

# BREIDENBACH VON SCHLIEFFEN & CO.

verantwortungsvoll | frei | objektiv

*BvS & Co. Multi Manager Strategien (Defensiv, Ausgewogen, Dividende & Zins, Risiko)*

31.03.2024

Die BvS & Co. Multi Manager Strategien investieren in die Kompetenz erfolgreicher und namhafter Vermögensverwalter, womit das Verwalterisiko deutlich reduziert wird. Die vier Strategien akzeptieren Risiken gezielt und zugleich kontrolliert und unterscheiden sich in der Höhe des akzeptierten Risikos. Alle BvS & Co. Multi Manager Strategien investieren in aktiv verwaltete Investmentfonds. Während eine Investition in ETFs aus Kostengründen interessant erscheint, lehnt BvS & Co. diese Investitionsform ab, da der Investor via ETFs auch in die schlechten Segmente des Marktes investiert. Als Multi Family Office wählt BvS & Co. Vermögensverwalter aus und fokussiert sich auf die, die ein Investment in schlechten Segmente vermeiden wollen und dafür über einen klar disziplinierten und zu jederzeit nachvollziehbaren Investmentprozess verfügen. Der Kostenvorteil der ETFs wird durch einen disziplinierten Investmentprozess nachweislich mehr als überkompensiert.

		Seite
1	Gesamtauswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategien	4
1.1	Kostentransparenz	5
1.2	Performance-Übersicht und Verlustphasenanalyse der Strategien zum 31.03.2024	6
<hr/>		
2	Auswertungen BvS & Co. Multi Manager Strategie Defensiv	7
2.1	Beschreibung der Strategie Defensiv	8
2.2	Cockpit der Strategie Defensiv	9
2.3	Performance der Strategie Defensiv von 01.01.2014 - 31.03.2024	10
2.4	Kennzahlen der Strategie Defensiv über verschiedene Jahreszeiträume	11
2.5	Kennzahlen der Strategie Defensiv über verschiedene 12 Monatsperioden	12
2.6	Vergleich der Strategie Defensiv zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken	13
<hr/>		
3	Auswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategie Ausgewogen	15
3.1	Beschreibung der Strategie Ausgewogen	16
3.2	Cockpit der Strategie Ausgewogen	17
3.3	Performance der Strategie Ausgewogen von 01.01.2014 - 31.03.2024	18
3.4	Kennzahlen der Strategie Ausgewogen über verschiedene Jahreszeiträume	19
3.5	Kennzahlen der Strategie Ausgewogen über verschiedene 12 Monatsperioden	20
3.6	Vergleich der Strategie Ausgewogen zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken	21

		Seite
4	Auswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategie Dividende & Zins	23
4.1	Beschreibung der Strategie Dividende & Zins	24
4.2	Cockpit der Strategie Dividende & Zins	25
4.3	Performance der Strategie Dividende & Zins von 01.01.2014 - 31.03.2024	26
4.4	Kennzahlen der Strategie Dividende & Zins über verschiedene Jahreszeiträume	27
4.5	Kennzahlen der Strategie Dividende & Zins über verschiedene 12 Monatsperioden	28
4.6	Vergleich der Strategie Dividende & Zins zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken	29
<hr/>		
5	Auswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategie Risiko	30
5.1	Beschreibung der Strategie Risiko	31
5.2	Cockpit der Strategie Risiko	32
5.3	Performance der Strategie Risiko von 01.01.2014 - 31.03.2024	33
5.4	Kennzahlen der Strategie Risiko über verschiedene Jahreszeiträume	34
5.5	Kennzahlen der Strategie Risiko über verschiedene 12 Monatsperioden	35
5.6	Vergleich der Strategie Risiko zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken	36
<hr/>		
6	Beschreibung der Verwalter & Disclaimer	37
6.1	Kurzbeschreibung der Vermögensverwalter	38
6.2	Disclaimer	39

# 1 Gesamtauswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategien

## 1.1 Kostentransparenz Die Gesamtkosten ergeben sich aus den Verwaltungs-, Depot-, und Strategiekosten

Verwaltungsgebühr p.a.		
Anlagesumme	Ohne MwSt.	Inkl. MwSt.
bis 250.000 €	0,75%	0,89%
ab 250.000 €	0,65%	0,77%
ab 500.000 €	0,60%	0,71%
ab 750.000 €	0,55%	0,65%
ab 2.000.000 €	0,50%	0,60%

Depotgebühr p.a. inkl. MwSt.	
0,15%	

Verwaltungsgebühr p.a. + Depotgebühr p.a.	
Anlagesumme	Kosten inkl. MwSt.
bis 250.000 €	1,04%
ab 250.000 €	0,92%
ab 500.000 €	0,86%
ab 750.000 €	0,80%
ab 2.000.000 €	0,74%

- Verwaltungsgebühr ergibt sich aus den Kosten der Auswahl und dem Monitoring der Vermögensverwalter sowie dem Controlling der Wertpapiere
- **Verwaltungsgebühr** für BvS & Co. berechnet sich in Abhängigkeit von der **Anlagesumme** und entspricht der Verwaltung des Vermögens **pro Jahr**
- Depotgebühren entsprechen den Kosten der Wertpapier-Verwaltung und den Transaktionskosten bei der Depotbank, ebenfalls pro Jahr
- **Verwaltungs- und Depotgebühr** sind in der Präsentation bereits ausgewiesen und verrechnet

Laufende Kosten der Finanzinstrumente p.a. in den jeweiligen Strategien	
Strategie	Kosten inkl. MwSt.
Defensiv	0,91%
Ausgewogen	0,96%
Dividende und Zins	0,98%
Risiko	0,99%

Gesamtkosten inkl. MwSt. (Verwaltungsgebühr p.a. + Depotgebühr p.a. + Kosten d. Finanzinstrumente p.a.)					
Anlagesumme in € / Strategie	bis 250.000 €	ab 250.000 €	ab 500.000 €	ab 750.000 €	ab 2 Mio. €
Defensiv	1,95%	1,83%	1,77%	1,71%	1,65%
Ausgewogen	2,00%	1,88%	1,82%	1,76%	1,70%
Dividende u. Zins	2,02%	1,90%	1,84%	1,78%	1,72%
Risiko	2,03%	1,91%	1,85%	1,79%	1,73%

- **Kosten der Finanzinstrumente** sind in der Präsentation **berücksichtigt** und wurden **bereits** mit der Performance **verrechnet**
- die Strategien besitzen **keine Vorabkosten**
- die Strategien besitzen **keine Exit-Kosten**
- Kosten der Finanzinstrumente sind für jede Strategie konstant

**Hinweis:** sämtliche Werte sind auf 2 Nachkommastellen gerundet

## 1.2 Performance-Übersicht und Verlustphasenanalyse der Strategien zum 31.03.2024

### Performance-Übersicht

	1 Monat	Aktuelles Quartal	2024	1 Jahr	Durchschnitt p.a. seit 01.01.2014
BvS Multi Manager Strategie Defensiv	1,52 %	2,60 %	2,60 %	7,52 %	2,77 %
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen	1,84 %	3,58 %	3,58 %	7,91 %	4,02 %
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins	2,23 %	4,61 %	4,61 %	8,62 %	5,39 %
BvS Multi Manager Strategie Risiko	2,22 %	5,52 %	5,52 %	10,48 %	6,71 %
▲ DAX	4,61 %	10,40 %	10,40 %	18,32 %	6,65 %

### Verlustphasenanalyse

	Max. Draw Down	Zeitraum der Verlustphase	max. abs. Verlust in % *	max. abs. Gewinn in % *	1-Jahresvolatilität
BvS Multi Manager Strategie Defensiv	-16,32 %	20.02.2020 - 23.03.2020	17,53 %	29,63 %	3,44 %
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen	-20,47 %	19.02.2020 - 23.03.2020	22,43 %	43,28 %	4,32 %
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins	-24,03 %	19.02.2020 - 23.03.2020	26,85 %	55,83 %	5,42 %
BvS Multi Manager Strategie Risiko	-27,44 %	19.02.2020 - 23.03.2020	30,95 %	68,39 %	6,06 %

\* max. abs. Verlust und max. abs. Gewinn beziehen sich auf das durchschnittlich investierte Kapital

# 2 Auswertungen BvS & Co. Multi Manager Strategie Defensiv

### BvS & Co. Multi Manager Strategie Defensiv

- Mindestanlagesumme: 100.000€
- Anlagerestriktionen:
  - Liquidität: 0 - 100%
  - Vermögensverwaltende Fonds (inkl. Alternative Anlagen): 0 - 100%
  - Anleihen & Anleihenfonds (inklusive Schwellenländer, Nachrang und höherverzinsliche): 0 - 70%
  - Aktien und Aktienfonds (inklusive Nebenwerte): 0 - 35%

Ziel der Multi Manager Strategie Defensiv ist es, das Kapital der Kunden zu erhalten und ein stabiles Wachstum zu bieten. Hierbei soll über jede 12 Monatsperiode eine stabile, robuste und positive Rendite erzielt werden, wobei Risiken limitiert akzeptiert werden. Dadurch können vorübergehende kleinere bis mittlere Kursverluste entstehen.

Die Strategie investiert hauptsächlich in eine Auswahl vermögensverwaltender Fonds, die durch einen definierten und disziplinierten Prozess ausgewählt wurden. Die ausgewählten Verwalter selbst verfügen wiederum über einen disziplinierten Investmentprozess, der unterschiedliche Schwerpunkte haben kann und soll und insbesondere einen klar definierten Risikomanagementprozess anwendet. Die ausgewählten Verwalter können je nach Anlagestrategie global in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen, Aktien aus Industrieländern sowie Schwellenländern, Immobilienfonds, Edelmetalle, Rohstoffe, Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Derivate zur Absicherung sowie Barmittel investieren. Die globale Ausrichtung beinhaltet Risiken aus Wechselkursveränderungen. In Summe beträgt die Aktienquote ca. 33%. Die Multi Manager Strategie Defensiv ist darauf ausgerichtet, eine durch alle Fonds durchgerechnete maximale Aktienquote von 35% zu akzeptieren. Übersteigt die Summe der Verwalter eine Quote von 35%, wird die Quote seitens BvS & Co. gesenkt, und zwar durch den Verkauf von Aktienfonds sowie vermögensverwaltenden Fonds mit Aktienanteil, oder aber durch den Aufbau liquider Mittel.

