

BREIDENBACH VON SCHLIEFFEN & CO.

verantwortungsvoll | frei | objektiv

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

31.12.2025

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 31.12.2025	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 - 31.12.2025	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 - 31.12.2025	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 - 31.12.2025	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 - 31.12.2025	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 31.12.2025

Performance-Übersicht

	1 Monat	Aktuelles Quartal	2025	1 Jahr	Durchschnitt p.a. seit 01.01.2014
BvS Multi Manager Strategie Defensiv	0,05 %	1,86 %	3,82 %	3,82 %	2,97 %
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen	0,45 %	2,41 %	5,52 %	5,52 %	4,12 %
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins	0,59 %	2,76 %	6,46 %	6,46 %	5,32 %
BvS Multi Manager Strategie Risiko	0,65 %	3,09 %	5,99 %	5,99 %	6,44 %
▲ DAX	2,74 %	2,55 %	23,01 %	23,01 %	8,16 %

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	17,14 %	35,41 %	4,08 %
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen	-20,47 %	19.02.2020 - 23.03.2020	21,76 %	48,65 %	5,61 %
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins	-24,03 %	19.02.2020 - 23.03.2020	25,80 %	61,95 %	7,21 %
BvS Multi Manager Strategie Risiko	-27,44 %	19.02.2020 - 23.03.2020	29,48 %	73,37 %	8,45 %

* 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.

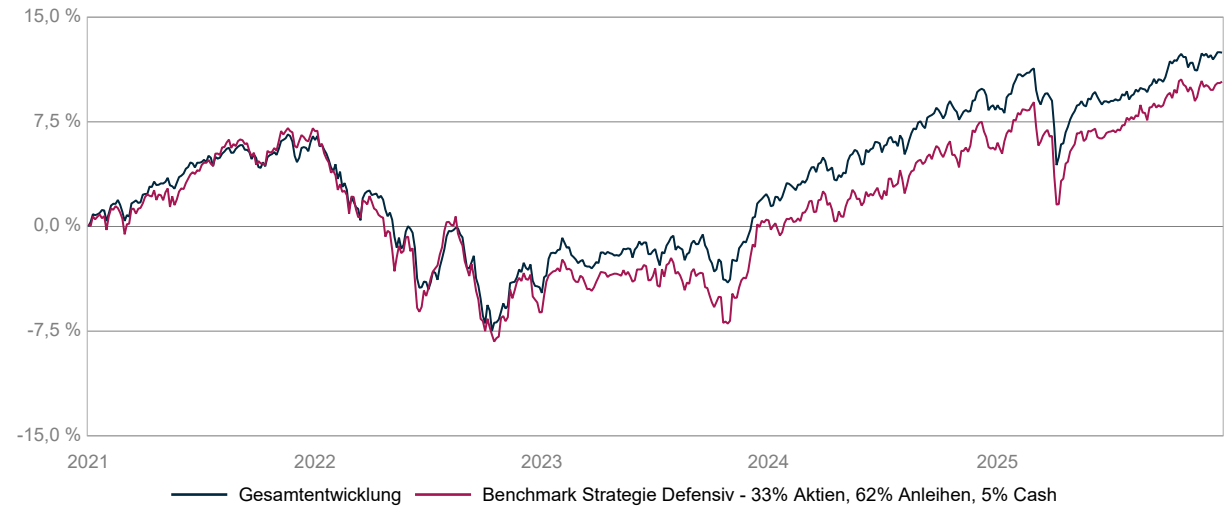
Die Strategie investiert hauptsächlich in eine Auswahl vermögensverwaltender Fonds, die durch einen definierten und disziplinierten Prozess ausgewählt wurden. Die ausgewählten Verwalter selbst verfügen wiederum über einen disziplinierten Investmentprozess, der unterschiedliche Schwerpunkte haben kann 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



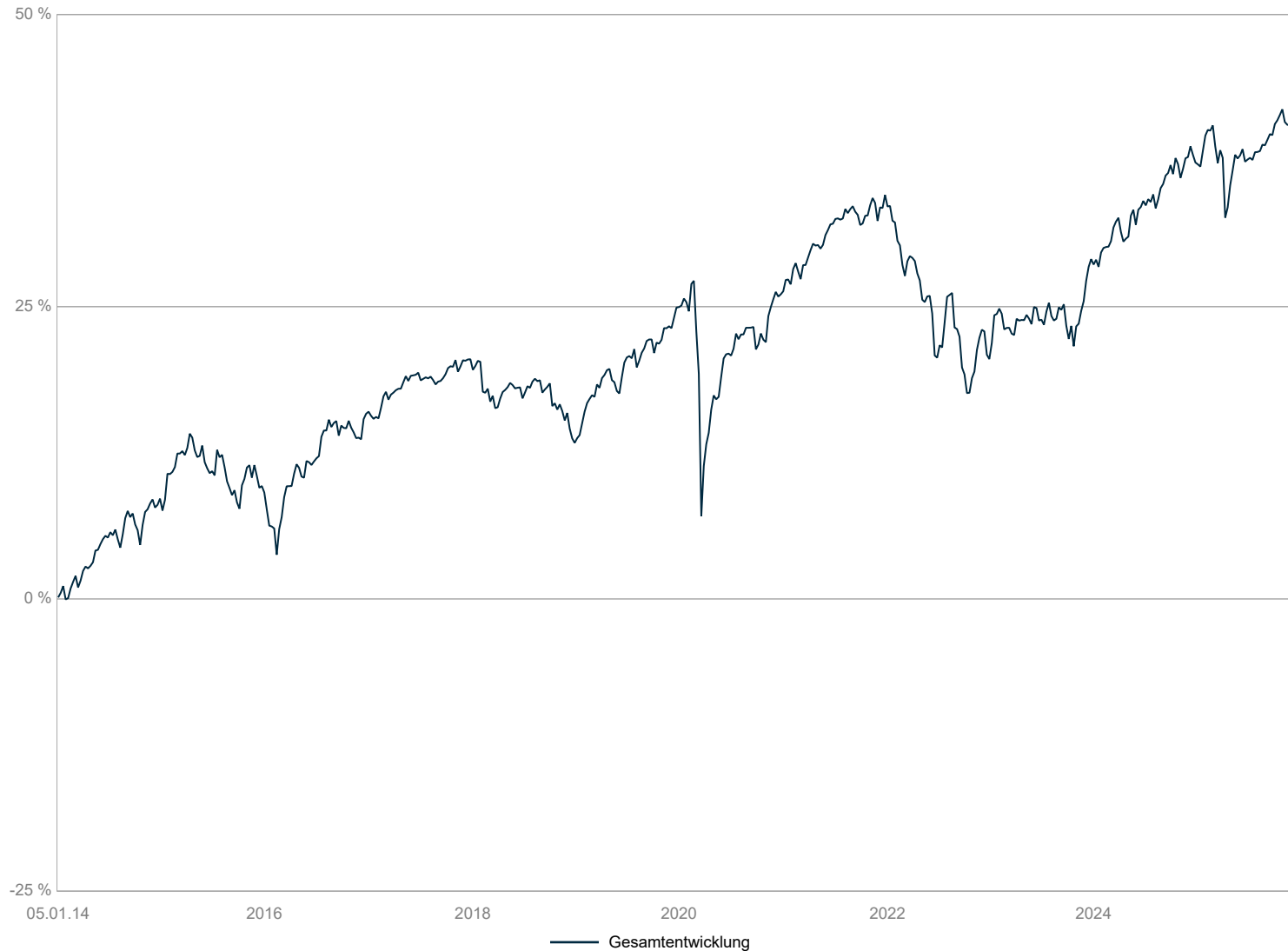
Wertentwicklung der Strategie



Entwicklung

	Konto	VV Global	VV Europa	Aktien Global	Anleihen Global	Anleihen Europa	Edelmetalle & Absicherungen	Gesamt
Wert zum 01.01.2021	9.102,79	97.731,98	19.492,98	0,00	0,00	0,00	0,00	126.327,75
Anteil	7,21 %	77,36 %	15,43 %	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
Entnahmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis vor Steuern	-15.071,18	43.763,75	10.634,12	1.546,55	335,48	682,94	289,46	42.181,12
gezahlte Steuern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis nach Steuern	-15.071,18	43.763,75	10.634,12	1.546,55	335,48	682,94	289,46	42.181,12
Wert zum 31.12.2025	163,91	72.215,01	23.609,79	11.734,61	23.136,56	11.638,01	0,00	142.497,89
Anteil	0,12 %	50,68 %	16,57 %	8,23 %	16,24 %	8,17 %	0,00 %	100,00 %

2.3 Performance der Strategie Defensiv von 01.01.2014 - 31.12.2025



Wichtiger Hinweis 1:

Der größte Drawdown entstand im Jahr 2020 mit dem Ausbruch der COVID-19 Pandemie und den damit einhergehenden Unsicherheiten. Der jüngste Abverkauf wurde ausgelöst durch Zollankündigungen von Donald Trump am sogenannten "Liberation Day" 02.02.2025.

