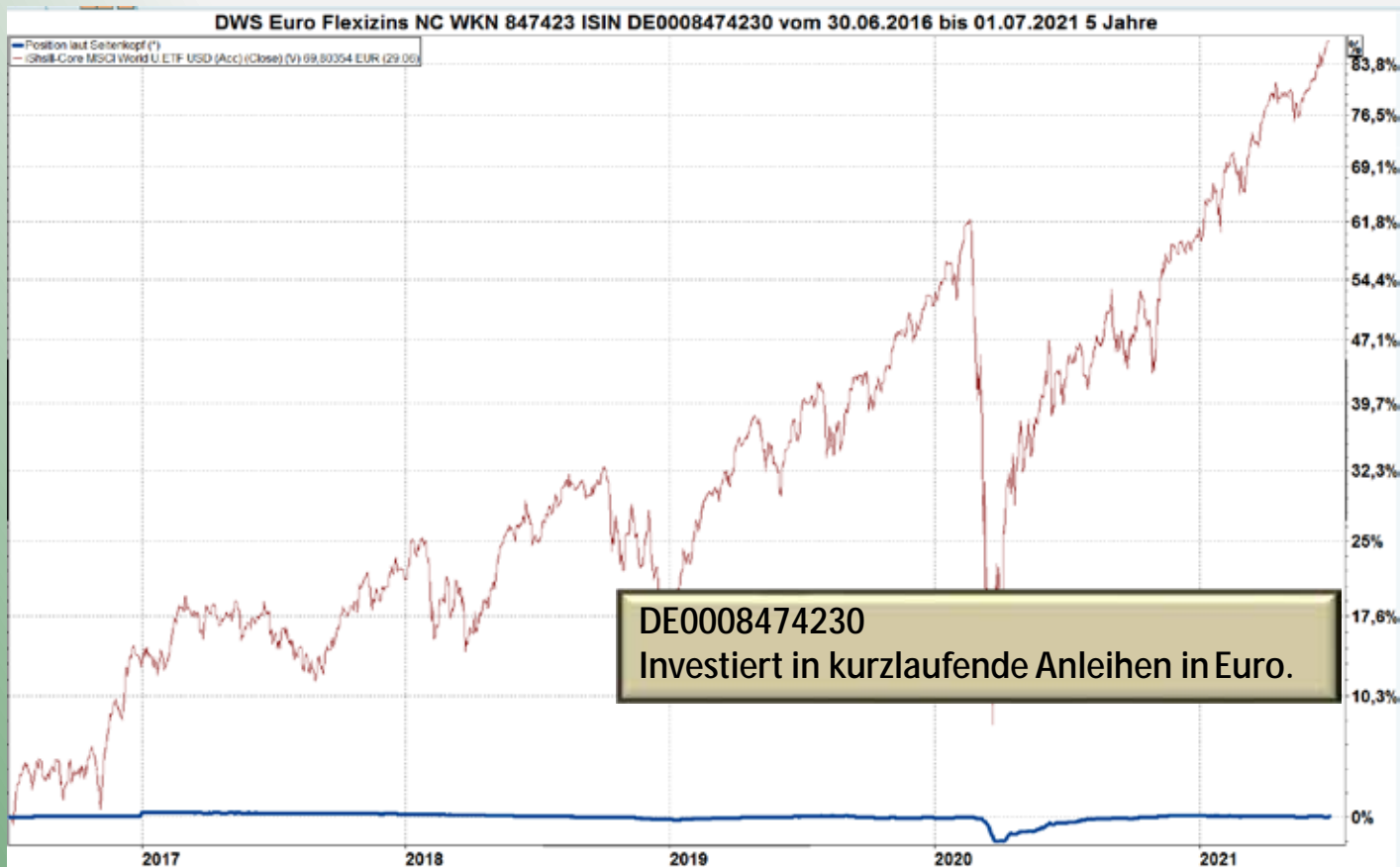
SRRI-Kennzahl von	Volatilitätsspanne	Risiko-Stufe	Beschreibung der Risikoklasse und Kommentierung
SRR1 1	0 – 0,5 %	sehr niedriges Risiko	Fast ohne Wertschwankungen: Mit Vermögensanlagen fast ohne Wertschwankungen wird kaum eine Rendite erzielt. Wir sprechen hier eher über ein „Konto“
SRR1 2	0,5 - 2,0 %	niedriges Risiko	Sehr geringe Wertschwankungen von 0,5-2%: Auch in dieser Gruppe sind die Chancen auf Rendite noch gering.
SRR1 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.
SRR1 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
SRR1 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
SRR1 6	15 - 25 %	hohes Risiko	Wertschwankungen von 15 % bis 25 %: Für dieses Risiko-Budget sollten Sie eine sehr lange Anlagezeit planen. Dann könnten hiermit vielleicht mehr als 6 % erreicht werden
SRR1 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.