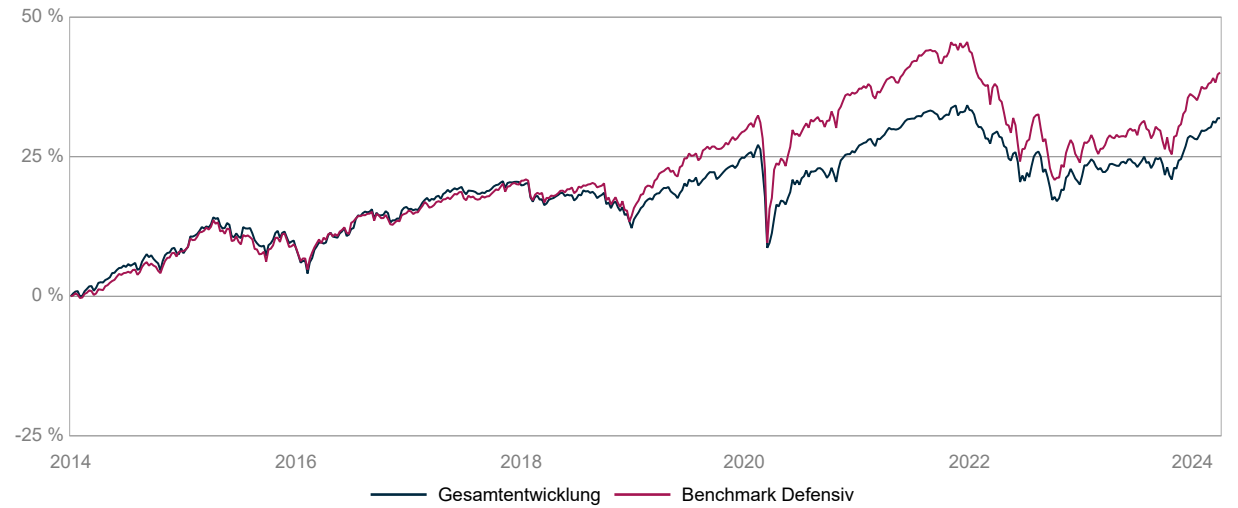


## 2.2 Cockpit der Strategie Defensiv

Aufteilung nach Assetklassen



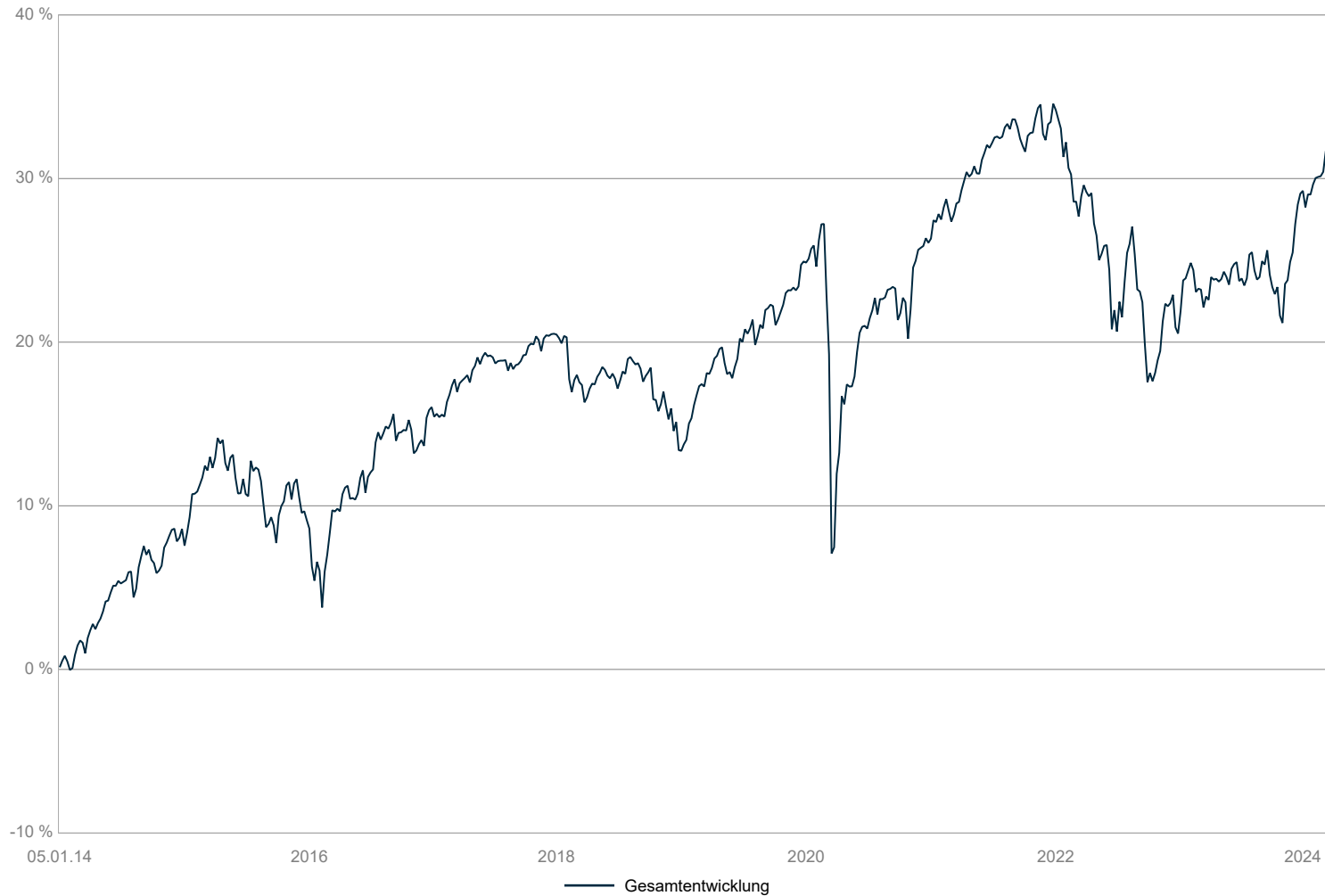
Wertentwicklung der Strategie



Entwicklung

	Konto	VV Global	VV Europa	Aktien Global	Anleihen Global	Edelmetalle & Absicherungen	Gesamt
Wert zum 01.01.2014	501,59	82.915,08	16.583,33	0,00	0,00	0,00	100.000,00
Anteil	0,50 %	82,92 %	16,58 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Entnahmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis vor Steuern	-12.568,89	35.815,11	8.226,62	503,63	18,08	289,46	32.284,01
gezahlte Steuern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis nach Steuern	-12.568,89	35.815,11	8.226,62	503,63	18,08	289,46	32.284,01
Wert zum 31.03.2024	979,23	87.896,13	21.839,05	11.013,80	10.872,57	0,00	132.600,78
Anteil	0,74 %	66,29 %	16,47 %	8,31 %	8,20 %	0,00 %	100,00 %

## 2.3 Performance der Strategie Defensiv von 01.01.2014 - 31.03.2024



### Wichtiger Hinweis 1:

In der Zeit vom 20.06.2016 bis 27.06.2016 (BREXIT Woche) hat die BvS & Co. Multi Manager Strategie Defensiv 0,8% verloren.

### Wichtiger Hinweis 2:

Aktienmärkte verzeichneten in der Zeit vom 13.04.2015 bis 12.02.2016 Kursverluste von mehr als 20%. Die BvS & Co. Multi Manager Strategie Defensiv verlor in der Zeit 8,5% und hatte im Juli 2016 neue Höchststände erreicht.

Rechtlicher Hinweis: Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. In der dargestellten Wertentwicklung sind die Kosten der jeweiligen Vermögensverwalter, der Depotbank sowie von BvS & Co. inbegriffen. Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar.

## 2.4 Kennzahlen der Strategie Defensiv über verschiedene Jahreszeiträume

	<b>Gesamtzeitraum</b> 01.01.2014 - 31.03.2024	<b>5 Jahre</b> 01.04.2019 - 31.03.2024	<b>3 Jahre</b> 01.04.2021 - 31.03.2024	<b>1 Jahr</b> 01.04.2023 - 31.03.2024
<b>BvS Multi Manager Strategie Defensiv inkl. Kosten</b>	<b>32,28 %</b>	<b>11,98 %</b>	<b>2,49 %</b>	<b>7,52 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	4,33 %	4,96 %	4,38 %	3,46 %
<b>Gesamtrendite exkl. Kosten</b>	<b>48,45 %</b>	<b>18,52 %</b>	<b>5,88 %</b>	<b>8,90 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	4,32 %	5,03 %	4,45 %	3,55 %
<b>Gold</b>	<b>9,55 %</b>	<b>9,55 %</b>	<b>9,55 %</b>	<b>-0,01 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	13,18 %	13,18 %	13,18 %	10,83 %
<b>Vermögensverwalter 0</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,16 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	0,25 %	0,25 %	0,25 %	0,25 %
<b>Vermögensverwalter 1</b>	<b>26,89 %</b>	<b>9,94 %</b>	<b>-2,26 %</b>	<b>7,53 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	4,64 %	5,76 %	5,95 %	5,76 %
<b>Vermögensverwalter 2</b>	<b>32,05 %</b>	<b>8,31 %</b>	<b>-0,32 %</b>	<b>6,84 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	6,53 %	7,49 %	6,97 %	5,92 %
<b>Vermögensverwalter 3</b>	<b>52,42 %</b>	<b>21,05 %</b>	<b>9,92 %</b>	<b>6,03 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	5,82 %	6,10 %	4,82 %	3,91 %
<b>Vermögensverwalter 4</b>	<b>65,80 %</b>	<b>16,92 %</b>	<b>9,00 %</b>	<b>11,45 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	6,92 %	7,55 %	7,14 %	4,55 %
<b>Vermögensverwalter 5</b>	<b>59,20 %</b>	<b>28,84 %</b>	<b>12,59 %</b>	<b>11,94 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	5,62 %	6,60 %	6,05 %	4,82 %
<b>Vermögensverwalter 6</b>	<b>55,85 %</b>	<b>25,09 %</b>	<b>4,59 %</b>	<b>10,24 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	5,10 %	5,76 %	4,84 %	3,54 %
<b>Vermögensverwalter 8</b>	<b>4,90 %</b>	<b>4,90 %</b>	<b>4,90 %</b>	<b>4,90 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	7,40 %	7,40 %	7,40 %	7,40 %
<b>Vermögensverwalter 9</b>	<b>4,24 %</b>	<b>4,24 %</b>	<b>4,24 %</b>	<b>4,24 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	9,64 %	9,64 %	9,64 %	9,64 %
<b>Sonstiges</b>	<b>-2,12 %</b>	<b>-2,12 %</b>	<b>-2,12 %</b>	<b>-2,12 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	6,56 %	6,56 %	6,56 %	6,56 %
<b>Absicherung</b>	<b>-2,12 %</b>	<b>-2,12 %</b>	<b>-2,12 %</b>	<b>-2,12 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	6,56 %	6,56 %	6,56 %	6,56 %

## 2.5 Kennzahlen der Strategie Defensiv über verschiedene 12 Monatsperioden

	<b>2020</b> 01.01.2020 - 31.12.2020	<b>2021</b> 01.01.2021 - 31.12.2021	<b>2022</b> 01.01.2022 - 31.12.2022	<b>2023</b> 01.01.2023 - 31.12.2023	<b>2024</b> 01.01.2024 - 31.03.2024
<b>BvS Multi Manager Strategie Defensiv inkl. Kosten</b>	<b>1,38 %</b>	<b>6,20 %</b>	<b>-10,32 %</b>	<b>7,14 %</b>	<b>2,60 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	7,59 %	2,95 %	5,90 %	3,77 %	2,72 %
<b>Gesamtrendite exkl. Kosten</b>	<b>2,42 %</b>	<b>8,00 %</b>	<b>-9,46 %</b>	<b>8,51 %</b>	<b>2,89 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	7,68 %	3,15 %	5,91 %	3,86 %	2,70 %
<b>Gold</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,05 %</b>	<b>8,32 %</b>	<b>-</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	-	-	13,79 %	12,24 %	0,00 %
<b>Vermögensverwalter 0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,16 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	-	-	-	-	0,25 %
<b>Vermögensverwalter 1</b>	<b>7,59 %</b>	<b>1,63 %</b>	<b>-11,40 %</b>	<b>10,65 %</b>	<b>-0,21 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	7,46 %	1,54 %	7,47 %	6,48 %	4,98 %
<b>Vermögensverwalter 2</b>	<b>0,25 %</b>	<b>9,54 %</b>	<b>-13,31 %</b>	<b>6,58 %</b>	<b>2,12 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	11,05 %	4,78 %	9,20 %	6,15 %	4,72 %
<b>Vermögensverwalter 3</b>	<b>-2,62 %</b>	<b>9,97 %</b>	<b>-4,19 %</b>	<b>6,45 %</b>	<b>3,31 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	10,04 %	4,30 %	5,87 %	4,36 %	2,94 %
<b>Vermögensverwalter 4</b>	<b>-2,42 %</b>	<b>9,02 %</b>	<b>-11,48 %</b>	<b>9,56 %</b>	<b>4,17 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	10,38 %	5,84 %	9,89 %	5,14 %	4,14 %
<b>Vermögensverwalter 5</b>	<b>4,01 %</b>	<b>12,44 %</b>	<b>-8,85 %</b>	<b>7,63 %</b>	<b>6,06 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	8,96 %	5,45 %	7,74 %	5,06 %	4,68 %
<b>Vermögensverwalter 6</b>	<b>9,86 %</b>	<b>5,65 %</b>	<b>-9,15 %</b>	<b>9,93 %</b>	<b>1,77 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	9,16 %	2,85 %	6,46 %	4,38 %	2,48 %
<b>Vermögensverwalter 8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,09 %</b>	<b>0,78 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	-	-	-	7,64 %	6,24 %
<b>Vermögensverwalter 9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,17 %</b>	<b>3,02 %</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	-	-	-	9,87 %	8,47 %
<b>Sonstiges</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2,12 %</b>	<b>-</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	-	-	-	6,56 %	0,00 %
<b>Absicherung</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2,12 %</b>	<b>-</b>
<i>Risiko (p.a.)</i>	-	-	-	6,56 %	0,00 %



