



BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1590

Zwei **aktuelle Fondskonzepte**, die gut in die aktuelle Marktphase passen, dürfen wir Ihnen heute vorstellen. Sehen Sie genau hin, denn es sind sehr innovative Anlagestrategien, die diesen Neuaufgaben zugrunde liegen...

NEU Nicht die besten Fonds gehören in einen Dachfonds ...

... sagt der in der Branche bestens bekannte Fondsiniciator Jürgen Dumschat (Hidden Champions Tour, IVIF, UI Champions Tour, AECON) und provoziert damit derzeit jede Menge Nachfragen. Er setzt vielmehr auf die Fonds, die am besten zueinander passen und berücksichtigt dabei insbesondere die Verlust-, Aufhol- und Mehrwertphasen jedes einzelnen Fonds.

Im mehrstufigen Prozess der Zielfondsauswahl spielt die möglichst gute zeitliche Verteilung der Maximum Drawdowns der verschiedenen Konzepte eine wesentliche Rolle, denn mehr als zehn Prozent des zuletzt erreichten Portfolio-Höchststandes sollen nie verloren werden.

Das Ziel des Mehrwertphasen Balance UI (WKN A2ADXC): Mittel- und langfristig soll der EONIA-Zins bei moderaten Schwankungen um 300 Basispunkte übertroffen werden.

Neugierig geworden? In einem informativen Beitrag des ‚Private Banker‘ hat Dumschat die von ihm entwickelte **Mehrwertphasen-Strategie** und deren Umsetzung im Fonds näher erläutert.

▶ [Video-Interview](#)

▶ [Präsentation](#)

▶ [Private Banker](#)

NEU Alternative zu Anleihen

Multi Asset Risikoprämien – das hört sich kompliziert an, lesen Sie aber unbedingt weiter, es lohnt sich! Sergej Crasovschi von der Portfolio Advice GmbH nutzt verschiedene Renditequellen, die sich im institutionellen Bereich bereits großer Beliebtheit erfreuen, für den Privatanleger bisher aber kaum investierbar waren. Die **kräftigen Marktbewegungen im Zuge des Brexit-Referendums** boten hier erneut sehr gute Möglichkeiten.

Beispiele gefällig? Kein Problem:

- Dividenden im EuroStoxx 50 lassen sich über Optionen auch ohne das zugrundeliegende Aktienkursrisiko handeln. Solange die Dividenden im Schnitt nicht mehr als 35% fallen, erzielt man auf diesem Wege eine Rendite von 7% p.a..
- Der Verkauf einer speziellen Option auf den EuroStoxx 50 mit Laufzeit 6 Monaten bringt eine Rendite von über 6% p.a. solange sich der Index in dieser Zeit nicht halbiert.

Herr Crasovschi hat diese Art Renditequellen in seiner vorherigen beruflichen Laufbahn **sehr erfolgreich für institutionelle Mandate** genutzt und kann daher auf umfangreiche Erfahrungen zurückgreifen.

Das besondere an dieser Art des Investierens ist, dass die Positionen relativ **unabhängig von Prognosen oder Timing** eingegangen werden. Es spielt für die Auszahlung der festgeschriebenen Prämien keine Rolle, ob der Markt noch weiter fällt oder sich von dem „Brexit-Schock“ erholt – lediglich die genannten Puffer zum Auszahlungstermin sollten eingehalten werden.

▶ [Video-Interview](#)