# Fonds für geringe Wertschwankungen

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

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

**SRRI-Klasse 3 (Schwankungsbreite bis 5,0 %)**



<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

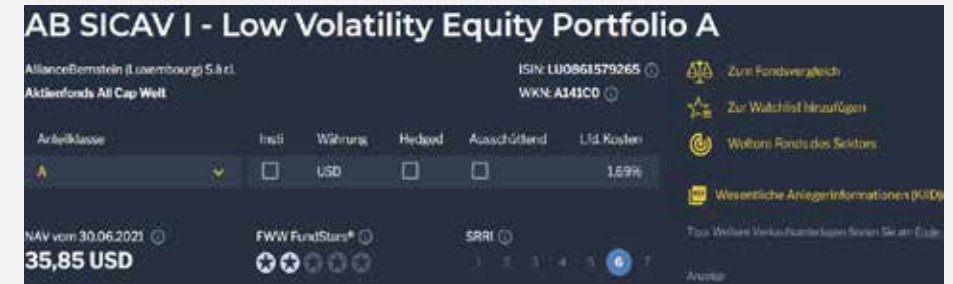
Wertentwicklung extrem schwankungsarm. Kaum ein Wertrückgang. Die Laufzeit der investierten Papiere liegt gemäß Angabe zwischen 6 und 12 Monaten. Damit besteht nur geringes Risiko, bei einem Anstieg des Zinsniveaus Kursverluste zu erleiden. Alle Anleihen noch mit „Investmentgrade“ mit einem Schwerpunkt 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 nach dem 20. Februar 2020 ist dieses für Anleihen mit BBB-Rating definierte Risiko zu einem Teil eingetreten. Der Fonds verbuchte einen Wertrückgang von etwa 1,5 %. Dieser Wertrückgang ist innerhalb weniger Wochen wieder aufgeholt worden. Jedoch wurde der Fonds von SRI 1 auf SRI 2 neu eingestuft.

# Fonds für mittlere und höhere Wertschwankungen

**SRRI-Klasse 4 (Schwankungsbreite bis 10 %)**  
**SRRI-Klasse 5 (Schwankungsbreite bis 15 %)**  
**SRRI-Klasse 6 (Schwankungsbreite bis 25 %)**