## 2.6 Vergleich der Strategie Defensiv zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken

Name	5 Jahre			2024			2023			2022			2021			2020			2019		
	01.04.2019 - 31.03.2024			01.01.2024 - 31.03.2024			01.01.2023 - 31.12.2023			01.01.2022 - 31.12.2022			01.01.2021 - 31.12.2021			01.01.2020 - 31.12.2020			01.01.2019 - 31.12.2019		
	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *
<b>BvS Multi-Manager Strategie Defensiv</b>	<b>11,7%</b>	<b>5,0%</b>	<b>0,4</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,6</b>	<b>7,2%</b>	<b>3,8%</b>	<b>1,8</b>	<b>-10,3%</b>	<b>5,9%</b>	<b>-1,8</b>	<b>6,2%</b>	<b>3,0%</b>	<b>2,0</b>	<b>1,2%</b>	<b>7,6%</b>	<b>0,1</b>	<b>11,0%</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,9</b>

Sortiert nach Sharpe Ratio (5 Jahre). Umso höher die Sharpe Ratio ist, umso besser ist das Verhältnis aus Ertrag zum Risiko. Grün markiert sind die Kennzahlen der Fonds, welche eine mindestens gleich hohe Sharpe Ratio und eine höhere Rendite ausweisen als die BvS Multi Manager Strategie für den jeweiligen Zeitraum. Für Zeiträume, in denen die BvS Multi Manager Strategie eine negative Sharpe Ratio aufweist, werden diejenigen Vergleichsfonds grün markiert, die eine bessere Rendite ausweisen. Die Verwaltungskosten der Vergleichsfonds sind bereits in den Performancezahlen enthalten. Für die Kosten der Depotbank für Verwahrung und Transaktionen wurde bei den Vergleichsfonds eine Kostenpauschale von 0,3% brutto p.a. angenommen.

(Wir erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit der Liste und nehmen auf Nachfrage gerne weitere Fonds auf, sofern die AUM mindestens € 100 Millionen betragen).

Datenquelle: QPLIX - ohne Gewähr der Richtigkeit der Daten. Die Liste dient lediglich der Information und stellt keinerlei Empfehlung dar.

# 3 Auswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategie Ausgewogen

### BvS & Co. Multi Manager Strategie Ausgewogen

- Mindestanlagesumme: 100.000€
- Anlagerestriktionen:
  - Liquidität: 0 - 100%
  - Vermögensverwaltende Fonds (inkl. Alternative Anlagen): 0 - 100%
  - Anleihen & Anleihenfonds (inklusive Schwellenländer, Nachrang und höherverzinsliche): 0 - 100%
  - Aktien und Aktienfonds (inklusive Nebenwerte): 0 - 50%

Ziel der Multi Manager Strategie Ausgewogen ist es, das Kapital der Kunden zu erhalten und über jede Periode von 2 Jahren eine stabile positive Gesamtrendite in € zu erzielen. Hierbei werden Risiken akzeptiert, wodurch vorübergehende mittlere Kursverluste entstehen können.

Die Strategie investiert zu 70% bis 75% in die Multi Manager Strategie Defensiv. Ziel der Strategie Ausgewogen ist es, den Risikograd und damit die Renditechancen gezielt zu erhöhen. Dafür werden neben der Investition in die Multi Manager Strategie Defensiv zusätzlich Aktienfonds erworben, die global, in Europa und Asien investieren. Die Zusammensetzung der Aktienfonds ist fokussiert auf Aktien mit stabilen Dividenden sowie auf Aktien von Unternehmen, die über ein Geschäftsmodell mit nachhaltigem Wachstum verfügen. Während die zusätzliche Investition von 25% bis 30% in aktiv verwaltete Aktienfonds die mittel- und langfristigen Renditechancen erhöht, stabilisiert der Anteil von mehr als 2/3 der Multi Manager Strategie Defensiv die Gesamtrendite. In Summe beträgt die Aktienquote ca. 50%. Die Multi Manager Strategie Ausgewogen ist darauf ausgerichtet, eine durch alle Fonds durchgerechnete maximale Aktienquote von 60% zu akzeptieren. Übersteigt die Summe der Verwalter eine Quote von 60%, wird die Quote seitens BvS & Co. gesenkt, und zwar durch den Verkauf von Aktienfonds sowie vermögensverwaltenden Fonds mit Aktienanteil, oder aber durch den Aufbau liquider Mittel.

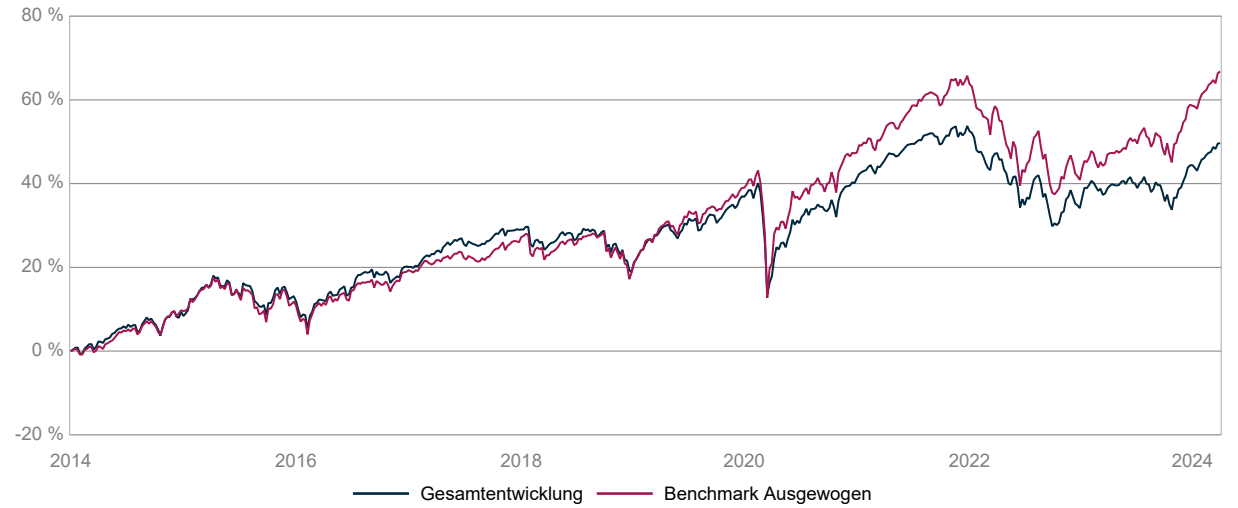


## 3.2 Cockpit der Strategie Ausgewogen

Aufteilung nach Assetklassen



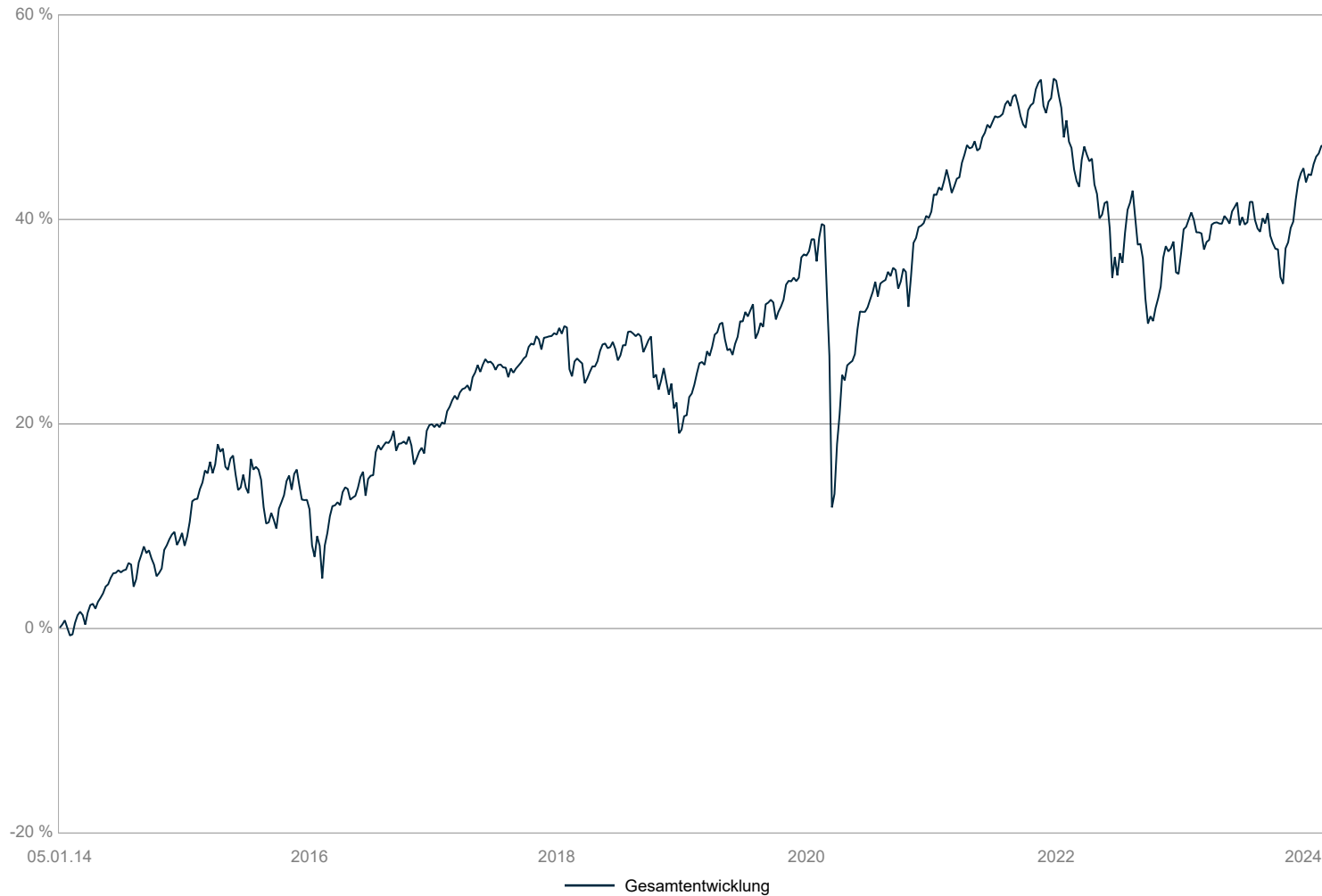
Wertentwicklung der Strategie



Entwicklung

	Konto	VV Global	VV Europa	Aktien Global	Aktien Europa	Aktien Asien	Anleihen Global	Edelmetalle & Absicherungen	Gesamt
Wert zum 01.01.2014	250.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	250.000,00
Anteil	100,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Entnahmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis vor Steuern	-30.304,85	69.110,41	16.605,85	32.889,48	25.740,01	9.522,84	34,18	1.075,12	124.673,04
gezahlte Steuern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis nach Steuern	-30.304,85	69.110,41	16.605,85	32.889,48	25.740,01	9.522,84	34,18	1.075,12	124.673,04
Wert zum 31.03.2024	5.875,82	178.370,00	44.318,59	77.168,95	29.844,56	18.541,66	20.553,46	0,00	374.673,04
Anteil	1,57 %	47,61 %	11,83 %	20,60 %	7,97 %	4,95 %	5,49 %	0,00 %	100,00 %

### 3.3 Performance der Strategie Ausgewogen von 01.01.2014 - 31.03.2024



#### Wichtiger Hinweis 1:

In der Zeit vom 20.06.2016 bis 27.06.2016 (BREXIT Woche) hat die BvS & Co. Multi Manager Strategie Ausgewogen 1,4% verloren.