Wichtiger Hinweis 2:

-

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

	Gesamtzeitraum 01.01.2014 - 31.12.2025	5 Jahre 01.01.2021 - 31.12.2025	3 Jahre 01.01.2023 - 31.12.2025	1 Jahr 01.01.2025 - 31.12.2025
BvS Multi Manager Strategie Defensiv inkl. Kosten	42,15 % 4,25 %	12,53 % 4,13 %	18,13 % 3,68 %	3,82 % 4,07 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	62,35 %	18,90 %	22,44 %	4,97 %
Risiko (p.a.)	4,25 %	4,19 %	3,73 %	4,15 %
Gold	9,55 %	9,55 %	8,32 %	-
Risiko (p.a.)	13,22 %	13,22 %	12,28 %	-
Vermögensverwalter 0	6,26 %	6,26 %	6,26 %	2,83 %
Risiko (p.a.)	0,19 %	0,19 %	0,19 %	0,20 %
Vermögensverwalter 1	31,59 %	2,74 %	14,19 %	3,31 %
Risiko (p.a.)	4,77 %	5,70 %	5,91 %	5,92 %
Vermögensverwalter 2	41,93 %	9,50 %	20,28 %	-1,47 %
Risiko (p.a.)	7,14 %	8,08 %	8,52 %	10,64 %
Vermögensverwalter 3	66,28 %	26,45 %	20,02 %	6,38 %
Risiko (p.a.)	5,78 %	5,06 %	4,99 %	5,69 %
Vermögensverwalter 4	86,97 %	24,14 %	29,03 %	6,28 %
Risiko (p.a.)	6,72 %	6,55 %	5,18 %	5,60 %
Vermögensverwalter 5	75,49 %	28,99 %	26,01 %	4,62 %
Risiko (p.a.)	5,86 %	6,46 %	6,28 %	7,92 %
Vermögensverwalter 6	72,89 %	18,75 %	24,23 %	6,88 %
Risiko (p.a.)	4,92 %	4,40 %	3,88 %	4,16 %
Vermögensverwalter 8	4,90 %	4,90 %	4,90 %	-
Risiko (p.a.)	7,46 %	7,46 %	7,46 %	-
Vermögensverwalter 9	4,24 %	4,24 %	4,24 %	-
Risiko (p.a.)	9,72 %	9,72 %	9,72 %	-
Sonstiges	6,34 %	6,34 %	6,34 %	1,46 %
Risiko (p.a.)	5,16 %	5,16 %	5,16 %	1,26 %
Absicherung	-2,12 %	-2,12 %	-2,12 %	-
Risiko (p.a.)	6,60 %	6,60 %	6,60 %	-
Sonstiges	1,46 %	1,46 %	1,46 %	1,46 %
Risiko (p.a.)	1,26 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %

2.5 Kennzahlen der Strategie Defensiv über verschiedene 12 Monatsperioden

	2021 01.01.2021 - 31.12.2021	2022 01.01.2022 - 31.12.2022	2023 01.01.2023 - 31.12.2023	2024 01.01.2024 - 31.12.2024	2025 01.01.2025 - 31.12.2025
BvS Multi Manager Strategie Defensiv inkl. Kosten	6,20 % 2,95 %	-10,32 % 5,92 %	7,14 % 3,77 %	6,20 % 3,14 %	3,82 % 4,07 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	8,00 %	-9,46 %	8,51 %	7,36 %	4,97 %
Risiko (p.a.)	3,16 %	5,92 %	3,86 %	3,12 %	4,15 %
Gold	-	2,05 %	8,32 %	-	-
Risiko (p.a.)	-	13,84 %	12,28 %	-	-
Vermögensverwalter 0	-	-	-	3,33 %	2,83 %
Risiko (p.a.)	-	-	-	0,18 %	0,20 %
Vermögensverwalter 1	1,63 %	-11,40 %	10,65 %	0,15 %	3,31 %
Risiko (p.a.)	1,54 %	7,49 %	6,48 %	5,27 %	5,92 %
Vermögensverwalter 2	9,54 %	-13,31 %	6,58 %	12,78 %	-1,47 %
Risiko (p.a.)	4,79 %	9,22 %	6,15 %	8,18 %	10,64 %
Vermögensverwalter 3	9,97 %	-4,19 %	6,45 %	5,99 %	6,38 %
Risiko (p.a.)	4,31 %	5,89 %	4,37 %	4,84 %	5,69 %
Vermögensverwalter 4	9,02 %	-11,48 %	9,56 %	10,78 %	6,28 %
Risiko (p.a.)	5,85 %	9,91 %	5,15 %	4,79 %	5,60 %
Vermögensverwalter 5	12,44 %	-8,85 %	7,63 %	11,90 %	4,62 %
Risiko (p.a.)	5,46 %	7,76 %	5,07 %	5,52 %	7,92 %
Vermögensverwalter 6	5,65 %	-9,15 %	9,93 %	5,82 %	6,88 %
Risiko (p.a.)	2,86 %	6,48 %	4,38 %	2,96 %	4,16 %
Vermögensverwalter 8	-	-	4,09 %	0,78 %	-
Risiko (p.a.)	-	-	7,68 %	6,50 %	-
Vermögensverwalter 9	-	-	1,17 %	3,02 %	-
Risiko (p.a.)	-	-	9,92 %	8,81 %	-
Sonstiges	-	-	-2,12 %	-	1,46 %
Risiko (p.a.)	-	-	6,60 %	-	1,26 %
Absicherung	-	-	-2,12 %	-	-
Risiko (p.a.)	-	-	6,60 %	-	-
Sonstiges	-	-	-	-	1,46 %
Risiko (p.a.)	-	-	-	-	1,26 %