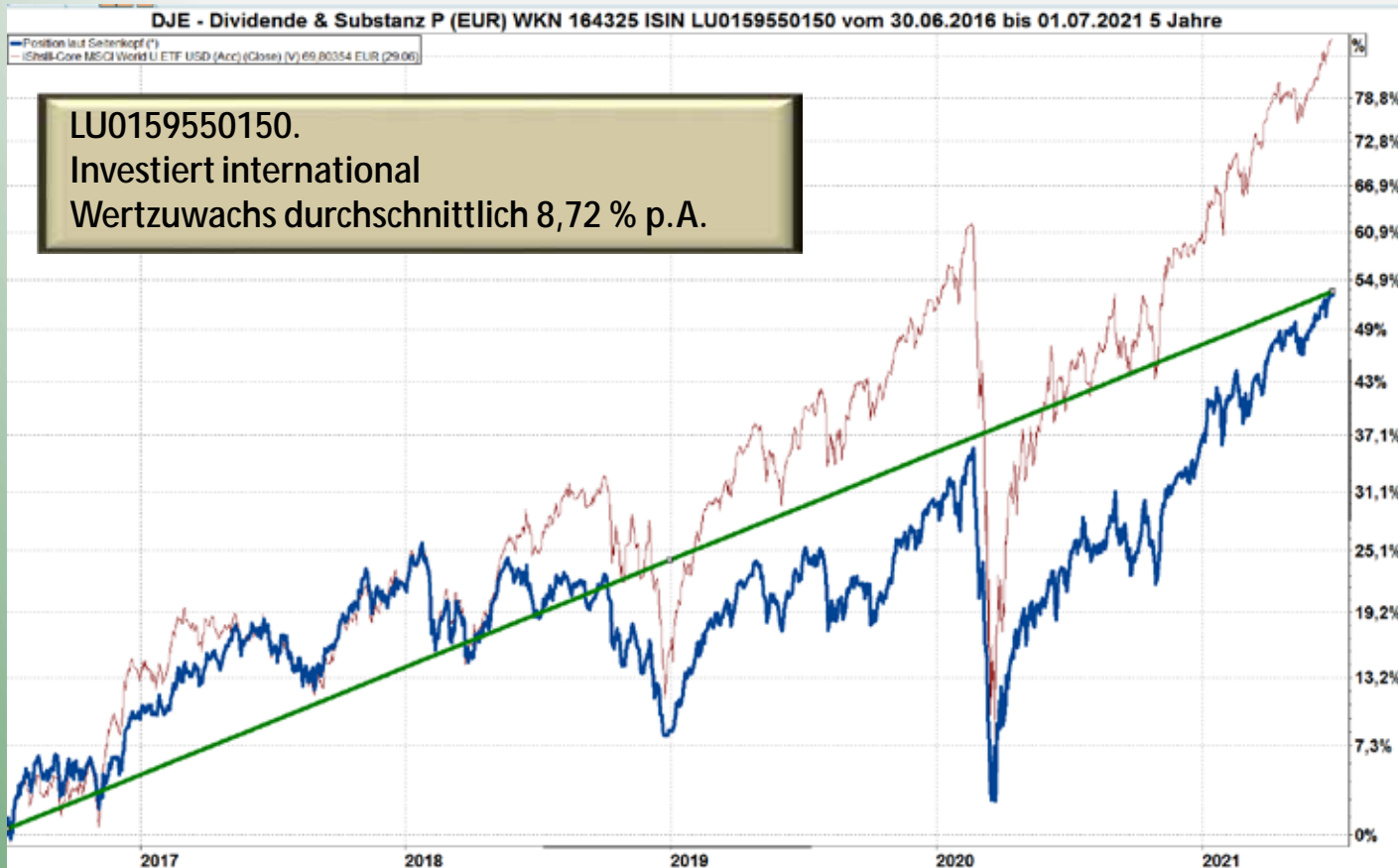
<https://www.fondsweb.com/de/LU0861579265>

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“. Das Ziel ist jedoch, durch die Titelauswahl eine geringere Volatilität als der Weltaktienindex zu erreichen. blieb aufgrund seiner mehr auf konservative („Value“-Positionen) ausgerichteten Anlagestrategie in der Zeit der starken Erholung aller Wachstums-Positionen (zweit Jahreshälfte 2020) hinter dem Durchschnitt zurück. Ist im ersten Halbjahr 2021 wieder auf den von früher gewohnten Wertzuwachs-Pfad eingeschwenkt. Wird sich vor dem Hintergrund der „großen Rotation“ (wider Schwerpunkt auf „Value“ – Titel) vermutlich weiterhin gut entwickeln.





<https://www.fondsweb.com/de/LU0159550150>

Anlageziel ist eine langfristige Wertsteigerung. Das Fondsvermögen wird überwiegend in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien investiert. Darüber hinaus kann der Fonds auch in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren. Bei der Wertpapierauswahl werden Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Die vollständige Anlagepolitik können Sie dem Verkaufsprospekt und/oder KIID des Fonds entnehmen.