#### Wichtiger Hinweis 2:

Aktienmärkte verzeichneten in der Zeit vom 13.4.2015 bis 12.2.2016 Kursverluste von mehr als 20%. Die BvS & Co. Multi Manager Strategie Ausgewogen verlor in der Zeit knapp -11,2% und hatte Ende Juli 2016 neue Höchststände erreicht.

Rechtlicher Hinweis: Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. In der dargestellten Wertentwicklung sind die Kosten der jeweiligen Vermögensverwalter, der Depotbank sowie von BvS & Co. inbegriffen. Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar.

### 3.4 Kennzahlen der Strategie Ausgewogen über verschiedene Jahreszeiträume

	<b>Gesamtzeitraum</b> 01.01.2014 - 31.03.2024	<b>5 Jahre</b> 01.04.2019 - 31.03.2024	<b>3 Jahre</b> 01.04.2021 - 31.03.2024	<b>1 Jahr</b> 01.04.2023 - 31.03.2024
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen inkl. Kosten	49,87 % 5,74 %	17,76 % 6,51 %	3,34 % 5,62 %	7,91 % 4,30 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	65,94 %	23,54 %	5,60 %	9,15 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	5,77 %	6,60 %	5,68 %	4,12 %
Sonstiges	9,09 % 8,74 %	9,09 % 8,74 %	9,09 % 8,74 %	7,07 % 8,60 %

### 3.5 Kennzahlen der Strategie Ausgewogen über verschiedene 12 Monatsperioden

	<b>2020</b> 01.01.2020 - 31.12.2020	<b>2021</b> 01.01.2021 - 31.12.2021	<b>2022</b> 01.01.2022 - 31.12.2022	<b>2023</b> 01.01.2023 - 31.12.2023	<b>2024</b> 01.01.2024 - 31.03.2024
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen inkl. Kosten	3,46 % 10,04 %	9,02 % 4,09 %	-12,57 % 7,54 %	7,83 % 4,63 %	3,58 % 3,46 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	4,42 %	11,13 %	-11,91 %	9,10 %	3,82 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	10,17 %	4,47 %	7,61 %	4,52 %	3,17 %
Sonstiges	-	-	-	4,73 %	4,21 %
	-	-	-	8,59 %	9,19 %



### 3.6 Vergleich der Strategie Ausgewogen zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken

Name	5 Jahre			2024			2023			2022			2021			2020			2019		
	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *
<b>BvS Multi-Manager Strategie Ausgewogen</b>	<b>17,2%</b>	<b>6,5%</b>	<b>0,5</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,8</b>	<b>7,8%</b>	<b>4,6%</b>	<b>1,5</b>	<b>-12,6%</b>	<b>7,5%</b>	<b>-1,7</b>	<b>9,1%</b>	<b>4,1%</b>	<b>2,0</b>	<b>3,2%</b>	<b>10,0%</b>	<b>0,3</b>	<b>14,8%</b>	<b>4,0%</b>	<b>3,3</b>
Threadneedle L-GI Mul.Ass.Inc. AEH EUR	5,4%	9,5%	0,1	2,5%	5,5%	1,8	8,5%	6,8%	1,3	-14,2%	10,4%	-1,3	1,6%	5,0%	0,4	-0,2%	15,8%	0,0	1,7%	4,5%	0,5
UniRak Konservativ A	4,4%	8,2%	0,1	4,0%	4,3%	4,0	7,6%	5,1%	1,6	-18,9%	10,1%	-1,8	3,7%	6,2%	0,7	3,5%	12,1%	0,3	12,2%	5,2%	2,4
Invesco Balanced-Risk All.Fd A Acc.EUR	3,9%	9,2%	0,1	3,7%	5,9%	2,7	2,8%	7,1%	0,5	-17,8%	11,1%	-1,6	2,3%	7,2%	0,4	1,1%	12,9%	0,1	1,7%	5,3%	0,4
PIMCO GIS Dynamic Multi-Asset Acc. E EUR	0,4%	7,4%	0,0	1,4%	5,4%	1,0	-1,7%	6,6%	-0,2	-15,3%	8,5%	-1,7	-0,5%	8,5%	0,0	3,4%	7,7%	0,5	7,4%	4,5%	1,7
<b>Benchmark Ausgewogen</b>	<b>28,6%</b>	<b>9,3%</b>	<b>0,5</b>	<b>5,0%</b>	<b>5,1%</b>	<b>3,7</b>	<b>10,1%</b>	<b>6,0%</b>	<b>1,9</b>	<b>-7,0%</b>	<b>10,5%</b>	<b>-1,5</b>	<b>3,4%</b>	<b>5,6%</b>	<b>1,9</b>	<b>1,4%</b>	<b>14,8%</b>	<b>0,4</b>	<b>3,1%</b>	<b>5,8%</b>	<b>2,7</b>

Sortiert nach Sharpe Ratio (5 Jahre). Umso höher die Sharpe Ratio ist, umso besser ist das Verhältnis aus Ertrag zum Risiko. Grün markiert sind die Kennzahlen der Fonds, welche eine mindestens gleich hohe Sharpe Ratio und eine höhere Rendite ausweisen als die BvS Multi Manager Strategie für den jeweiligen Zeitraum. Für Zeiträume, in denen die BvS Multi Manager Strategie eine negative Sharpe Ratio aufweist, werden diejenigen Vergleichsfonds grün markiert, die eine bessere Rendite ausweisen. Die Verwaltungskosten der Vergleichsfonds sind bereits in den Performancezahlen enthalten. Für die Kosten der Depotbank für Verwahrung und Transaktionen wurde bei den Vergleichsfonds eine Kostenpauschale von 0,3% brutto p.a. angenommen.

(Wir erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit der Liste und nehmen auf Nachfrage gerne weitere Fonds auf, sofern die AUM mindestens € 100 Millionen betragen).

Datenquelle: QPLIX - ohne Gewähr der Richtigkeit der Daten. Die Liste dient lediglich der Information und stellt keinerlei Empfehlung dar.

# 4 Auswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategie Dividende & Zins

### BvS & Co. Multi Manager Strategie Dividende & Zins

- Mindestanlagesumme: 100.000€
- Anlagerestriktionen:
  - Liquidität: 0 - 100%
  - Vermögensverwaltende Fonds (inkl. Alternative Anlagen): 0 - 100%
  - Anleihen & Anleihenfonds (inklusive Schwellenländer, Nachrang und höherverzinsliche): 0 - 100%
  - Aktien und Aktienfonds (inklusive Nebenwerte): 0 - 75%

Ziel der Multi Manager Strategie Dividende & Zins ist es, über jede Periode von 3 Jahren eine stabile positive höhere Gesamrendite in € zu erzielen. Hierbei werden höhere Risiken akzeptiert, wodurch vorübergehende mittlere bis größere Kursverluste entstehen können. Die Strategie investiert zu 40% bis 45% in die Multi Manager Strategie Defensiv. Ziel der Strategie Dividende & Zins ist es, den Risikograd und damit die Renditechancen gezielt zu erhöhen. Dafür werden neben der Investition in die Multi Manager Strategie Defensiv zusätzlich Aktienfonds erworben, die global, in Europa und Asien investieren. Die Zusammensetzung der Aktienfonds ist fokussiert auf Aktien mit stabilen Dividenden sowie auf Aktien von Unternehmen, die über ein Geschäftsmodell mit nachhaltigem Wachstum verfügen. Wie der Name der Strategie bereits andeutet, fokussiert sich diese Strategie auf eine Investition in Aktienmärkte. Zinsen spielen eine eher untergeordnete Rolle. Während die zusätzliche Investition von 55% bis 60% in aktiv verwaltete Aktienfonds die mittel- und langfristigen Renditechancen erhöht, stabilisiert der Anteil von bis zu 45% der Multi Manager Strategie Defensiv die Gesamrendite. In Summe beträgt die Aktienquote durch alle Fonds durchgerechnet ca. 70% bis 75%. Die Multi Manager Strategie Dividende & Zins ist darauf ausgerichtet, eine maximale Aktienquote von 75% zu akzeptieren. Übersteigt die Summe der Verwalter eine Quote von 75%, wird die Quote seitens BvS & Co. gesenkt, und zwar durch den Verkauf von Aktienfonds sowie vermögensverwaltenden Fonds mit Aktienanteil, oder aber durch den Aufbau liquider Mittel.