2.6 Vergleich der Strategie Defensiv zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken

Name	5 Jahre			2025			2024			2023			2022			2021			2020						
	01.01.2021 - 31.12.2025	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	01.01.2025 - 31.12.2025	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	01.01.2024 - 31.12.2024	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	01.01.2023 - 31.12.2023	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	01.01.2022 - 31.12.2022	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	01.01.2021 - 31.12.2021	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	01.01.2020 - 31.12.2020
BvS Multi-Manager Strategie Defensiv	12,5%	4,1%	0,2	3,8%	4,1%	0,4	6,2%	3,1%	0,7	7,1%	3,8%	0,9	-10,3%	5,9%	-1,8	6,2%	3,0%	2,2	1,2%	7,6%	0,2				
DEGUSSA BANK UNIV.-RENTENFONDS	59,8%	6,8%	1,2	16,3%	6,4%	2,2	14,1%	5,9%	1,7	16,5%	6,4%	2,0	-1,5%	8,9%	-0,1	4,6%	6,1%	0,9	-2,8%	15,6%	-0,1				
DNCA Invst-Eurose I EUR	27,7%	4,1%	0,9	8,2%	3,6%	1,7	3,4%	2,5%	0,0	9,1%	3,6%	1,7	-2,8%	6,0%	-0,4	7,5%	4,0%	2,0	-3,9%	10,6%	-0,3				
Invesco Pan European High Income EUR - Acc. (2)	17,6%	4,4%	0,5	6,6%	4,2%	1,2	5,5%	3,0%	0,9	9,7%	4,4%	1,6	-9,6%	6,5%	-1,7	5,3%	2,9%	2,5	2,3%	9,3%	0,4				
Siemens Balanced	21,6%	5,7%	0,5	5,3%	5,2%	0,7	9,7%	4,4%	1,6	12,5%	4,9%	2,0	-14,3%	8,5%	-1,9	9,0%	4,1%	2,5	3,0%	11,2%	0,4				
Sauren Absolute Return D	10,7%	3,2%	0,5	4,2%	3,3%	1,1	4,3%	2,2%	1,6	0,7%	3,0%	-0,5	-2,7%	3,8%	-0,8	3,8%	3,0%	1,9	1,5%	5,9%	0,4				
Raiffeisenfonds-Ertrag (R) A	20,5%	5,2%	0,5	4,3%	5,7%	0,4	10,4%	4,5%	1,5	7,5%	4,5%	1,0	-12,6%	6,5%	-2,1	11,3%	4,4%	2,6	-0,2%	8,0%	0,1				
KEPLER Vorsorge Mixfonds R A	23,1%	5,8%	0,5	7,0%	5,8%	0,9	12,0%	4,8%	1,8	12,1%	5,2%	1,7	-15,4%	8,1%	-2,1	8,0%	4,1%	2,2	0,5%	10,7%	0,1				
JB Strategy Income-EUR C	15,6%	4,2%	0,4	6,6%	4,2%	1,1	7,6%	3,5%	1,2	7,9%	3,5%	1,4	-11,7%	5,6%	-2,2	5,6%	3,5%	1,8	2,8%	7,6%	0,5				
Ethna-AKTIV A	19,5%	5,9%	0,4	7,9%	8,4%	0,7	5,7%	5,6%	0,4	7,1%	4,8%	0,9	-6,9%	4,4%	-1,5	4,8%	5,7%	1,0	0,8%	7,2%	0,2				
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	15,2%	4,8%	0,3	6,8%	4,4%	1,1	9,5%	4,8%	1,2	7,5%	5,2%	0,9	-12,1%	6,1%	-2,1	4,1%	3,1%	1,6	4,6%	6,8%	0,8				
Berenberg Multi Asset Defensiv R A	14,3%	4,3%	0,3	7,8%	4,8%	1,2	7,4%	3,9%	1,0	4,3%	3,3%	0,5	-11,0%	5,2%	-2,2	6,2%	3,8%	1,8	2,6%	6,9%	0,5				
DWS Concept ARTS Conservative	11,9%	3,1%	0,3	3,3%	3,1%	0,5	6,9%	2,9%	1,2	2,5%	2,8%	-0,1	-6,7%	3,4%	-2,0	5,8%	3,0%	2,2	-0,9%	5,6%	0,0				
FvS Multi Asset Defensiv I	15,0%	4,5%	0,3	5,4%	3,8%	0,9	7,5%	3,4%	1,2	7,3%	3,5%	1,2	-9,8%	6,6%	-1,5	4,7%	4,2%	1,3	-1,2%	7,2%	-0,1				
EdR Fund - Income Europe A EUR	13,9%	4,0%	0,3	5,4%	3,5%	1,1	5,3%	2,7%	0,7	7,1%	3,7%	1,1	-8,2%	5,9%	-1,4	4,2%	3,1%	1,6	-3,4%	11,4%	-0,2				
Fidelity Funds - MA Dynamic Inflation A Acc (EUR)	20,7%	8,5%	0,3	4,8%	10,6%	0,3	14,3%	8,3%	1,3	1,8%	7,5%	-0,1	-8,8%	9,7%	-0,9	8,3%	5,6%	1,7	-11,9%	9,1%	-1,3				
Prisma Aktiv UI I	14,0%	5,1%	0,2	6,6%	5,8%	0,8	7,1%	4,1%	0,9	3,6%	3,3%	0,3	-8,2%	4,0%	-2,1	4,8%	7,2%	0,8	7,9%	9,7%	0,9				
Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Multi Asset Strateg	11,7%	4,1%	0,2	5,7%	5,4%	0,7	6,4%	5,0%	0,7	8,4%	4,2%	1,4	-13,1%	5,1%	-2,8	5,4%	3,3%	1,9	2,7%	5,5%	0,7				
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	10,4%	4,7%	0,2	1,8%	4,5%	0,0	5,8%	3,9%	0,6	7,0%	3,4%	1,2	-9,7%	5,1%	-2,0	6,1%	3,4%	2,1	3,2%	7,8%	0,5				
AURETAS strategy defensive (D) C	12,0%	4,4%	0,2	4,9%	4,3%	0,7	8,4%	4,2%	1,2	4,6%	4,3%	0,4	-11,0%	5,6%	-2,1	5,7%	3,3%	1,9	1,8%	5,2%	0,5				
TBF GLOBAL INCOME I	11,0%	5,4%	0,2	4,2%	6,7%	0,4	4,6%	4,3%	0,5	11,6%	4,2%	2,2	-6,9%	7,2%	-1,0	-2,0%	3,0%	-0,5	3,3%	8,6%	0,5				
Privatfonds: Kontrolliert	11,3%	4,6%	0,2	5,1%	5,2%	0,6	10,1%	4,8%	1,4	7,1%	4,1%	1,0	-14,6%	4,8%	-3,2	5,1%	3,6%	1,6	1,1%	4,8%	0,4				
Portfolio Management Solide T	11,9%	4,7%	0,2	5,0%	4,9%	0,6	8,0%	3,4%	1,3	9,5%	4,0%	1,6	-15,0%	6,9%	-2,3	6,0%	2,8%	2,4	-1,1%	6,2%	0,0				
Deka-BasisAnlage konservativ	9,7%	3,1%	0,2	4,2%	3,2%	0,7	6,2%	2,7%	1,1	5,0%	3,0%	0,7	-7,8%	4,2%	-1,8	2,3%	1,8%	1,8	-2,4%	3,6%	-0,4				
Berenberg Sustainable Stiftung R D	10,3%	4,5%	0,1	7,5%	4,1%	1,4	6,3%	3,5%	0,9	6,5%	3,6%	1,0	-15,0%	6,2%	-2,6	6,6%	4,2%	1,8	2,7%	6,8%	0,5				
Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	9,2%	4,1%	0,1	3,0%	3,6%	0,3	6,1%	3,4%	0,8	7,1%	3,6%	1,2	-11,2%	5,9%	-2,0	5,0%	3,5%	1,7	2,4%	7,4%	0,4				
Metzler Multi Asset Defensive Nachhaltigkeit B	10,3%	4,8%	0,1	4,9%	5,2%	0,6	8,5%	4,8%	1,0	6,3%	4,2%	0,8	-13,6%	5,7%	-2,5	5,4%	3,7%	1,7	1,6%	5,5%	0,4				
Deka-Multi Asset Income CF (A)	8,9%	5,4%	0,1	6,1%	4,0%	1,1	3,8%	3,9%	0,1	8,6%	6,8%	0,8	-11,4%	7,6%	-1,5	2,7%	3,1%	1,2	1,9%	9,5%	0,3				
DB ESG Conservative SD	9,4%	4,5%	0,1	5,0%	4,9%	0,6	6,6%	3,9%	0,8	7,0%	3,8%	1,0	-11,8%	6,0%	-2,1	3,6%	2,9%	1,5	0,7%	6,8%	0,2				
Schroder ISF-Gl.-Mul.-Ass.Inc. A EUR Hed. Acc.	10,0%	5,9%	0,1	11,9%	5,7%	1,6	3,3%	4,6%	0,0	8,7%	5,3%	1,0	-15,3%	7,9%	-2,0	3,2%	5,0%	0,8	0,5%	12,7%	0,1				
Deka-BR 35	10,1%	4,6%	0,1	2,4%	4,3%	0,1	7,1%	4,0%	1,0	8,0%	4,4%	1,1	-13,0%	6,1%	-2,3	6,9%	3,4%	2,3	-0,6%	5,5%	0,0				
DWS Con. DJE Alpha Rent.Global LC	6,2%	4,0%	0,0	2,0%	3,4%	0,0	6,0%	3,4%	0,8	2,9%	4,0%	0,0	-6,6%	5,2%	-1,3	2,3%	3,6%	0,9	5,9%	5,5%	1,2				
FOS Rendite und Nachhaltigkeit A	6,8%	4,4%	0,0	3,0%	4,3%	0,3	5,5%	3,2%	0,7	7,5%	3,9%	1,1	-14,6%	6,5%	-2,3	7,1%	3,4%	2,3	4,5%	6,9%	0,8				
YOU INVEST Portfolio 30 A	7,7%	4,2%	0,0	4,3%	3,5%	0,7	5,5%	3,4%	0,7	7,8%	4,0%	1,3	-13,0%	5,8%	-2,4	4,2%	3,8%	1,4	4,5%	8,0%	0,7				
Swisscanto(LU)Ptf-Res.Sel.(EO) AA	6,1%	5,0%	0,0	4,0%	4,8%	0,5	6,2%	4,4%	0,7	7,7%	4,9%	1,0	-14,6%	6,4%	-2,5	4,3%	3,9%	1,3	4,2%	7,7%	0,6				
LBBW Balance CR20	6,1%	4,1%	0,0	1,0%	4,0%	-0,2	6,3%	3,5%	0,9	6,5%	3,9%	1,0	-12,0%	5,5%	-2,3	5,4%	3,2%	1,9	2,6%	6,5%	0,5				
BelleVue Fds (Lux)-BB GI. Macro I EUR	6,5%	5,3%	0,0	5,4%	4,5%	0,8	6,2%	3,4%	0,8	8,3%	5,1%	1,0	-9,2%	8,1%	-1,2	-3,2%	4,2%	-0,6	2,4%	10,5%	0,3				
Kepler Mix Solide A	6,4%	4,0%	0,0	4,6%	3,9%	0,7	6,1%	2,9%	1,0	8,8%	3,7%	1,6	-15,0%	6,0%	-2,7	3,6%	2,3%	2,0	-0,2%	4,9%	0,1				
Hamburger Stiftungsfonds I	7,6%	4,2%	0,0	4,7%	3,7%	0,7	3,2%	3,1%	0,0	7,4%	3,8%	1,1	-11,2%	6,1%	-1,9	4,3%	3,6%	1,4	-0,3%	7,1%	0,1				
UniStrategie: Konservativ	4,0%	3,9%	-0,1	3,1%	4,0%	0,3	6,6%	3,7%	0,9	6,0%	4,0%	0,8	-13,6%	4,9%	-3,0	3,4%	2,5%	1,7	2,0%	6,2%	0,5				
Amundi Ethik Fonds A	3,4%	5,8%	-0,1	2,1%	5,4%	0,2	5,1%	5,1%	0,6	6,5%	5,2%	1,0	-13,3%	7,7%	-2,2	4,4%	4,9%	1,4	3,0%	9,0%	0,5				
LBBW Multi Global R	5,0%	5,4%	-0,1	5,8%	4,4%	0,9	3,3%	4,1%	0,0	8,3%	4,7%	1,2	-15,6%	8,6%	-2,0	5,1%	3,8%	1,5	2,9%	10,3%	0,4				
UBS (CH) Strategy Fund Yield Sustainable EUR P	4,8%	5,5%	-0,1	7,8%	5,2%	1,1	4,0%	4,3%	0,2	6,3%	4,5%	0,8	-16,2%	8,1%	-2,2	4,9%	4,4%	1,3	2,7%	11,4%	0,3				
Swiss L.F.(L)-Mul.Ass.Moderate R Cap.	3,4%	4,7%	-0,1	5,4%	4,3%	0,8	3,2%	3,7%	0,8	5,7%	5,1%	0,6	-14,1%	6,5%	-2,3	4,6%	2,6%	2,0	0,6%	6,5%	0,2				
Bethmann Vermögensverwa.Ertrag	5,3%	4,0%	-0,1	3,7%	3,5%	0,5	5,1%	3,5%	0,5	8,0%	3,8%	1,3	-14,3%	5,4%	-2,8	4,3%	3,4%	1,5	0,7%	8,8%	0,2				
HSBC MIX Modéré A	4,7%	4,7%	-0,1	5,8%	4,3%	0,9	5,6%	3,7%	0,6	4,6%	4,4%	0,4	-12,8%	6,6%	-2,0	2,7%	3,7%	0,9	0,6%	8,4%	0,2				
KEPLER ETHIK MIX SOLIDE (T)	5,1%	4,4%	-0,1	4,7%	4,4%	0,6	6,1%	3,7%	0,8	7,0%	4,2%	1,0	-14,5%	6,2%	-2,5	3,4%	2,3%	1,9	-0,5%	5,0%	0,1				
apo VV Defensiv - Privat	4,7%	4,0%	-0,1	1,7%	3,6%	0,1	5,7%	3,4%	0,8	8,8%	3,8%	1,5	-14,2%	5,3%	-2,8	4,4%	3,1%	1,7	-0,9%	6,3%	0,0				
StarCapital Multi Income	5,1%	5,0%	-0,1	6,0%	5,0%	0,8	9,6%	3,8%	1,6	4,8%	3,7%	0,5	-14,5%	7,5%	-2,1	1,1%	3,7%	0,5	-1,5%	6,2%	-0,1				
Kapital Plus A (EUR)	-1,2%	7,3%	-0,2	0,9%	6,4%	-0,2	0,1%	5,7%	-0,6	9,8%	6,3%	1,1	-16,9%	10,9%	-1,7	7,3%	5,3%	1,5	5,2%	8,5%	0,7				
Bethmann Stiftungsfonds P	3,3%	4,0%	-0,2																						