Fondsmanagement: DJE Kapital AG, Herr Dr. Jan Ehrhardt

Wird von der Erholung der Value-Werte profitieren.



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-Gruppe) verwaltetes Portfolio. 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.



**DWS ESG Top Asien LC**

DWS Investment GmbH  
 Aktienfonds All Cap Asien/Pazifik

ISIN: DE0009769760  
 WKN: 976976

Zum Fondsvorgleich  
 Zur Watchlist hinzufügen  
 Weitere Fonds des Sektors  
 Wesentliche Anlegerinformationen  
 Tipp: Weitere Verkaufsstellen finden Sie am

Anteilklasse	Insti	Währung	Hodged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
LC	<input type="checkbox"/>	EUR	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	1,45%

NAV vom 30.06.2021: 224,62 EUR

PWW FundStars®: 5 stars  
 SRI: 6

[DWS ESG Top Asien LC \(WKN: 976976, ISIN: DE0009769760\) - fondsweb](#)

Der Fonds investiert in Aktien von 50 Unternehmen des asiatisch-pazifischen Raums inkl. Japan, die sich nach Einschätzung des Fondsmanagements durch eine solide Finanzbasis, langfristige Ertragsstärke, starke Marktstellung und gute Wachstumsperspektiven auszeichnen. Bei der Auswahl der Anlagen werden auch ökologische und soziale Aspekte und die Grundsätze guter Unternehmensführung (Environmental, Social und Corporate Governance - ESG -Aspekte) berücksichtigt.

Fondsmanagement: Herr Sean Taylor

Dieser Fonds bringt die Wachstums-Chancen des asiatischen Raums unter Führung von China ins Portfolio.



<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

Beispiel von einer Mischung von Qualitäts-Aktien mit einer Beimischung von Gold als eine Art „Versicherung der Vermögenswerte“.

Wertentwicklung ohne große Einbrüche.

Hat auch in der Phase des schnellen Wertrückgangs ab 20. Februar 2020 den Einbruch deutlich geringer gehalten als der Weltindex.





FU Fonds - Multi Asset Fonds P

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. ISIN: LU0368998240  
 WKN: A0Q5MD

Mischfonds dynamisch Welt

Anteilklasse: P Inst: Währung: EUR Hedged: Ausschüttend: Lfd. Kosten: 2,41%

NAV vom 29.06.2021: 270,97 EUR FWW FundStars®: 5 SRW

Zur Fondsvorwahl  
 Zur Watchlist hinzufügen  
 Weitere Fonds der Sektors  
 Wöchentliche Anlageinformationen (KIID)  
 Tipp: Weitere Verkaufsinformationen finden Sie am Ende der Seite

<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

Aktiv verwalteter Fonds. Nutzt auch Absicherungsmöglichkeiten zur Glättung der Wertentwicklung. Das aktive Management dieses Fonds legt großen Wert darauf, bei einem Rückgang der Aktienmärkte den Wertrückgang des Fonds geringer zu halten als im Gesamtmarkt. Dies ist – siehe Grafik – auch gelungen, besonders überzeugend im Februar/März 2020, als der gesamte Aktienmarkt innerhalb von nur vier Wochen um 30 % einbrach. Die aktive Verwaltung strebt weiterhin an, die Volatilität geringer als im Gesamtmarkt zu halten.



[Sauren Select Nachhaltig Wachstum \(WKN: 940641, ISIN: LU0115579376\) - fondsweb](#)

Anlageziel ist eine angemessene Wertentwicklung im Verhältnis zu der Entwicklung der globalen Aktienmärkte. Der Fonds legt überwiegend in Investmentfonds an, die schwerpunktmäßig in Aktien investieren, um an der langfristigen Entwicklung der Aktienmärkte zu partizipieren. Der Dachfonds kann weltweit in Länder-, Regional- sowie Globalfonds investieren. Zur Erschließung weiterer Anagemöglichkeiten kann der Dachfonds auch Fonds erwerben, die in Nebenwerte, Schwellenländer oder einzelne Branchen investieren. Investiert werden fortlaufend mindestens 51% des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen.