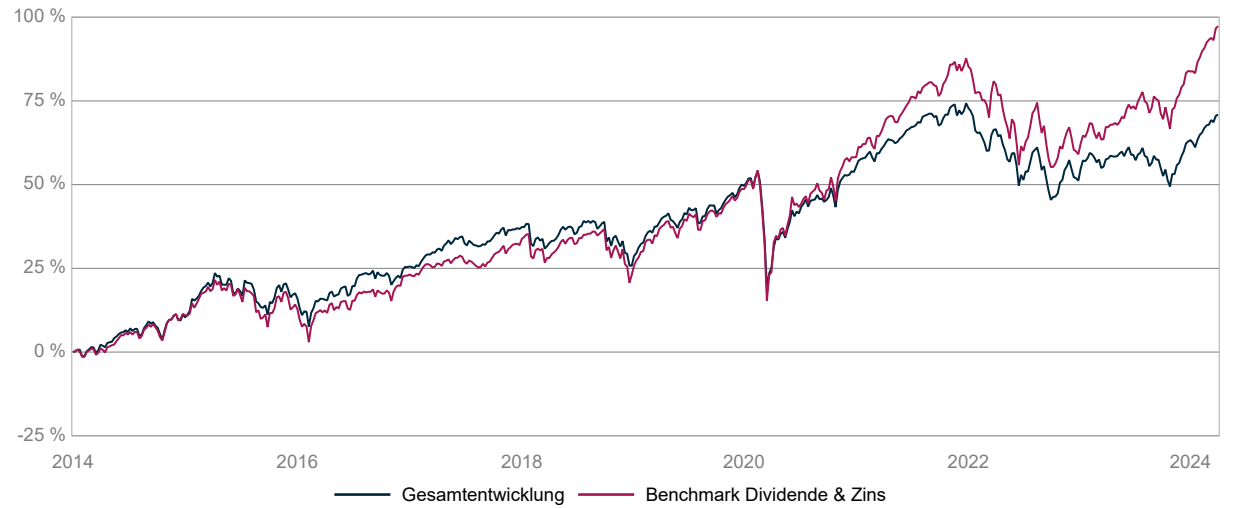


## 4.2 Cockpit der Strategie Dividende & Zins

Aufteilung nach Strategie



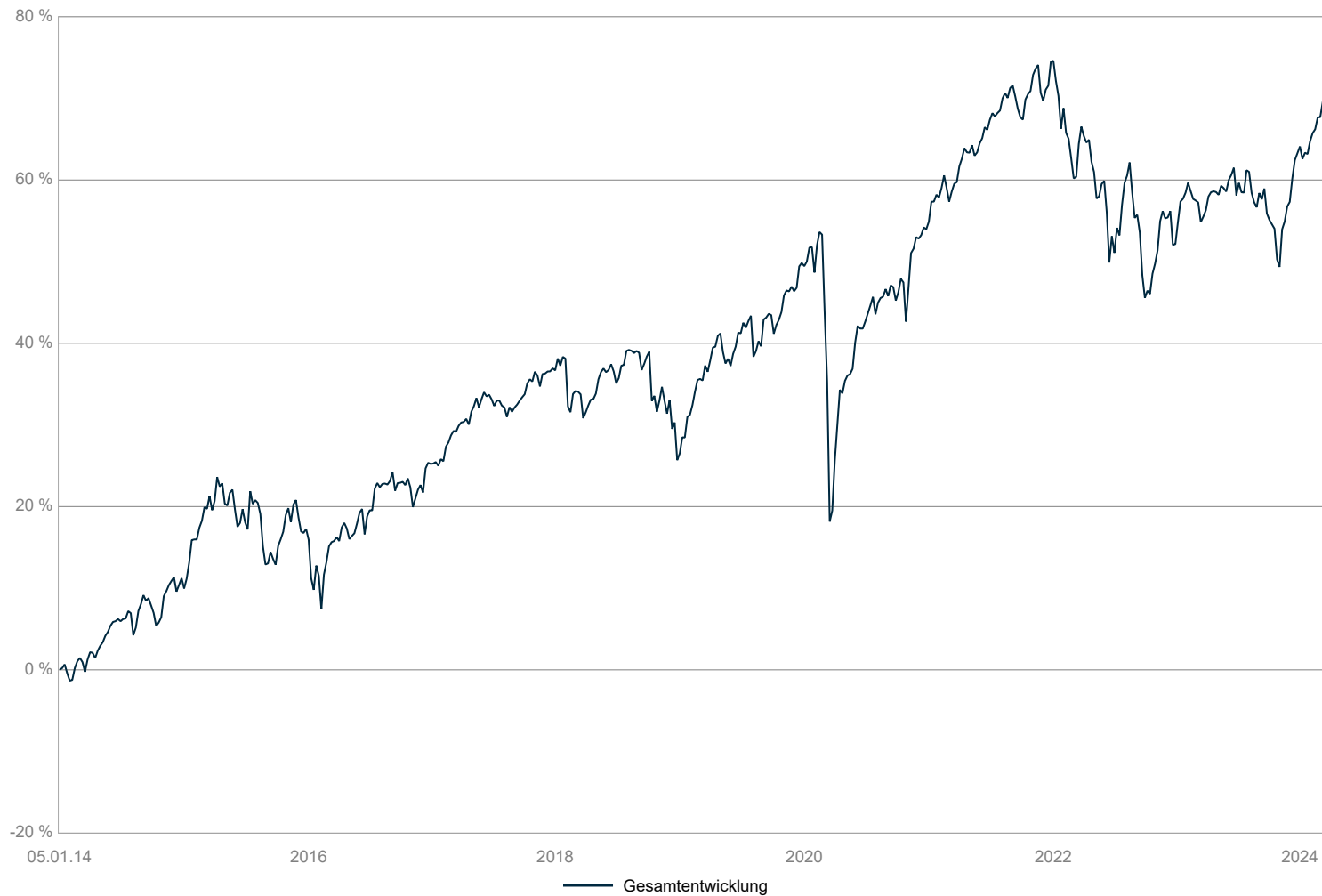
Wertentwicklung der Strategie



Entwicklung

	Konto	VV Global	VV Europa	Aktien Global	Aktien Europa	Aktien Asien	Anleihen Global	Edelmetalle & Absicherungen	Gesamt
Wert zum 01.01.2014	500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00
Anteil	100,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Entnahmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis vor Steuern	-59.623,14	88.942,46	21.658,06	179.134,56	82.430,43	41.622,51	47,14	2.439,31	356.651,33
gezahlte Steuern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis nach Steuern	-59.623,14	88.942,46	21.658,06	179.134,56	82.430,43	41.622,51	47,14	2.439,31	356.651,33
Wert zum 31.03.2024	14.871,38	231.090,89	58.981,97	327.588,41	110.978,33	84.788,84	28.351,51	0,00	856.651,33
Anteil	1,74 %	26,98 %	6,89 %	38,24 %	12,95 %	9,90 %	3,31 %	0,00 %	100,00 %

## 4.3 Performance der Strategie Dividende & Zins von 01.01.2014 - 31.03.2024



### Wichtiger Hinweis 1:

In der Zeit vom 20.06.2016 bis 27.06.2016 (BREXIT Woche) hat die BvS & Co. Multi Manager Strategie Dividende & Zins 1,8% verloren.

### Wichtiger Hinweis 2:

Aktienmärkte verzeichneten in der Zeit vom 13.04.2015 bis 12.02.2016 Kursverluste von mehr als 20%. Die BvS & Co. Multi Manager Strategie Dividende & Zins verlor in der Zeit knapp 13,1% und hatte im Juli 2016 neue Höchststände erreicht.

Rechtlicher Hinweis: Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. In der dargestellten Wertentwicklung sind die Kosten der jeweiligen Vermögensverwalter, der Depotbank sowie von BvS & Co. inbegriffen. Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar.

## 4.4 Kennzahlen der Strategie Dividende & Zins über verschiedene Jahreszeiträume

	<b>Gesamtzeitraum</b> 01.01.2014 - 31.03.2024	<b>5 Jahre</b> 01.04.2019 - 31.03.2024	<b>3 Jahre</b> 01.04.2021 - 31.03.2024	<b>1 Jahr</b> 01.04.2023 - 31.03.2024
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins inkl. Kosten	71,33 % 7,28 %	24,49 % 8,14 %	6,45 % 7,01 %	8,62 % 5,38 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	88,26 % 7,34 %	30,05 % 8,25 %	8,07 % 7,09 %	9,61 % 5,09 %
<i>Risiko (p.a.)</i>				
Sonstiges	11,53 % 11,58 %	11,53 % 11,58 %	11,53 % 11,58 %	8,87 % 11,21 %

## 4.5 Kennzahlen der Strategie Dividende & Zins über verschiedene 12 Monatsperioden

	<b>2020</b> 01.01.2020 - 31.12.2020	<b>2021</b> 01.01.2021 - 31.12.2021	<b>2022</b> 01.01.2022 - 31.12.2022	<b>2023</b> 01.01.2023 - 31.12.2023	<b>2024</b> 01.01.2024 - 31.03.2024
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins inkl. Kosten	4,00 % 12,48 %	12,61 % 5,25 %	-13,25 % 9,36 %	8,24 % 5,77 %	4,61 % 4,43 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	4,86 %	15,09 %	-12,69 %	9,26 %	4,85 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	12,63 %	5,77 %	9,47 %	5,58 %	4,06 %
Sonstiges	-	-	-	6,12 % 11,93 %	5,03 % 10,45 %

## 4.6 Vergleich der Strategie Dividende & Zins zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken

Name	5 Jahre			2024			2023			2022			2021			2020			2019			
	01.04.2019 - 31.03.2024			01.01.2024 - 31.03.2024			01.01.2023 - 31.12.2023			01.01.2022 - 31.12.2022			01.01.2021 - 31.12.2021			01.01.2020 - 31.12.2020			01.01.2019 - 31.12.2019			
	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	
<b>BvS Multi-Manager Strategie Dividende &amp; Zins</b>	<b>24,0%</b>	<b>8,1%</b>	<b>0,5</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,4%</b>	<b>3,8</b>	<b>8,1%</b>	<b>5,8%</b>	<b>1,3</b>	<b>-13,3%</b>	<b>9,4%</b>	<b>-1,4</b>	<b>12,7%</b>	<b>5,3%</b>	<b>2,2</b>	<b>3,8%</b>	<b>12,5%</b>	<b>0,3</b>	<b>18,6%</b>	<b>5,1%</b>	<b>3,2</b>	
RW Portfolio Strategie UI	41,2%	8,0%	0,9	4,6%	5,2%	3,8	10,7%	5,5%	2,0	-7,3%	9,7%	-0,7	15,1%	5,6%	2,8	4,8%	11,5%	0,5	17,8%	6,2%	3,0	
BGF - Global Allocation Fund D2 EUR	46,9%	10,3%	0,8	8,0%	6,0%	6,0	9,2%	6,9%	1,4	-10,9%	11,0%	-0,9	4,3%	8,6%	0,6	2,0%	15,4%	0,2	3,2%	6,4%	0,6	
PrivatFonds: Kontrolliert pro	28,5%	6,8%	0,8	7,8%	6,7%	5,1	9,6%	6,1%	1,7	-14,6%	6,9%	-2,0	15,8%	7,1%	2,3	2,9%	7,4%	0,4	15,9%	5,8%	2,8	
Deka-BR 85	47,6%	11,1%	0,7	8,4%	6,9%	5,5	15,6%	8,8%	1,8	-14,2%	14,1%	-1,0	24,5%	8,6%	2,9	-2,0%	14,0%	-0,1	23,9%	8,4%	2,9	
Value Intelligence Fonds AMI I (a)	39,6%	9,9%	0,7	2,3%	6,9%	1,3	6,9%	7,3%	1,0	-2,1%	8,7%	-0,2	12,0%	8,3%	1,5	4,8%	15,3%	0,3	22,6%	7,3%	3,1	
Deka-BR 75	37,5%	9,9%	0,7	6,5%	6,1%	4,7	14,0%	7,8%	1,8	-13,5%	12,5%	-1,0	21,2%	7,6%	2,8	-2,6%	12,6%	-0,2	21,3%	7,4%	2,9	
antea V	33,3%	8,9%	0,7	5,0%	4,4%	4,9	5,4%	5,0%	1,2	-8,5%	9,1%	-0,9	18,6%	7,9%	2,4	2,0%	14,2%	0,2	16,3%	5,3%	3,1	
Allianz Strategy 75 NT	43,8%	11,4%	0,7	10,3%	12,5%	8,9%	5,4	19,0%	10,9%	1,8	-18,3%	12,5%	-1,4	22,0%	10,6%	2,1	-3,0%	12,6%	-0,2	23,9%	9,6%	2,5
UniklassikMix	42,3%	11,9%	0,6	9,4%	5,6%	7,7	13,6%	7,0%	2,0	-15,4%	12,7%	-1,2	12,1%	9,2%	1,4	7,4%	18,6%	0,4	24,3%	8,1%	3,0	
ARERO - Der Weltfonds	32,4%	9,5%	0,6	5,1%	4,5%	4,8	7,5%	6,7%	1,2	-9,0%	10,9%	-0,8	16,3%	7,2%	2,3	2,5%	14,2%	0,2	18,0%	6,0%	3,1	
PremiumStars Wachstum AT	26,1%	8,0%	0,6	4,3%	5,1%	3,6	7,4%	6,4%	1,2	-15,8%	10,4%	-1,5	9,4%	5,9%	1,7	9,9%	10,1%	1,0	23,4%	5,3%	4,5	
Deutsche Bank Best Allocation - Balance V	27,7%	8,4%	0,6	5,6%	4,3%	5,6	9,5%	6,3%	1,6	-10,7%	11,2%	-0,9	9,4%	5,5%	1,8	5,9%	11,9%	0,5	13,9%	3,7%	3,8	
BRW Balanced Return Plus V	47,8%	13,7%	0,6	5,2%	7,3%	3,0	18,6%	9,3%	2,1	-14,1%	17,0%	-0,8	19,3%	9,4%	2,1	7,8%	19,9%	0,4	16,3%	9,2%	1,8	
ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 I	44,3%	13,1%	0,6	2,4%	9,0%	1,1	1,9%	10,4%	0,2	-17,0%	17,6%	-0,9	19,2%	13,3%	1,5	20,0%	12,9%	1,6	22,6%	10,2%	2,2	
LBBW Balance CR75	34,2%	10,6%	0,6	6,6%	5,7%	5,1	9,8%	7,6%	1,3	-15,7%	11,7%	-1,3	20,0%	7,9%	2,6	3,8%	16,1%	0,3	21,7%	7,0%	3,2	
ODDO BHF Polaris Flexible DRW-EUR	32,1%	10,0%	0,6	5,0%	6,8%	3,1	9,2%	5,4%	1,8	-13,5%	10,7%	-1,2	14,3%	7,3%	2,0	7,5%	15,4%	0,5	19,4%	8,2%	2,4	
DWS Multi Opportunities FC	20,0%	6,8%	0,6	4,5%	3,6%	5,3	7,3%	5,0%	1,5	-8,3%	8,2%	-1,0	13,6%	4,7%	3,0	-3,1%	10,2%	-0,3	12,6%	2,9%	4,5	
UniStrategie: Dynamisch	30,5%	10,1%	0,6	7,9%	6,1%	5,8	11,8%	7,3%	1,7	-17,1%	10,9%	-1,5	16,3%	6,5%	2,6	2,1%	15,7%	0,2	21,9%	6,5%	3,4	
Deka-Nachhaltigkeit Strategie CF	25,8%	8,8%	0,6	6,9%	5,2%	5,9	6,7%	7,6%	0,9	-9,1%	10,8%	-0,8	17,1%	6,9%	2,5	-3,7%	11,0%	-0,3	18,5%	6,7%	2,8	
Acatis Gané Value Event Fonds A	39,2%	13,2%	0,5	4,3%	5,1%	3,6	14,4%	8,6%	1,7	-12,8%	13,8%	-0,9	13,6%	8,8%	1,6	6,8%	21,9%	0,3	18,1%	7,7%	2,4	
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities I	28,9%	10,3%	0,5	4,1%	5,0%	3,4	9,8%	7,0%	1,5	-12,1%	15,5%	-0,8	11,7%	7,6%	1,6	4,4%	12,1%	0,4	21,0%	6,6%	3,2	
UniRak Nachhaltig A	30,1%	10,7%	0,5	7,2%	6,3%	5,0	11,3%	6,8%	1,8	-19,4%	12,3%	-1,5	14,9%	7,6%	2,0	5,7%	16,1%	0,4	23,5%	7,2%	3,3	
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth IT	27,0%	9,8%	0,5	5,6%	5,2%	4,6	11,1%	6,8%	1,7	-13,1%	13,1%	-1,0	11,5%	7,4%	1,6	0,6%	13,0%	0,1	21,6%	6,5%	3,4	
UniRak	31,6%	11,4%	0,5	7,5%	6,0%	5,6	12,1%	6,6%	1,9	-17,1%	12,6%	-1,3	12,7%	8,0%	1,6	4,4%	18,2%	0,3	22,9%	7,6%	3,0	
FOS Strategie-Fonds Nr. 1	21,7%	8,3%	0,5	5,1%	5,0%	4,3	8,1%	6,1%	1,4	-17,5%	10,9%	-1,6	9,5%	6,7%	1,5	10,9%	10,8%	1,0	14,2%	4,5%	3,3	
Private Banking Vermögensportfolio Nachhaltig 70 AK3 EUR A	17,8%	7,1%	0,5	5,1%	4,3%	5,1	6,3%	5,5%	1,2	-13,2%	7,8%	-1,6	10,7%	5,8%	1,9	3,1%	10,2%	0,3	13,1%	4,1%	3,2	
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II IT	26,9%	10,3%	0,5	3,9%	5,0%	3,2	9,5%	7,1%	1,4	-12,7%	15,9%	-0,8	11,6%	7,7%	1,6	4,1%	11,8%	0,4	20,6%	6,3%	3,3	
MFS Mer.-Global Total Return A1	29,1%	11,3%	0,5	5,2%	5,2%	4,3	5,3%	7,6%	0,8	-6,3%	9,9%	-0,6	4,2%	7,8%	0,6	-0,5%	19,1%	0,0	3,1%	7,3%	0,5	
Vermögensfonds-HUK Welt Fonds DYN	36,2%	13,8%	0,5	6,8%	6,3%	4,8	11,6%	8,2%	1,5	-13,7%	14,0%	-0,9	4,6%	10,1%	0,5	2,8%	22,3%	0,1	23,4%	9,9%	2,4	
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities P EUR dist	16,3%	8,1%	0,4	4,1%	4,4%	4,0	3,5%	4,0%	1,0	-12,8%	6,6%	-1,9	3,6%	6,2%	0,6	0,8%	14,1%	0,1	2,2%	5,7%	0,5	
Templeton Global Balanced Fund A (acc) EUR	26,4%	13,4%	0,4	3,7%	7,5%	2,0	11,1%	9,6%	1,2	-6,4%	13,0%	-0,5	3,7%	10,3%	0,4	-0,9%	21,2%	0,0	2,6%	8,9%	0,3	
Multi Opportunities	11,8%	7,6%	0,3	3,4%	4,0%	3,5	8,4%	5,8%	1,5	-11,8%	10,0%	-1,1	10,1%	5,2%	2,0	-1,9%	10,5%	-0,1	11,7%	3,7%	3,3	
CONCEPT Aurelia Global	21,0%	14,8%	0,3	8,4%	14,3%	2,6	21,5%	12,1%	1,8	-28,6%	19,3%	-1,5	-0,4%	14,0%	0,0	18,3%	16,1%	1,2	17,4%	9,6%	1,9	
UBS(L)Strat.Fd - Growth (EUR) P-acc	15,6%	12,0%	0,3	5,5%	5,1%	4,7	9,3%	7,2%	1,4	-18,6%	13,8%	-1,3	3,3%	8,2%	0,5	0,6%	19,1%	0,1	2,5%	7,0%	0,4	
First Eagle Amundi Income Builder Fund Class IHE-C Shares	11,9%	10,2%	0,2	1,2%	5,9%	0,8	6,1%	7,4%	0,9	-9,2%	11,9%	-0,7	2,2%	6,9%	0,4	0,2%	15,8%	0,0	1,8%	5,1%	0,4	
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd X Acc. EUR	5,1%	6,6%	0,2	1,4%	4,2%	1,3	-0,8%	8,8%	0,0	-12,3%	7,2%	-1,6	1,3%	5,4%	0,3	2,6%	6,1%	0,5	-0,1%	4,8%	0,1	
Templeton Global Income Fund - A (acc) EUR	1,9%	11,4%	0,0	4,2%	5,2%	3,4	8,3%	7,0%	1,3	-8,7%	12,0%	-0,7	1,4%	10,0%	0,2	-2,0%	16,8%	-0,1	1,4%	9,4%	0,2	
Alpen Privatbank German Select R	0,1%	9,6%	0,0	2,1%	6,2%	1,4	0,4%	10,2%	0,1	-13,0%	7,6%	-1,7	7,7%	11,0%	0,7	-6,9%	7,8%	-0,8	16,7%	11,0%	1,6	
<b>Benchmark Dividende &amp; Zins</b>	<b>44,7%</b>	<b>12,1%</b>	<b>0,6</b>	<b>7,1%</b>	<b>6,3%</b>	<b>4,2</b>	<b>12,3%</b>	<b>7,5%</b>	<b>1,8</b>	<b>-7,1%</b>	<b>13,6%</b>	<b>-1,2</b>	<b>5,1%</b>	<b>7,7%</b>	<b>2,0</b>	<b>1,6%</b>	<b>19,2%</b>	<b>0,3</b>	<b>3,7%</b>	<b>7,9%</b>	<b>2,4</b>	