2.6 Vergleich der Strategie Defensiv zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken

Name	5 Jahre			2025			2024			2023			2022			2021			2020		
	01.01.2021 - 31.12.2025			01.01.2025 - 31.12.2025			01.01.2024 - 31.12.2024			01.01.2023 - 31.12.2023			01.01.2022 - 31.12.2022			01.01.2021 - 31.12.2021			01.01.2020 - 31.12.2020		
	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 *
BvS Multi-Manager Strategie Defensiv	12,5%	4,1%	0,2	3,8%	4,1%	0,4	6,2%	3,1%	0,7	7,1%	3,8%	0,9	-10,3%	5,9%	-1,8	6,2%	3,0%	2,2	1,2%	7,6%	0,2

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.

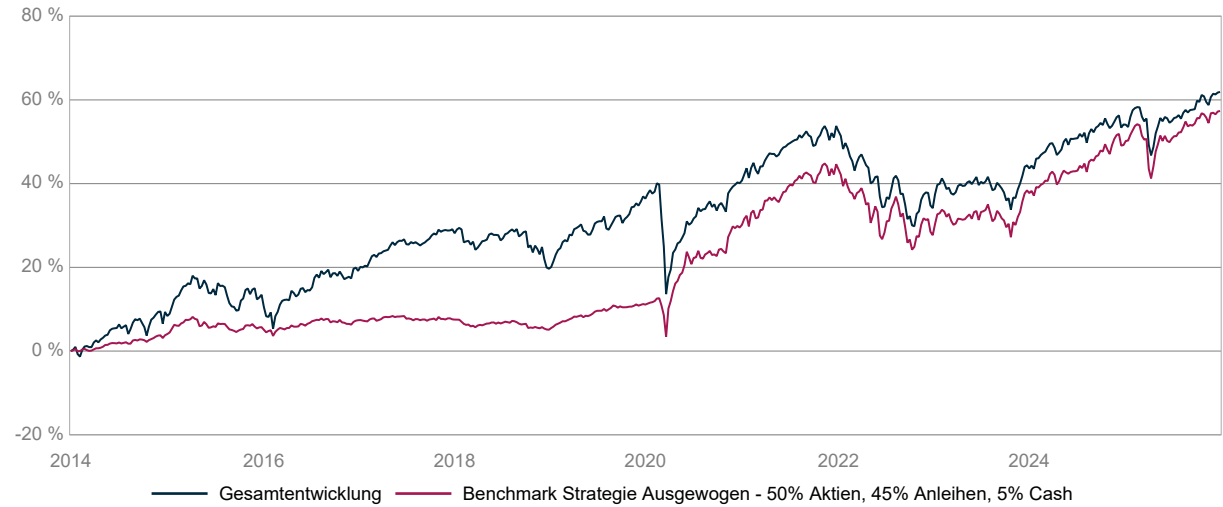
Die Strategie investiert zu 70% bis 75% in die Multi Manager Strategie Defensiv. Ziel der Strategie Ausgewogen ist es, den Risikograd und damit die Renditechancen gezielt zu erhöhen. Dafür werden neben der Investition in die Multi Manager Strategie Defensiv zusätzlich Aktienfonds erworben, die global, 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