Fondsmanagement: Herr Eckhard Sauren

Sehr breit streuender Fonds, der über Unterfonds „die besten Manager“ auswählt.

Die Wertentwicklung folgte bisher sehr eng dem Weltaktienindex. Dies ist auch verständlich, da in diesem Fonds keine aktive Verwaltung oder Absicherung vorgenommen wird. Gemäß der Anlagepolitik ist auch weiterhin zu erwarten, dass Wertschwankungen im Gesamtmarkt in etwa gleicher Höhe auch in diesem Fonds stattfinden werden.



<https://www.fondsweb.com/de/LU0106280919>

Anlageziel ist ein attraktiver Wertzuwachs. Der Dachfonds investiert überwiegend in Investmentfonds, die schwerpunktmäßig in Aktien investieren, um an der langfristigen Entwicklung der Aktienmärkte zu partizipieren. Dabei kann der Schwerpunkt auf der Anlage in Fonds mit dem Anlageschwerpunkt Aktien liegen, die in Branchen bzw. Wachstumsbranchen (Internet, Biotechnologie etc.), Schwellenländer sowie in kleinere Unternehmen mit relativ geringer Börsenkapitalisierung investieren. Mindestens 51% des Fondsvermögens werden fortlaufend in Kapitalbeteiligungen investiert.

Fondsmanagement: Herr Eckhard Sauren

Sehr breit streuender Fonds, der über Unterfonds „die besten Manager“ auswählt.

Auch hier gilt: der Fonds unterliegt tendenziell den Wertschwankungen des Gesamtmarktes. Eine aktive Verwaltung mit Absicherungs-Strategien ist nicht vorgesehen.





**Sauren Global Stable Growth A**

IPConcept (Luxemburg) S.A.  
Mischfonds dynamisch Welt

ISIN: LU0136335097  
WKN: 791695

Zum Fondsvergleich  
Zur Watchlist hinzufügen  
Weitere Fonds des Sektors  
Wesentliche Anlegerinformationen

Anfallklasse: A  
Inst:   
Währung: EUR  
Hedg:   
Ausrichtend:   
Lfd. Kosten: 2,38%

NAV vom 30.06.2021: 33,16 EUR  
FWW FundStars®: 5  
SRRI: 5

<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

Sehr breit streuender Fonds, der über Unterfonds „die besten Manager“ auswählt.



**Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap A Acc**

Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
 Aktienfonds Small & Mid Cap Schweiz

ISIN: LU0149524034  
 WKN: 661617

Zum Fondvergleich  
 Zur Watchlist hinzufügen  
 Weitere Fonds des Sektors  
 Wesentliche Anlegerinforma

Anteilklasse: A Acc  
 Inred:  Währung: CHF Hedged:  Ausschüttend:  Lfd. Kosten: 1,84%

NAV vom 30.06.2021  
**62,23 CHF**

FWW FundStars®  
 SRRI

Top: Weitere Verkaufsmöglichkeiten finden

[Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap A Acc \(WKN: 661617, ISIN: LU0149524034\) - fondsweb](#)

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien kleinerer und mittelgroßer Schweizer Unternehmen. Als kleinere und mittelgroße Schweizer Unternehmen werden diejenigen Unternehmen bezeichnet, die zum Zeitpunkt des Kaufes zu den unteren 30% der Marktkapitalisierung des schweizerischen Marktes gehören.

Fondsmanagement: Herr Daniel Lenz

Mit diesem Fonds nimmt der Anleger am Erfolg der Schweizer Wirtschaft mit einem Schwerpunkt von 36 % Industrie und 18 % Finanzen teil.

## 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. => Mit dieser Übersicht erhielten Sie 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/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://ihrkonzept.de/seminare-auf-der-burg-vortraege-2020/2020-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. **Walter Feil** erreichen Sie per Mail unter [wf@ihrkonzept.de](mailto:wf@ihrkonzept.de) oder per Telefon unter **07223 – 990 98 11**. **Carina von Oosten** erreichen Sie unter [co@ihrkonzept.de](mailto:co@ihrkonzept.de) oder per Telefon unter **07223 – 990 98 13**.