Sortiert nach Sharpe Ratio (5 Jahre). Umso höher die Sharpe Ratio ist, umso besser ist das Verhältnis aus Ertrag zum Risiko. Grün markiert sind die Kennzahlen der Fonds, welche eine mindestens gleich hohe Sharpe Ratio und eine höhere Rendite ausweisen als die BvS Multi Manager Strategie für den jeweiligen Zeitraum. Für Zeiträume, in denen die BvS Multi Manager Strategie eine negative Sharpe Ratio aufweist, werden diejenigen Vergleichsfonds grün markiert, die eine bessere Rendite ausweisen. Die Verwaltungskosten der Vergleichsfonds sind bereits in den Performancezahlen enthalten. Für die Kosten der Depotbank für Verwahrung und Transaktionen wurde bei den Vergleichsfonds eine Kostenpauschale von 0,3% brutto p.a. angenommen.

(Wir erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit der Liste und nehmen auf Nachfrage gerne weitere Fonds auf, sofern die AUM mindestens € 100 Millionen betragen).

Datenquelle: OPLIX - ohne Gewähr der Richtigkeit der Daten. Die Liste dient lediglich der Information und stellt keinerlei Empfehlung dar.

# 5 Auswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategie Risiko

### BvS & Co. Multi Manager Strategie Risiko

- Mindestanlagesumme: 100.000€
- Anlagerestriktionen:
  - Liquidität: 0 - 100%
  - Anleihen & Anleihefonds (inklusive Schwellenländer, Nachrang und höherverzinsliche): 0 - 100%
  - Aktien und Aktienfonds (inklusive Nebenwerte): 0 - 100%

Ziel der Multi Manager Strategie Risiko ist es, über jede Periode von 5 Jahren eine positive hohe Gesamrendite in € zu erzielen. Hierbei werden hohe Risiken akzeptiert, wodurch vorübergehende größere bis sehr große Kursverluste entstehen können.

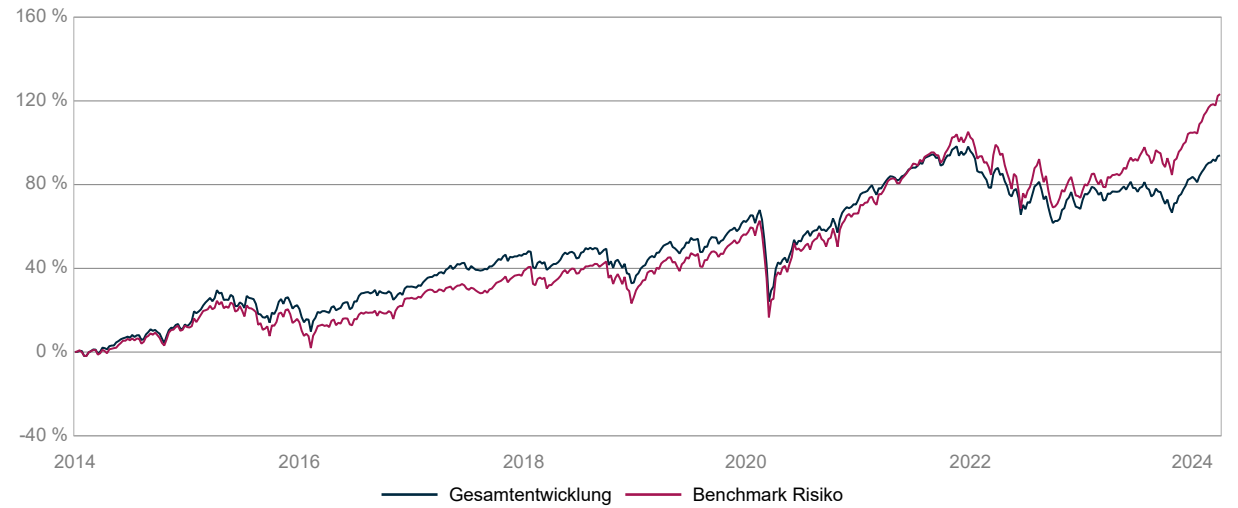
Die Strategie ist i.d.R. zu mindestens 90% investiert. Eine gezielte Steuerung der Liquiditätsquote findet i.d.R. nicht statt. Ziel der Strategie ist es, den Risikograd und damit die Renditechancen signifikant zu erhöhen. Dafür werden zu 85% Aktienfonds erworben, die Global, in Europa und Asien investieren. Die Zusammensetzung der Aktienfonds ist fokussiert auf Aktien mit stabilen Dividenden sowie auf Aktien von Unternehmen, die über ein Geschäftsmodell mit nachhaltigem Wachstum verfügen. Des Weiteren werden ca. 15% in höher verzinsliche Anleihen (Unternehmensanleihen ohne ein Investmentgrade Rating, Schwellenländeranleihen sowie Nachranganleihen) investiert. Die Multi Manager Strategie Risiko ist darauf ausgerichtet, eine durch alle Fonds durchgerechnete maximale Aktienquote von 90% zu akzeptieren. Übersteigt die Summe eine Quote von 90%, wird die Quote seitens BvS & Co. durch den Verkauf von Aktienfonds und den Aufbau liquider Mittel gesenkt.