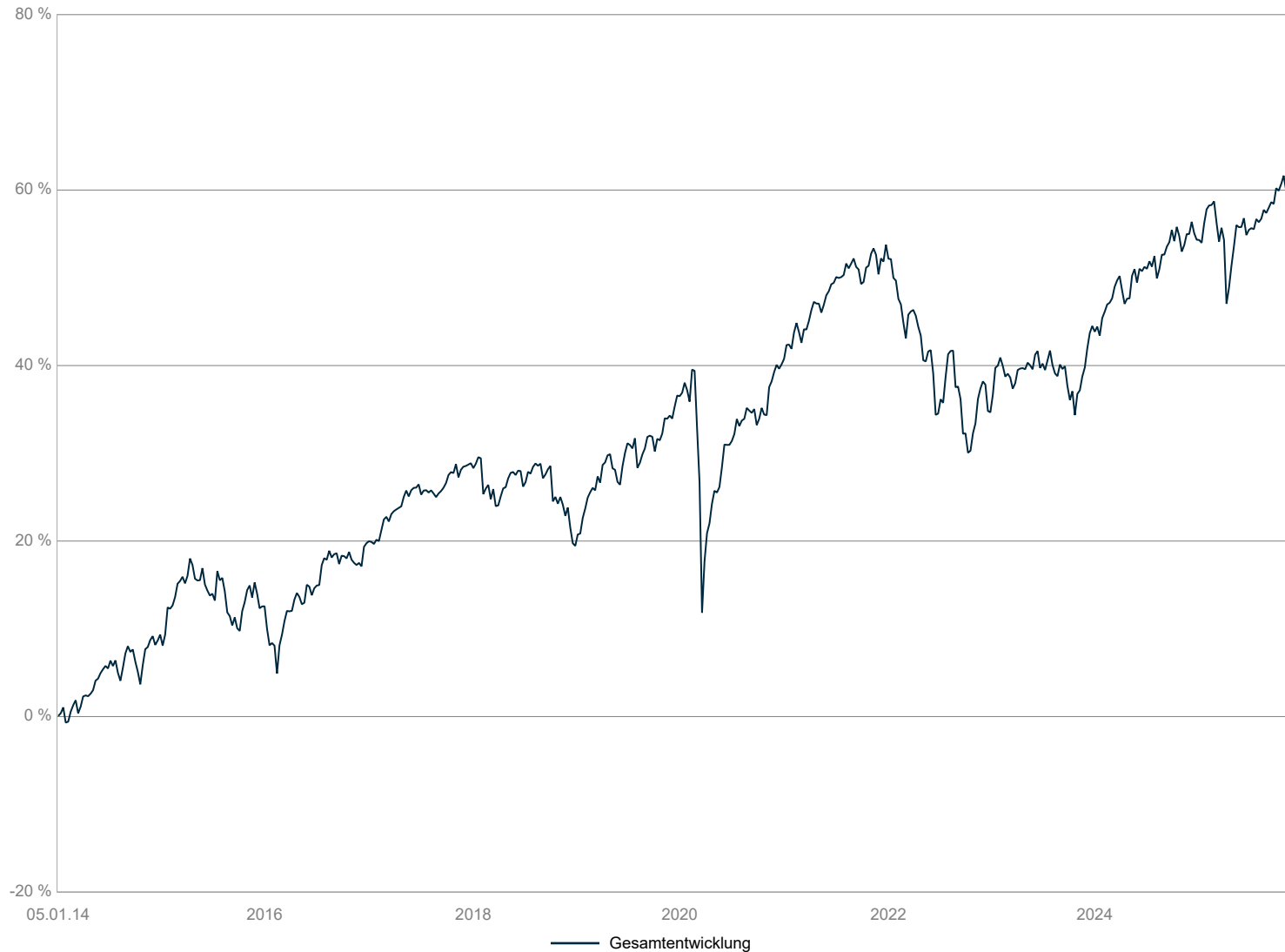
Wertentwicklung der Strategie



Entwicklung

	Konto	VV Global	VV Europa	Aktien Global	Aktien Europa	Aktien Asien	Anleihen Global	Anleihen Europa	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	0,00	250.000,00
Anteil	100,00 %	0,00 %	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	0,00
Entnahmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis vor Steuern	-36.544,89	85.288,81	21.452,89	43.648,15	25.057,85	13.838,22	616,68	1.342,79	1.075,12	155.775,62
gezahlte Steuern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis nach Steuern	-36.544,89	85.288,81	21.452,89	43.648,15	25.057,85	13.838,22	616,68	1.342,79	1.075,12	155.775,62
Wert zum 31.12.2025	889,18	147.271,87	48.148,69	77.448,00	39.820,86	21.248,57	47.204,81	23.743,64	0,00	405.775,62
Anteil	0,22 %	36,29 %	11,87 %	19,09 %	9,81 %	5,24 %	11,63 %	5,85 %	0,00 %	100,00 %

3.3 Performance der Strategie Ausgewogen von 01.01.2014 - 31.12.2025



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

	Gesamtzeitraum 01.01.2014 - 31.12.2025	5 Jahre 01.01.2021 - 31.12.2025	3 Jahre 01.01.2023 - 31.12.2025	1 Jahr 01.01.2025 - 31.12.2025
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen inkl. Kosten	62,31 % 5,66 %	15,31 % 5,40 %	20,97 % 4,85 %	5,52 % 5,60 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	83,18 %	20,76 %	25,11 %	6,12 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	5,65 %	5,37 %	4,63 %	4,84 %
Sonstiges	15,20 % 10,97 %	15,20 % 10,97 %	15,20 % 10,97 %	8,41 % 12,19 %

3.5 Kennzahlen der Strategie Ausgewogen über verschiedene 12 Monatsperioden

	2021 01.01.2021 - 31.12.2021	2022 01.01.2022 - 31.12.2022	2023 01.01.2023 - 31.12.2023	2024 01.01.2024 - 31.12.2024	2025 01.01.2025 - 31.12.2025
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen inkl. Kosten	9,02 % 4,10 %	-12,57 % 7,56 %	7,83 % 4,64 %	6,31 % 4,24 %	5,52 % 5,60 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	11,13 %	-11,91 %	9,15 %	7,72 %	6,12 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	4,48 %	7,62 %	4,82 %	4,22 %	4,84 %
Sonstiges	-	-	-1,95 % 6,60 %	-5,74 % 13,39 %	8,41 % 12,19 %