## Alternativen hinzufügen ...

**Neben den Investments in den Aktienmarkt, die im Rechtsrahmen Ihrer PrismaLife – Versicherung (Beginnjahr 2004) steuerfrei wachsen, könnten Sie noch weitere Alternativen in Ihren Vermögensmix einfügen.**

**Auf der folgenden Seite stellen wir Ihnen prüfungswerte Alternativen vor.**

# Immobilien-Investments mit langfristig stabilen Mieteinnahmen: 6 % Mietertrag und keine Arbeit damit

Mittlerweile gibt es zahlreiche „AIFs“ (Alternative Investmentfonds, die bereits seit 10 Jahren und länger sehr erfolgreich im privaten Mietwohnmarkt investieren.

Sie erzielen Mieterträge von 6 Prozent und mehr und halten den Anleger von allen Verwaltungsarbeiten frei.

Falls Sie dieses Investment noch nicht kennen, sollten wir darüber sprechen. Es ist einfach, es macht keine Arbeit - und es lohnt sich.



Hier dreht sich der Nachteil für den Geld-Anleger (kein Zinsertrag auf Konten, Anleihen und Anleihefonds) zu einem Vorteil für den Immobilien-Investor:

- Die Fonds kaufen ganz einfache, „langweilige“, von einer breiten Bevölkerungsschicht nachgefragte Mietwohnanlagen.
- Die Fonds investieren das von den Anlegern eingelegte Kapital und verdoppeln die Investition durch Aufnahme von Fremdmitteln.
- Die Zinsen für die Fremdfinanzierung von etwa 50 % des Immobilienbestandes, den der Fonds erwirbt, sind so niedrig, dass daraus ein zusätzlicher Ertrag für den Anleger entsteht: Die Mieteinnahmen sind deutlich höher als die Zinsen für die Finanzierung.

## **Zum Mitrechnen (stark vereinfachtes Beispiel):**

6 % Mietertrag

1 % Kosten für die Verwaltung

5 % Netto-Ertrag nach Verwaltungskosten: Das ist der Ertrag auf das vom Anleger investierte Kapital.

1,5 % Zinsen für langfristig festgeschriebenen Darlehen

3,5 % Zusatzertrag aus dem finanzierten Teil des Immobilienbestandes. Dies führt zu einem Zusatzertrag, für den der Anleger kein weiteres Kapital einlegen muss. Einfach nur aufgrund der Tatsache, dass der Zinssatz niedriger ist als die Mieterträge.

Ein Zusatzertrag bei Auflösung des Fonds führte bei derartigen Fonds bisher häufig zu einer Gesamtrendite von über 6 % auf die gesamte Laufzeit.



# Weitere Informationen zu „Sechs Prozent Mietertrag ist besser als Null Prozent Zinsertrag“

<https://ihrkonzept.de/seminare-auf-der-burg-vortraege-2020/2020-vortrag-1-walter-feil/>

Vortrag 1: Vermögen krisensicher anlegen – den Vermögensmix auf heutige Verhältnisse anpassen

<https://ihrkonzept.de/ertraege-aus-immobilien/>

Warum ein Investment in Wohn-Immobilien heute sicherer und rentabler ist als früher

<https://ihrkonzept.de/kvgs-sorgen-fuer-maximale-sicherheit-bei-geschlossenen-fonds/>

Wie die Finanzaufsicht die Sicherheit von Wohn-Immobilienfonds überwacht

<https://ihrkonzept.de/pi-pro-investor-schuettet-erneut-planmaessige-ertraege-aus/>

<https://ihrkonzept.de/pi-pro-investor-kauft-immobilien-mit-7,6-prozent-rendite-ein/>

<https://ihrkonzept.de/primus-valor-kauft-weiterhin-immobilien-mit-ueber-sechs-prozent-mietertrag/>

Wie Wohn-Immobilienfonds auf über sechs Prozent Rendite kommen

<https://ihrkonzept.de/weiter-steigende-preise-fuer-wohn-immobilien/>

Wie Wohn-Immobilienfonds zu stabilen Erträgen und Ausschüttungen führen