## 5.2 Cockpit der Strategie Risiko

Aufteilung nach Strategie



Wertentwicklung der Strategie

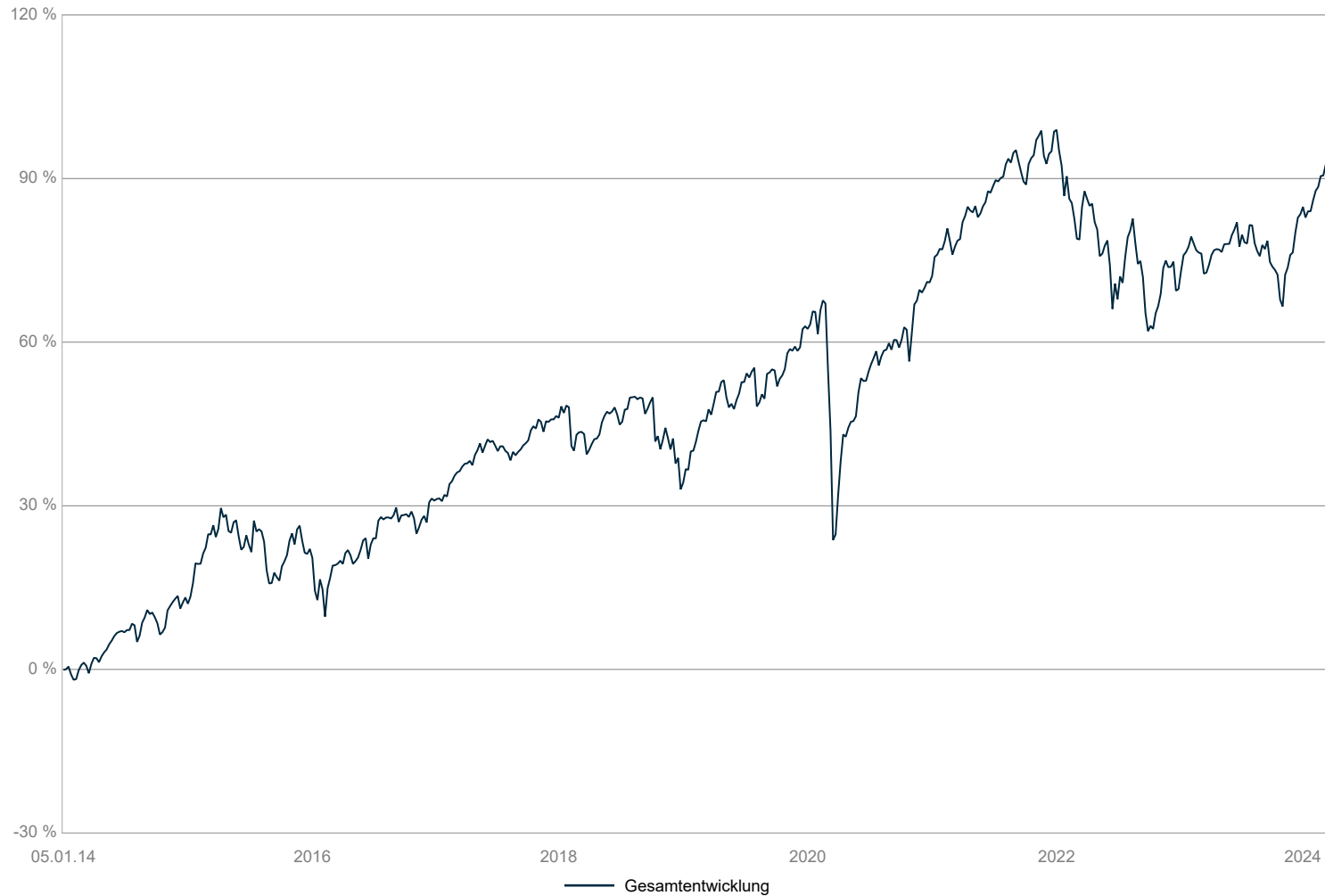


Entwicklung

	Konto	Aktien Global	Aktien Europa	Aktien Asien	Anleihen Global	Anleihen Europa	Anleihen Emerging Markets	Edelmetalle & Absicherungen	Gesamt
Wert zum 01.01.2014	500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00
Anteil	100,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Entnahmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis vor Steuern	-63.949,52	302.360,03	103.468,28	93.366,53	16.207,86	8.428,98	9.890,72	3.370,91	473.143,79
gezahlte Steuern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis nach Steuern	-63.949,52	302.360,03	103.468,28	93.366,53	16.207,86	8.428,98	9.890,72	3.370,91	473.143,79
Wert zum 31.03.2024	9.732,99	486.888,16	175.664,66	168.120,58	87.558,61	0,00	45.178,79	0,00	973.143,79
Anteil	1,00 %	50,03 %	18,05 %	17,28 %	9,00 %	0,00 %	4,64 %	0,00 %	100,00 %



## 5.3 Performance der Strategie Risiko von 01.01.2014 - 31.03.2024



### Wichtiger Hinweis 1:

In der Zeit vom 20.06.2016 bis 27.06.2016 (BREXIT Woche) hat die BvS & Co. Multi Manager Strategie Risiko 2,0% verloren.

### Wichtiger Hinweis 2:

Aktienmärkte verzeichneten in der Zeit vom 13.04.2015 bis 12.02.2016 Kursverluste von mehr als 20%. Die BvS & Co. Multi Manager Strategie Risiko verlor in der Zeit 15,2% und hatte im September 2016 neue Höchststände erreicht.

Rechtlicher Hinweis: Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. In der dargestellten Wertentwicklung sind die Kosten der jeweiligen Vermögensverwalter, der Depotbank sowie von BvS & Co. inbegriffen. Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln unterbreitet. Die enthaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar.

## 5.4 Kennzahlen der Strategie Risiko über verschiedene Jahreszeiträume

	<b>Gesamtzeitraum</b> 01.01.2014 - 31.03.2024	<b>5 Jahre</b> 01.04.2019 - 31.03.2024	<b>3 Jahre</b> 01.04.2021 - 31.03.2024	<b>1 Jahr</b> 01.04.2023 - 31.03.2024
BvS Multi Manager Strategie Risiko inkl. Kosten	94,63 % 8,71 %	31,15 % 9,73 %	7,58 % 8,29 %	10,48 % 6,02 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	114,40 %	36,88 %	8,75 %	11,77 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	8,82 %	9,93 %	8,51 %	6,00 %
Sonstiges	12,22 % 8,84 %	12,22 % 8,84 %	12,22 % 8,84 %	9,97 % 8,67 %

## 5.5 Kennzahlen der Strategie Risiko über verschiedene 12 Monatsperioden

	<b>2020</b> 01.01.2020 - 31.12.2020	<b>2021</b> 01.01.2021 - 31.12.2021	<b>2022</b> 01.01.2022 - 31.12.2022	<b>2023</b> 01.01.2023 - 31.12.2023	<b>2024</b> 01.01.2024 - 31.03.2024
BvS Multi Manager Strategie Risiko inkl. Kosten	6,46 % 14,95 %	15,47 % 6,55 %	-15,09 % 11,12 %	9,28 % 6,63 %	5,52 % 5,06 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	7,36 %	18,67 %	-14,62 %	10,41 %	6,04 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	15,12 %	7,33 %	11,29 %	6,65 %	4,91 %
Sonstiges	-	-	-	6,98 %	4,80 %
	-	-	-	9,05 %	8,16 %

## 5.6 Vergleich der Strategie Risiko zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken

Name	5 Jahre			2024			2023			2022			2021			2020			2019		
	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *
<b>BvS Multi-Manager Strategie Risiko</b>	<b>31,0%</b>	<b>9,7%</b>	<b>0,5</b>	<b>5,5%</b>	<b>5,1%</b>	<b>4,0</b>	<b>9,2%</b>	<b>6,6%</b>	<b>1,3</b>	<b>-15,1%</b>	<b>11,1%</b>	<b>-1,4</b>	<b>15,6%</b>	<b>6,6%</b>	<b>2,1</b>	<b>6,4%</b>	<b>15,0%</b>	<b>0,4</b>	<b>21,3%</b>	<b>6,3%</b>	<b>2,9</b>
Deka-BR 100	63,5%	13,7%	0,8	10,0%	8,6%	5,4	16,9%	10,7%	1,6	-13,8%	17,0%	-0,8	30,8%	10,4%	3,0	-1,7%	17,8%	-0,1	28,9%	10,3%	2,8
X of the Best - dynamisch	43,4%	10,5%	0,7	9,5%	6,7%	6,5	11,3%	7,2%	1,6	-14,3%	12,1%	-1,1	20,5%	7,6%	2,7	3,6%	15,5%	0,3	24,1%	7,0%	3,5
PremiumStars Chance AT	42,1%	10,3%	0,7	6,0%	6,4%	4,1	8,0%	8,0%	1,1	-15,0%	13,6%	-1,1	13,1%	7,6%	1,8	13,2%	13,1%	1,0	30,3%	6,8%	4,5
C-QUADRAT ARTS Total Ret.Dyn. T	30,7%	7,9%	0,7	11,6%	6,9%	8,0	1,2%	6,1%	0,3	-10,8%	5,4%	-1,9	4,3%	8,0%	0,6	1,2%	11,5%	0,1	1,3%	6,0%	0,3
ACATIS Datini Valueflex Fonds B	80,2%	19,2%	0,7	7,0%	12,5%	2,5	8,5%	13,4%	0,7	-25,1%	22,9%	-1,1	41,0%	18,6%	2,2	31,1%	25,2%	1,2	26,8%	12,6%	2,1
DJE - Multi Asset & Trends I (EUR)	41,8%	11,3%	0,7	7,6%	6,1%	5,5	12,2%	7,9%	1,6	-15,8%	11,3%	-1,4	16,7%	8,9%	1,9	11,4%	17,4%	0,7	16,4%	8,2%	2,1
C-QUADRAT ARTS Tot. Ret. Glo. AMI P (a)	29,8%	8,5%	0,6	11,0%	8,2%	6,2	1,5%	7,0%	0,3	-10,8%	6,1%	-1,7	15,5%	9,8%	1,6	4,9%	11,0%	0,5	9,4%	6,6%	1,5
AXA Chance Invest A	35,1%	10,2%	0,6	7,9%	5,6%	6,3	9,1%	7,3%	1,3	-15,8%	10,9%	-1,4	18,4%	6,9%	2,8	4,8%	15,3%	0,3	27,4%	9,2%	3,0
Sauren Global Stable Growth A	30,5%	9,0%	0,6	6,1%	4,8%	5,5	7,2%	5,7%	1,3	-12,8%	10,2%	-1,2	13,7%	6,8%	2,1	6,4%	13,9%	0,5	16,8%	5,4%	3,2
Best Opportunity Concept	50,6%	14,1%	0,6	10,0%	8,2%	5,6	13,0%	9,9%	1,4	-19,1%	15,0%	-1,2	6,9%	9,9%	0,7	5,2%	21,5%	0,3	4,7%	10,2%	0,5
DWS ESG Dynamic Opportunities FC	39,5%	11,7%	0,6	5,7%	4,7%	5,2	10,4%	7,0%	1,5	-12,4%	14,0%	-0,9	18,6%	8,3%	2,3	5,1%	18,0%	0,3	19,8%	6,4%	3,1
Rothschild & Co WM - Aktien P	51,6%	15,7%	0,6	7,2%	7,1%	4,5	8,7%	9,2%	1,0	-10,5%	15,1%	-0,7	8,3%	10,9%	0,8	-0,1%	26,3%	0,0	4,0%	10,8%	0,4
FU Fonds - Multi Asset Fonds I	46,1%	14,3%	0,6	15,1%	12,7%	5,9	5,0%	10,8%	0,5	-22,0%	10,5%	-2,1	29,7%	17,9%	1,7	13,4%	18,6%	0,7	11,7%	9,7%	1,2
AURETAS strategy growth (D) A	25,5%	8,9%	0,5	7,0%	6,8%	4,5	10,6%	6,8%	1,6	-15,6%	10,3%	-1,5	19,0%	6,8%	2,9	-1,8%	12,7%	-0,1	15,1%	5,3%	2,9
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Ant.klasse I	39,6%	13,1%	0,5	4,0%	5,9%	2,8	23,9%	9,3%	2,6	-19,6%	15,7%	-1,2	20,8%	8,0%	2,7	8,7%	20,1%	0,5	11,6%	7,9%	1,5
Lampe Dynamik AK R	42,0%	14,0%	0,5	10,1%	7,9%	5,9	12,4%	9,3%	1,4	-16,7%	14,2%	-1,1	24,3%	9,9%	2,5	0,3%	22,0%	0,0	26,4%	10,7%	2,5
DekaStruktur: 5 ChancePlus	38,2%	14,0%	0,5	7,7%	6,5%	5,3	8,2%	8,9%	1,0	-15,0%	15,9%	-0,9	19,2%	10,1%	1,9	4,7%	21,5%	0,2	27,4%	9,3%	3,0
apo VV Premium - Privat	30,3%	12,4%	0,5	7,5%	5,3%	6,3	10,0%	7,3%	1,4	-15,3%	13,0%	-1,1	16,7%	8,6%	2,0	-0,5%	19,8%	0,0	25,5%	8,9%	2,9
DJE Concept I	16,2%	8,4%	0,4	5,2%	4,4%	5,1	2,0%	5,4%	0,5	-10,3%	7,8%	-1,3	13,6%	8,3%	1,7	4,2%	12,3%	0,4	8,9%	6,6%	1,4
HSBC Strategie Dynamik AC	23,1%	11,9%	0,4	6,0%	5,6%	4,7	9,2%	7,3%	1,3	-14,1%	12,3%	-1,1	18,7%	9,4%	2,0	-3,5%	19,0%	-0,2	19,0%	7,5%	2,6
DWS Vermögensmandat-Dynamik	20,7%	11,4%	0,4	7,0%	5,0%	6,2	9,4%	7,8%	1,3	-20,0%	12,8%	-1,5	14,7%	8,0%	1,9	4,6%	17,8%	0,3	16,6%	6,5%	2,6
Ampega Balanced 3 I (a)	26,3%	18,4%	0,3	7,1%	7,9%	4,0	11,2%	12,0%	1,0	-5,6%	16,4%	-0,3	21,8%	12,7%	1,7	-3,3%	32,8%	-0,1	-5,3%	3,9%	-1,2
ÖkoWorld - Rock n Roll Fonds C	10,2%	12,2%	0,2	8,8%	10,5%	3,8	6,0%	10,1%	0,6	-28,2%	14,9%	-1,9	8,1%	11,4%	0,7	13,4%	14,3%	1,0	22,4%	8,2%	2,8
PI Vermögensbildungsfonds AMI P	12,1%	16,3%	0,2	7,5%	8,9%	3,8	23,4%	11,2%	2,1	-29,9%	20,0%	-1,5	7,1%	11,0%	0,7	3,9%	24,3%	0,2	18,6%	10,1%	1,9
LI MULTI LEADERS FUND	-1,0%	9,7%	0,0	3,4%	5,8%	2,5	1,9%	6,6%	0,4	-15,8%	11,1%	-1,4	1,5%	7,9%	0,2	2,6%	14,5%	0,2	18,6%	5,3%	3,6
<b>Benchmark Risiko</b>	<b>58,1%</b>	<b>14,3%</b>	<b>0,6</b>	<b>8,9%</b>	<b>7,4%</b>	<b>4,5</b>	<b>14,0%</b>	<b>8,8%</b>	<b>1,8</b>	<b>-7,1%</b>	<b>16,1%</b>	<b>-1,0</b>	<b>6,3%</b>	<b>9,3%</b>	<b>2,1</b>	<b>1,7%</b>	<b>22,6%</b>	<b>0,3</b>	<b>4,3%</b>	<b>9,6%</b>	<b>2,2</b>