3.6 Vergleich der Strategie Ausgewogen zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken

Name	5 Jahre			2025			2024			2023			2022			2021			2020									
	01.01.2021 - 31.12.2025	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	01.01.2025 - 31.12.2025	Rendite	Risiko p.a.	Sharpe Ratio *	01.01.2024 - 31.12.2024	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	01.01.2023 - 31.12.2023	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	01.01.2022 - 31.12.2022	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	01.01.2021 - 31.12.2021	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *	01.01.2020 - 31.12.2020	Rendite	Risiko	Sharpe Ratio *
BvS Multi-Manager Strategie Ausgewogen	15,0%	5,4%	0,2	5,4%	5,6%	0,5	6,3%	4,2%	0,5	7,8%	4,6%	0,9	-12,6%	7,6%	-1,7	9,1%	4,1%	2,2	3,2%	10,0%	0,4							
Best-in-One Balanced A (EUR)	44,5%	7,2%	0,9	22,7%	8,7%	2,3	14,4%	5,5%	2,0	5,3%	5,8%	0,5	-10,7%	9,0%	-1,3	9,0%	6,0%	1,6	9,8%	9,8%	1,0							
Assenagon I Multi Asset Conservative (P) EUR	26,2%	4,6%	0,8	10,7%	4,9%	1,8	9,2%	3,8%	1,7	8,6%	3,9%	1,6	-9,5%	5,9%	-1,8	6,0%	3,9%	1,8	12,0%	7,3%	1,7							
Sauren Global Balanced A	23,3%	4,6%	0,7	8,4%	4,9%	1,4	8,3%	3,5%	1,5	5,0%	3,3%	0,8	-7,6%	6,2%	-1,3	8,0%	4,5%	2,0	4,3%	9,8%	0,5							
antea V	35,9%	7,0%	0,7	6,1%	6,4%	0,6	11,7%	5,6%	1,4	5,4%	5,0%	0,5	-8,5%	9,2%	-0,9	18,6%	7,9%	2,3	2,0%	14,2%	0,2							
UniStruktur	25,2%	4,4%	0,7	9,1%	4,5%	1,5	8,0%	4,0%	1,1	5,6%	4,4%	0,6	-5,6%	4,7%	-1,7	9,3%	4,1%	2,4	-2,5%	5,5%	-0,3							
LGT Capital Partners AG GIM Balanced B EUR	12,3%	14,9%	0,6	5,6%	14,4%	1,5	7,4%	11,6%	2,3	8,0%	12,4%	2,4	-15,4%	21,6%	-3,1	8,3%	12,0%	2,7	5,1%	33,1%	0,7							
VermögensManagement Balance A (EUR)	25,0%	5,7%	0,6	11,6%	5,9%	1,6	10,3%	5,0%	1,3	5,5%	4,4%	0,6	-12,6%	7,6%	-1,7	9,9%	4,7%	2,2	1,4%	8,0%	0,3							
DWS Multi Opportunities FC	29,6%	6,1%	0,6	7,9%	6,4%	0,9	7,3%	5,4%	0,7	7,2%	5,1%	0,9	-8,3%	8,2%	-1,0	13,6%	4,7%	2,9	-3,1%	10,2%	-0,2							
UniAusschüttung FCP A	26,6%	5,9%	0,6	5,2%	6,3%	0,5	7,8%	4,4%	1,0	6,8%	5,3%	0,7	-8,7%	7,4%	-1,2	14,3%	5,3%	2,7	-3,0%	14,1%	-0,2							
DC VALUE GLOBAL BALANCED (PT)	33,8%	8,2%	0,5	5,5%	7,1%	0,5	7,7%	5,3%	0,8	13,4%	6,7%	1,5	-10,4%	12,4%	-0,9	15,7%	7,7%	2,0	12,2%	19,4%	0,6							
Siemens Diversified Growth	23,2%	6,4%	0,5	5,6%	6,3%	0,7	10,4%	5,5%	1,4	13,1%	5,7%	2,0	-14,4%	8,8%	-1,9	9,1%	4,9%	2,2	2,7%	8,4%	0,5							
Metzler Multi Asset Income Sustainability B	26,3%	6,5%	0,5	5,9%	8,3%	0,5	14,9%	7,3%	1,5	6,0%	4,8%	0,7	-10,7%	5,8%	-1,9	9,4%	5,5%	1,8	2,1%	8,6%	0,3							
Vermögensfonds - Balance D	30,1%	6,0%	0,5	8,9%	8,8%	0,8	12,0%	6,3%	1,3	11,5%	6,6%	1,2	-14,2%	10,7%	-1,4	11,3%	7,5%	1,5	4,3%	16,3%	0,3							
AURETAS strategy balanced (D) C	26,3%	6,8%	0,5	5,8%	8,2%	0,5	13,5%	6,7%	1,4	7,9%	5,4%	0,9	-13,3%	7,9%	-1,7	12,2%	5,3%	2,3	0,2%	8,8%	0,1							
DWS ESG Multi Asset Inc. Kontr.	22,6%	5,4%	0,5	13,7%	6,1%	1,9	4,1%	4,6%	0,2	2,6%	4,7%	-0,1	-7,3%	6,4%	-1,1	8,8%	5,0%	1,9	-1,2%	11,5%	0,0							
Bethmann V Ausgewogen	26,9%	7,2%	0,5	6,4%	7,6%	0,6	9,1%	5,9%	0,9	11,4%	5,4%	1,5	-14,0%	9,1%	-1,6	13,9%	7,1%	1,9	-0,5%	16,1%	0,0							
Deka-BasisAnlage ausgewogen	23,1%	5,7%	0,5	6,1%	7,1%	0,6	11,7%	5,2%	1,5	5,9%	4,4%	0,7	-9,9%	6,8%	-1,5	8,7%	4,1%	2,3	-3,2%	5,4%	-0,5							
MainFirst Absolute Return Multi Asset A (thes.)	21,8%	7,3%	0,4	18,4%	7,9%	1,9	13,3%	7,2%	1,3	5,3%	6,4%	0,4	-15,1%	7,4%	-2,2	1,3%	7,4%	0,3	14,1%	7,9%	1,8							
FVM Classic	18,8%	5,3%	0,4	5,5%	5,9%	0,6	10,8%	4,8%	1,5	7,9%	4,0%	1,3	-11,2%	6,1%	-1,9	5,9%	5,3%	1,3	5,7%	6,5%	1,0							
MEAG Global Balance DF	18,9%	6,0%	0,4	8,3%	5,9%	1,1	9,6%	5,3%	1,2	7,4%	5,3%	0,9	-14,1%	7,7%	-2,0	8,4%	5,6%	1,6	6,0%	10,1%	0,7							
UniStrategie: Ausgewogen	20,6%	6,2%	0,4	4,2%	7,1%	0,3	12,1%	5,6%	1,5	9,2%	5,2%	1,2	-14,1%	7,7%	-2,0	9,8%	4,5%	2,3	2,3%	11,5%	0,3							
Invesco Global Income Fund A Acc. EUR	25,9%	7,5%	0,4	7,7%	8,1%	0,7	6,4%	5,2%	0,6	12,2%	5,8%	1,5	-12,4%	11,1%	-1,2	11,5%	5,7%	2,1	2,5%	14,0%	0,2							
BSF - BlackRock MIPM D5 EUR	26,2%	8,1%	0,4	8,4%	8,7%	0,7	11,6%	6,6%	1,2	8,5%	6,2%	0,9	-14,4%	11,2%	-1,4	12,1%	6,8%	1,8	0,1%	15,3%	0,1							
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced I	22,7%	6,5%	0,4	6,0%	5,6%	0,7	10,5%	4,8%	1,4	9,2%	5,1%	1,2	-11,9%	9,9%	-1,2	8,6%	5,8%	1,6	-1,2%	10,5%	0,0							
BGF-Global Multi-Asset Inc. Fd A2 Cap. EUR	22,6%	7,6%	0,4	-2,3%	9,8%	-0,4	12,9%	6,6%	1,7	5,8%	6,8%	0,5	-8,1%	8,3%	-1,0	14,1%	5,9%	2,6	-3,7%	10,7%	-0,3							
FFPB MultiTrend Plus	15,8%	5,4%	0,4	8,5%	5,3%	1,4	9,5%	4,5%	1,7	6,2%	4,1%	0,9	-13,3%	7,1%	-2,2	5,7%	5,2%	1,3	-2,4%	6,8%	-0,3							
BGF - ESG Multi-Asset Fund A 2	19,2%	8,4%	0,3	8,8%	9,3%	0,8	6,4%	7,5%	0,5	4,9%	7,3%	0,3	-14,6%	10,3%	-1,6	14,7%	6,9%	2,3	9,7%	12,1%	0,9							
Best Balanced Concept	16,7%	6,1%	0,3	3,6%	7,0%	0,2	11,6%	5,2%	1,5	9,4%	5,3%	1,2	-15,9%	7,9%	-2,2	9,6%	4,5%	2,2	6,0%	9,3%	0,7							
Gothard Comfort Balance T	18,2%	7,2%	0,3	3,5%	8,5%	0,2	12,2%	6,1%	1,4	10,6%	5,7%	1,3	-18,0%	9,1%	-2,1	12,1%	5,7%	2,1	6,3%	10,5%	0,7							
Deutsche Bank Best Allocation - Balance V	22,6%	8,0%	0,3	1,5%	8,9%	0,0	12,7%	6,7%	1,4	9,5%	6,3%	1,0	-10,6%	11,2%	-1,0	9,3%	5,5%	1,8	5,9%	11,9%	0,6							
Schroder ISF-GI-Multi-Ass.Bal. A Acc EUR	21,7%	7,1%	0,3	11,4%	8,6%	1,0	6,0%	7,2%	0,3	5,9%	6,4%	0,4	-9,5%	7,3%	-1,3	7,4%	5,9%	1,3	4,9%	9,5%	0,6							
Bethmann Nachhaltig Ausgewogen A	18,7%	7,0%	0,3	4,2%	6,9%	0,3	9,0%	5,4%	1,0	8,3%	5,2%	1,0	-17,6%	9,5%	-2,0	16,9%	7,3%	2,2	6,2%	15,2%	0,4							
Swiss L.F.(L)-Mul.Ass.Balanced R Cap.	15,6%	6,0%	0,3	7,6%	6,3%	0,9	5,8%	4,8%	0,5	6,6%	5,4%	0,7	-13,6%	8,6%	-1,7	10,1%	4,0%	2,6	0,6%	9,4%	0,2							
Vermögensm. - Fonds Universal A	14,4%	4,7%	0,3	7,1%	5,2%	1,0	7,3%	4,1%	1,0	5,5%	4,1%	0,6	-10,4%	6,0%	-1,8	5,3%	3,7%	1,6	1,0%	9,4%	0,2							
Lampe Ausgewogen	20,0%	6,7%	0,3	5,0%	7,4%	0,4	12,3%	5,7%	1,5	8,3%	5,6%	1,0	-15,6%	8,5%	-1,9	11,2%	5,6%	2,1	0,4%	11,7%	0,1							
ODDO BHF Exk.-Polaris Balanced CR-EUR	18,1%	7,4%	0,3	-0,5%	8,0%	-0,3	9,3%	6,6%	0,9	10,0%	5,4%	1,3	-12,0%	9,5%	-1,3	11,9%	6,6%	1,9	0,6%	14,0%	0,1							
Franklin Global Multi-Asset Income Fund A (QDis)	19,3%	8,3%	0,3	4,0%	9,9%	0,3	4,9%	6,8%	0,3	6,6%	6,3%	0,7	-9,8%	9,6%	-1,1	13,6%	8,2%	1,8	0,4%	15,1%	0,1							
Alpen Privatbk Vermög.-Ausgew. R	18,0%	6,2%	0,3	6,1%	6,8%	0,6	9,9%	5,1%	1,2	8,0%	4,8%	1,1	-13,3%	7,9%	-1,8	7,9%	6,0%	1,4	-1,0%	8,6%	0,0							
HSBC Strategie Balanced AC	18,9%	6,7%	0,3	7,9%	7,3%	0,8	7,4%	5,3%	0,8	7,5%	5,0%	0,9	-14,1%	8,6%	-1,7	11,0%	6,4%	1,8	-2,6%	13,7%	-0,1							
Templeton Global Income Fund - A (acc) EUR	25,9%	9,8%	0,3	11,6%	11,4%	0,8	8,1%	6,8%	0,7	8,3%	7,0%	0,8	-8,7%	12,0%	-0,7	5,3%	10,1%	0,6	-7,4%	16,9%	-0,4							
Swisscanto(LU)Ptf-Sust.Bal.EUR AT	17,3%	7,8%	0,2	4,5%	8,0%	0,3	10,8%	6,9%	1,1	8,5%	6,3%	0,9	-16,4%	10,5%	-1,7	11,5%	6,2%	1,9	9,9%	11,9%	0,9							
Berenberg Multi Asset Balanced R A	16,0%	7,4%	0,2	8,3%	7,6%	0,8	6,8%	6,2%	0,6	6,1%	5,1%	0,6	-17,8%	9,9%	-1,9	14,7%	7,3%	2,0	9,4%	12,0%	0,8							
Phaidros Fds - Balanced C	18,0%	10,0%	0,2	-0,5%	9,2%	-0,3	12,1%	7,8%	1,1	17,5%	8,5%	1,6	-16,4%	13,7%	-1,3	7,5%	9,8%	0,8	13,7%	16,8%	0,8							
Schoellerbk GI.Pension Fds A	12,0%	6,6%	0,2	2,4%	6,9%	0,1	7,3%	5,9%	0,9	10,4%	5,6%	1,6	-15,1%	8,5%	-2,1	8,7%	5,2%	2,2	3,7%	10,4%	0,5							
PB VP Nachhaltig A PI 4	11,1%	5,3%	0,2	3,9%	5,8%	0,4	6,6%	4,5%	0,7	5,6%	4,9%	0,6	-11,7%	6,4%	-2,0	7,5%	4,4%	1,9	2,8%	7,7%	0,5							
DUI Wertefinder I	18,7%	10,5%	0,2	8,1%	10,7%	0,6	-5,4%	9,2%	-1,0	13,1%	9,0%	1,1	-7,6%	15,1%	-0,5	10,9%	6,6%	1										

3.6 Vergleich der Strategie Ausgewogen zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken

Name	5 Jahre			2025			2024			2023			2022			2021			2020		
	01.01.2021 - 31.12.2025			01.01.2025 - 31.12.2025			01.01.2024 - 31.12.2024			01.01.2023 - 31.12.2023			01.01.2022 - 31.12.2022			01.01.2021 - 31.12.2021			01.01.2020 - 31.12.2020		
	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 *
BvS Multi-Manager Strategie Ausgewogen	15,0%	5,4%	0,2	5,4%	5,6%	0,5	6,3%	4,2%	0,5	7,8%	4,6%	0,9	-12,6%	7,6%	-1,7	9,1%	4,1%	2,2	3,2%	10,0%	0,4
Invesco Balanced-Risk All.Fd A Acc.EUR	-2,5%	8,0%	-0,2	5,1%	6,4%	0,6	1,3%	7,0%	-0,3	2,8%	7,1%	0,0	-17,7%	11,1%	-1,8	8,3%	7,2%	1,3	5,9%	12,9%	0,5
UniRak Konservativ A	-2,7%	6,8%	-0,3	-1,7%	5,6%	-0,6	9,5%	5,2%	1,1	7,6%	5,1%	0,9	-18,9%	10,1%	-2,0	3,7%	6,2%	0,7	3,5%	12,1%	0,4
Selection Rendite Plus I	-4,9%	5,7%	-0,4	3,5%	4,4%	0,4	3,0%	4,3%	0,0	6,7%	5,6%	0,7	-17,9%	7,1%	-2,8	2,0%	6,3%	0,5	10,5%	9,8%	1,1
<i>Benchmark Ausgewogen</i>	<i>28,2%</i>	<i>7,3%</i>	<i>0,4</i>	<i>7,5%</i>	<i>7,4%</i>	<i>0,7</i>	<i>11,8%</i>	<i>5,8%</i>	<i>1,2</i>	<i>12,7%</i>	<i>6,0%</i>	<i>1,4</i>	<i>-15,1%</i>	<i>10,5%</i>	<i>-1,5</i>	<i>11,6%</i>	<i>5,6%</i>	<i>2,0</i>	<i>6,0%</i>	<i>14,8%</i>	<i>0,4</i>

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%

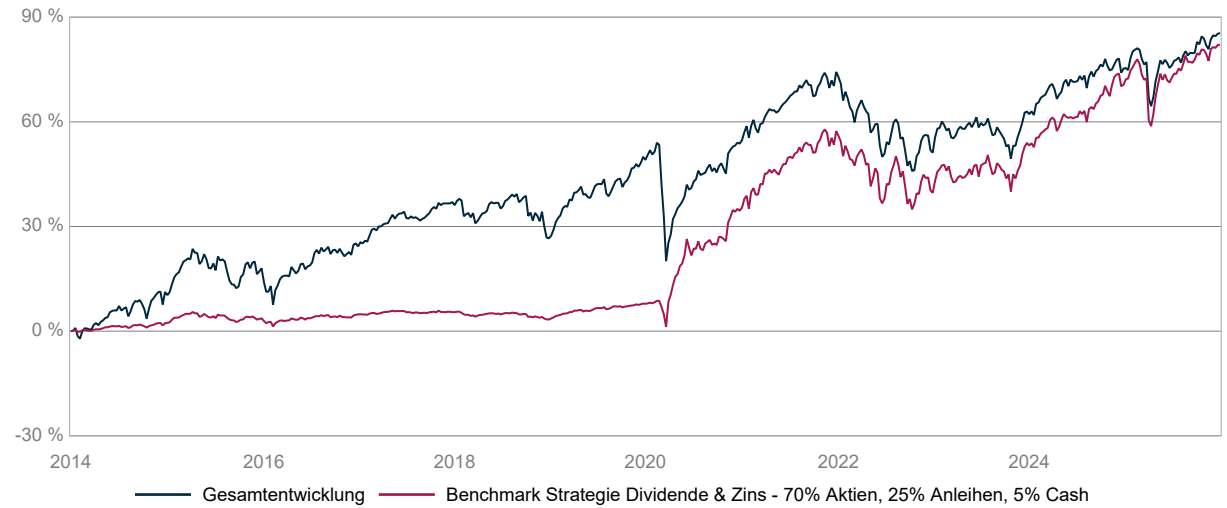
Ziel der Multi Manager Strategie Dividende & Zins ist es, über jede Periode von 3 Jahren eine stabile positive höhere Gesamrendite in € zu erzielen. Hierbei werden höhere Risiken akzeptiert, wodurch vorübergehende mittlere bis größere Kursverluste entstehen können. Die Strategie investiert zu 40% bis 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



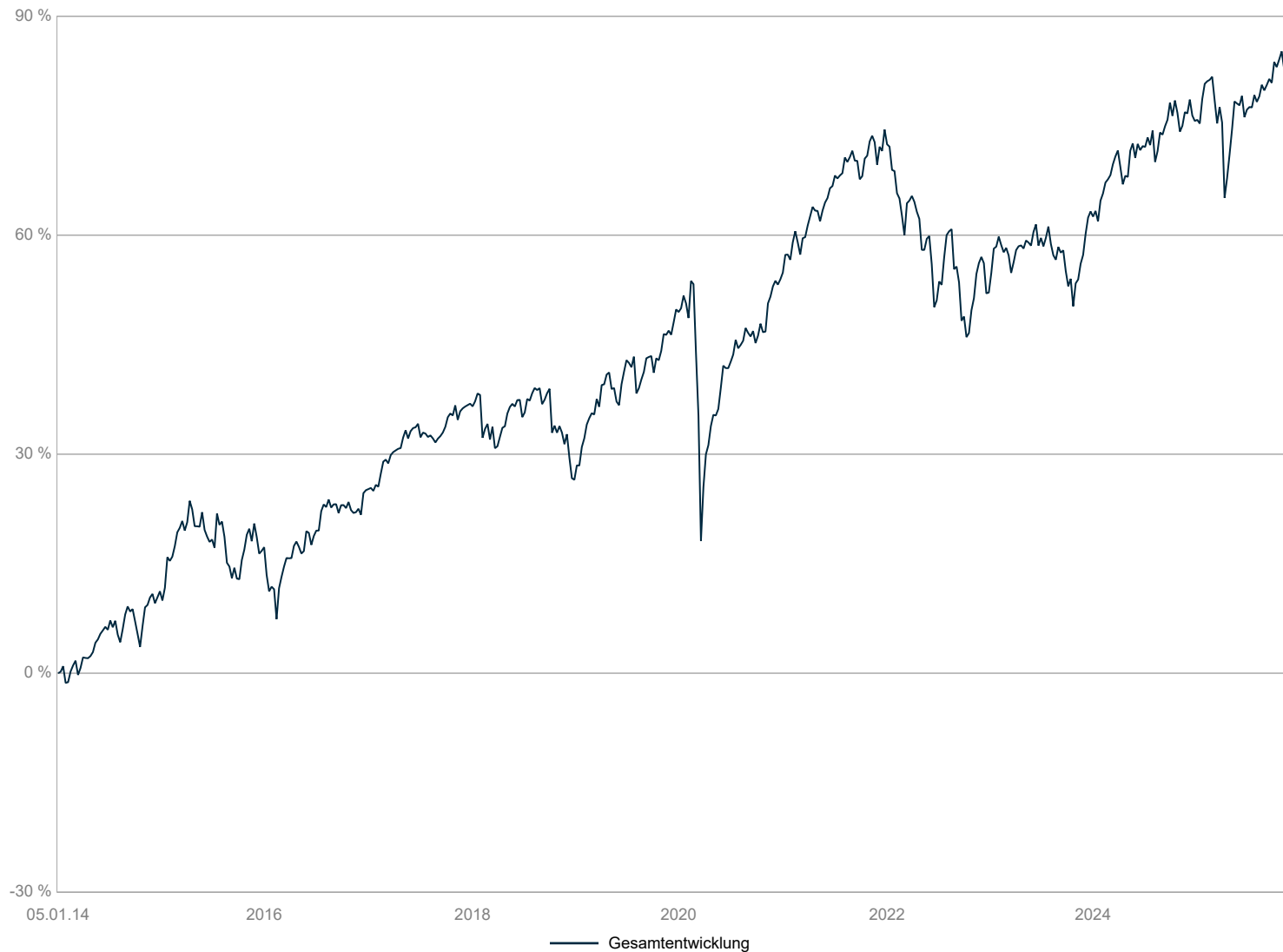
Wertentwicklung der Strategie



Entwicklung

	Konto	VV Global	VV Europa	Aktien Global	Aktien Europa	Aktien Asien	Anleihen Global	Anleihen Europa	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	0,00	500.000,00
Anteil	100,00 %	0,00 %	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	0,00
Entnahmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis vor Steuern	-72.019,23	110.092,15	28.065,05	222.951,24	79.767,53	57.574,26	823,75	1.805,51	2.439,31	431.499,57
gezahlte Steuern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis nach Steuern	-72.019,23	110.092,15	28.065,05	222.951,24	79.767,53	57.574,26	823,75	1.805,51	2.439,31	431.499,57
Wert zum 31.12.2025	2.571,49	196.389,44	64.207,07	357.243,93	138.744,79	77.682,02	63.055,51	31.605,32	0,00	931.499,57
Anteil	0,28 %	21,08 %	6,89 %	38,35 %	14,89 %	8,34 %	6,77 %	3,39 %	0,00 %	100,00 %