Sortiert nach Sharpe Ratio (5 Jahre). Umso höher die Sharpe Ratio ist, umso besser ist das Verhältnis aus Ertrag zum Risiko. Grün markiert sind die Kennzahlen der Fonds, welche eine mindestens gleich hohe Sharpe Ratio und eine höhere Rendite ausweisen als die BvS Multi Manager Strategie für den jeweiligen Zeitraum. Für Zeiträume, in denen die BvS Multi Manager Strategie eine negative Sharpe Ratio aufweist, werden diejenigen Vergleichsfonds grün markiert, die eine bessere Rendite ausweisen. Die Verwaltungskosten der Vergleichsfonds sind bereits in den Performancezahlen enthalten. Für die Kosten der Depotbank für Verwahrung und Transaktionen wurde bei den Vergleichsfonds eine Kostenpauschale von 0,3% brutto p.a. angenommen.

(Wir erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit der Liste und nehmen auf Nachfrage gerne weitere Fonds auf, sofern die AUM mindestens € 100 Millionen betragen).

Datenquelle: QPLIX - ohne Gewähr der Richtigkeit der Daten. Die Liste dient lediglich der Information und stellt keinerlei Empfehlung dar.

# 6 Beschreibung der Verwalter & Disclaimer

## 6.1 Kurzbeschreibung der Vermögensverwalter

	BvS Kategorie	Morningstar Rating	Morningstar Kategorie	Finanzen.net Kategorie	Risikoprofil gem. KIID	Hauptsitz	Investiert seit	ESG Einstufung <sup>1</sup>
Vermögensverwalter 0	Anleihen Global	★★★★	Anleihen EUR ultra-short	Rentenfonds EUR	2	DE	Mär 24	Artikel 8
Vermögensverwalter 1	Vermögensverwaltend Global - Fokus Anleihen	★★★	Mischfonds EUR defensiv - Global	Mischfonds primär Anleihen/Welt	3	GB	Dez. 13	Artikel 8
Vermögensverwalter 2 ""	Aktien Global	★★★★★	Aktien weltweit dividendenorientiert	Aktienfonds International	4	GB	Mär 24	Artikel 8
Vermögensverwalter 3	Vermögensverwaltend Global	★★★★	Mischfonds EUR flexibel - Global	Absolute Return / sonstige Strategien	3	DE	Dez. 13	Artikel 8
Vermögensverwalter 4	Vermögensverwaltend Global	★★★★	Mischfonds EUR ausgewogen - Global	Mischfonds Aktien+Anleihen/Welt	3	DE	Dez. 13	Artikel 8
Vermögensverwalter 5****	Vermögensverwaltend Global	★★★★★	Mischfonds EUR ausgewogen - Global	Mischfonds Aktien+Anleihen/Welt	3	DE	Nov. 18	Artikel 8
Vermögensverwalter 6	Vermögensverwaltend Europa	★★★★★	Mischfonds EUR defensiv	Mischfonds primär Anleihen/Europa	3	USA	Dez. 13	Artikel 8
Vermögensverwalter 7	Aktien Global - Fokus Dividende	★★★	Aktien weltweit dividendenorientiert	Aktienfonds International	3	DE	Dez. 13	Artikel 8
Vermögensverwalter 8*	Aktien Global - Fokus Dividende	★★★★★	Aktien weltweit dividendenorientiert	Aktienfonds International	4	USA	Jun. 15	Artikel 8
Vermögensverwalter 9	Aktien Global	★★★	Aktien weltweit Standardwerte Blend	Aktienfonds International	4	USA	Dez. 13	Artikel 8
Vermögensverwalter 10*****	Aktien Global - Fokus Dividende	★★	Aktien weltweit dividendenorientiert	Aktienfonds International	6	DE	Feb. 21	Artikel 8
Vermögensverwalter 11**	Aktien Europa - Fokus Wachstum	★★★	Aktien Europa Nebenwerte	Aktienfonds Europa	5	DE	Mär. 19	Artikel 8
Vermögensverwalter 12	Aktien Europa - Fokus Wachstum	★★★★	Aktien Europa Flex-Cap	Aktienfonds Europa/Nebenwerte	5	FR	Mär. 14	Artikel 8
Vermögensverwalter 13*	Aktien Asien - Pazifik ohne Japan	★★★★	Aktien Asien-Pazifik ohne Japan	Aktienfonds Asien	4	GB	Mär. 14	Artikel 8
Vermögensverwalter 14	Aktien Asien - Pazifik ohne Japan	★★★★★	Aktien Asien-Pazifik ohne Japan	Aktienfonds Asien/ex Japan	4	GB	Mär. 14	Artikel 9
Vermögensverwalter 15	Aktien Global - Fokus Qualität	★★★★	Aktien weltweit Standardwerte Growth	Aktienfonds International	4	DE	Jun. 15	Artikel 8
Vermögensverwalter 16	Anleihen Global - Schwellenländer	★★★★★	Anleihen Schwellenländer	Rentenfonds Emerging Markets	3	GB	Mär. 14	Artikel 6
Vermögensverwalter 17****	Anleihen Global - Fokus Nachrang	-	Anleihen Sonstige	Rentenfonds Global	3	USA	Mär. 22	Artikel 8
Vermögensverwalter 18 "	Anleihen Global - Fokus High Yield	★★★★★	Anleihen Global hochverzinslich EUR-hedged	Rentenfonds EUR/Unternehmen	3	GB	Mär. 23	Artikel 8
Vermögensverwalter 20	Aktien Asien - Fokus Japan	★★★★	Aktien Japan Standardwerte	Aktienfonds Japan	4	FR	Sep. 23	Artikel 8

\* Die Bewertungen für diese Anteilsklassen sind nicht vorhanden und wurden durch die Bewertungen der Hauptanteilsklasse ersetzt.

\*\* Im März 2019 hat hier ein Fondswechsel stattgefunden. Der Fondsmanager ist jedoch seit 2014 unverändert.

\*\*\* Im September 2019 hat hier ein Fondswechsel stattgefunden.

\*\*\*\* Im März 2022 hat hier ein Fondswechsel stattgefunden.

\*\*\*\*\* Im Februar 2021 hat hier ein Fondswechsel stattgefunden.

" Im März 2023 hat hier ein Fondswechsel stattgefunden.

"" Im März 2024 hat hier ein Fondswechsel stattgefunden.

<sup>1</sup> VERORDNUNG (EU) 2019/2088 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Breidenbach von Schlieffen & Co. GmbH („BvS & Co.“) verfügt über die Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) für folgende Tätigkeiten gemäß Wertpapierinstitutsgesetz („WpIG“):

- Finanzportfolioverwaltung nach § 2 Abs. 2 Nr. 9 WpIG
- Abschlussvermittlung nach § 2 Abs. 2 Nr. 5 WpIG
- Anlageberatung nach § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG
- Anlagevermittlung nach § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG

Dokumente, Präsentationen, Briefe sowie E-Mails („Unterlagen“) von BvS & Co. werden als streng vertrauliche Diskussionsgrundlage erstellt. Bei der Erstellung dieser Unterlagen wendet BvS & Co. die größtmögliche Sorgfalt an, dennoch bleiben Änderungen, Irrtümer und Auslassungen vorbehalten. Der Zugang zu Informationen in diesen Unterlagen kann bestimmten Nutzern durch lokale Gesetze und regulatorische Vorschriften verboten sein. Personen, die solchen Verboten unterstellt sind, ist der Zugriff auf Unterlagen von BvS & Co. nicht gestattet.

**Wichtiger Hinweis:** Eine ausführliche Erklärung der verwendeten Kennzahlen und Auswertungen finden Sie auf der Homepage [digitalesfamilyoffice.de](https://digitalesfamilyoffice.de) in der Rubrik „Glossar“.

Dieses Dokument ist lediglich eine überblickhafte Information und nicht geeignet, auf seiner Grundlage eine konkrete Anlageentscheidung zu treffen. Durch die Überlassung des Dokuments wird weder eine vertragliche Bindung noch eine sonstige Haftung gegenüber dem Empfänger oder Dritten begründet. Keine Information in dem Dokument von BvS & Co. ist als juristische, finanzielle oder andere berufsmäßige Beratung aufzufassen. Für die Verwendung dieser Informationen haften weder die Autoren noch die Herausgeber. BvS & Co. haftet in keinem Fall für Schäden irgendwelcher Art, einschließlich direkter, indirekter, spezieller oder Folgeschäden, welche aus der Verwendung von Informationen aus diesem Dokument entstehen könnten. Der gesamte Inhalt dieses Dokuments ist urheberrechtlich geschützt und BvS & Co. behält sich alle Rechte vor. Sofern nicht anders bezeichnet, sind sämtliche Texte, Bilder und das Layout in diesem Dokument exklusives Eigentum von BvS & Co. Texte, Bilder und das Layout dieses Dokuments dürfen ohne das schriftliche Einverständnis von BvS & Co. weder vollständig noch teilweise kopiert oder verbreitet werden. Das Kopieren von Seiten aus diesem Dokument und die Darstellung und Nutzung dieses Dokuments ist nur für den persönlichen Gebrauch gestattet.

**Breidenbach von Schlieffen & Co. GmbH**

**Poststrasse 14 - 16, 20354 Hamburg, Amtsgericht Hamburg: HRB 129370**

**Geschäftsführer: Dr. Marc Breidenbach, Magnus Graf v. Schlieffen**