4.3 Performance der Strategie Dividende & Zins von 01.01.2014 - 31.12.2025



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

	Gesamtzeitraum 01.01.2014 - 31.12.2025	5 Jahre 01.01.2021 - 31.12.2025	3 Jahre 01.01.2023 - 31.12.2025	1 Jahr 01.01.2025 - 31.12.2025
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins inkl. Kosten	86,30 % 7,21 %	20,28 % 6,85 %	23,12 % 6,26 %	6,46 % 7,19 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	109,79 % 7,16 %	25,26 % 6,68 %	28,67 % 5,71 %	8,09 % 6,29 %
<i>Risiko (p.a.)</i>				
Sonstiges	15,99 % 10,47 %	15,99 % 10,47 %	15,99 % 10,47 %	5,96 % 9,71 %

4.5 Kennzahlen der Strategie Dividende & Zins über verschiedene 12 Monatsperioden

	2021 01.01.2021 - 31.12.2021	2022 01.01.2022 - 31.12.2022	2023 01.01.2023 - 31.12.2023	2024 01.01.2024 - 31.12.2024	2025 01.01.2025 - 31.12.2025
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins inkl. Kosten	12,61 % 5,26 %	-13,25 % 9,38 %	8,24 % 5,78 %	6,85 % 5,73 %	6,46 % 7,19 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	15,09 %	-12,69 %	9,26 %	8,73 %	8,09 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	5,78 %	9,49 %	5,59 %	5,23 %	6,29 %
Sonstiges	-	-	6,12 % 11,93 %	3,28 % 10,07 %	5,96 % 9,71 %

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

Name	5 Jahre			2025			2024			2023			2022			2021			2020		
	01.01.2021 - 31.12.2025			01.01.2025 - 31.12.2025			01.01.2024 - 31.12.2024			01.01.2023 - 31.12.2023			01.01.2022 - 31.12.2022			01.01.2021 - 31.12.2021			01.01.2020 - 31.12.2020		
	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 *
BvS Multi-Manager Strategie Dividende & Zins	19,9%	6,9%	0,3	6,2%	7,2%	0,5	6,8%	5,7%	0,5	8,1%	5,8%	0,7	-13,2%	9,4%	-1,4	12,6%	5,3%	2,3	3,7%	12,5%	0,3
Value Intelligence Fonds AMI I (a)	57,1%	8,4%	0,9	27,5%	9,1%	2,5	4,7%	8,3%	0,2	6,9%	7,3%	0,5	-2,0%	8,7%	-0,2	12,0%	8,3%	1,5	4,8%	15,4%	0,4
Assenagon I Multi Asset Balanced (I) EUR	29,2%	6,8%	0,8	15,1%	7,0%	1,8	12,1%	5,6%	1,6	11,7%	5,5%	1,6	-1,2%	8,5%	-1,4	0,7%	8,6%	2,5	-	-	-
RW Portfolio Strategie UI	40,5%	7,0%	0,8	11,3%	7,3%	1,2	6,6%	5,8%	0,6	10,6%	5,6%	1,3	-7,2%	9,7%	-0,7	15,1%	5,6%	2,7	4,8%	11,5%	0,5
PrivatFonds: Kontrolliert pro	35,4%	7,1%	0,7	10,3%	8,4%	1,0	13,0%	6,8%	1,3	9,5%	6,1%	1,0	-14,5%	6,9%	-2,2	15,8%	7,1%	2,1	2,8%	7,5%	0,5
Allianz Strategiefonds Balance PT2(EUR)	40,9%	8,0%	0,7	4,4%	9,8%	0,3	16,4%	7,4%	1,7	12,8%	6,2%	1,5	-13,0%	9,6%	-1,4	17,8%	6,2%	2,8	-1,4%	14,1%	0,0
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 A	36,7%	8,4%	0,6	9,1%	9,5%	0,8	11,1%	8,0%	1,0	11,2%	7,0%	1,2	-15,7%	9,6%	-1,8	19,8%	7,3%	2,7	1,4%	11,5%	0,2
ARERO - Der Weltfonds	38,8%	8,6%	0,6	8,3%	10,1%	0,6	12,4%	7,3%	1,2	7,5%	6,8%	0,7	-8,9%	10,9%	-0,8	16,2%	7,2%	2,2	2,5%	14,3%	0,2
Vermögensfonds-HUK Welt Fonds DYN	46,3%	11,3%	0,6	13,3%	13,8%	0,8	14,8%	8,7%	1,2	11,6%	8,2%	1,0	-13,7%	14,1%	-1,0	16,4%	10,2%	1,6	2,8%	22,4%	0,2
Deka-BR 75	41,6%	9,4%	0,6	2,3%	10,1%	0,0	15,6%	8,0%	1,4	13,9%	7,8%	1,3	-13,5%	12,5%	-1,1	21,1%	7,6%	2,6	-2,6%	12,6%	-0,1
Deka-BR 85	50,7%	10,8%	0,6	2,3%	11,8%	0,0	19,0%	9,2%	1,6	15,5%	8,9%	1,3	-14,1%	14,2%	-1,0	24,4%	8,6%	2,6	-2,0%	14,0%	-0,1
PremiumStars Wachstum AT	28,2%	7,7%	0,5	14,3%	8,3%	1,4	13,1%	6,4%	1,4	7,3%	6,4%	0,7	-15,8%	10,4%	-1,6	9,4%	5,9%	1,7	9,8%	10,1%	1,0
BGF - Global Allocation Fund D2 EUR	37,3%	9,6%	0,5	4,4%	12,1%	0,2	16,6%	8,6%	1,4	9,2%	6,9%	0,9	-10,9%	11,1%	-1,0	15,5%	8,6%	1,8	10,0%	15,5%	0,7
UniKlassikMix	36,7%	9,5%	0,5	11,1%	9,5%	0,9	14,0%	7,9%	1,2	13,5%	7,0%	1,4	-15,4%	12,8%	-1,3	12,0%	9,2%	1,3	7,3%	18,6%	0,4
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability B	33,2%	8,6%	0,5	6,1%	10,5%	0,4	17,2%	9,2%	1,4	8,5%	6,4%	0,8	-15,2%	9,1%	-1,8	16,1%	7,2%	2,2	2,5%	10,4%	0,3
UniStrategie: Dynamisch	34,3%	8,8%	0,5	4,9%	10,2%	0,3	18,4%	8,0%	1,7	11,8%	7,3%	1,2	-17,1%	11,0%	-1,7	16,3%	6,6%	2,4	2,1%	15,7%	0,2
First Eagle Amundi Income Builder Fund Class IHE-C Shares	30,0%	8,3%	0,5	21,5%	7,8%	2,3	2,7%	6,5%	-0,1	6,1%	7,4%	0,4	-9,2%	11,9%	-0,8	7,9%	6,9%	1,2	1,8%	15,8%	0,2
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth IT	30,3%	8,6%	0,5	6,6%	7,5%	0,6	13,4%	6,1%	1,5	11,1%	6,8%	1,1	-13,1%	13,2%	-1,0	11,4%	7,4%	1,6	0,6%	13,0%	0,1
Metzler Premium Aktien Global A	39,4%	10,5%	0,5	4,2%	11,5%	0,2	7,8%	8,0%	0,5	14,1%	7,4%	1,4	-11,0%	14,1%	-0,8	21,8%	10,0%	2,0	-1,7%	22,2%	0,0
AURETAS strategy growth (D) A	35,5%	8,8%	0,5	5,0%	10,7%	0,3	15,8%	8,4%	1,4	10,6%	6,8%	1,1	-15,6%	10,3%	-1,6	19,0%	6,8%	2,7	-1,8%	12,7%	-0,1
Multi Opportunities	26,0%	7,0%	0,5	9,9%	7,3%	1,1	8,8%	5,6%	0,9	8,3%	5,9%	0,9	-11,8%	10,0%	-1,2	10,1%	5,2%	2,0	-1,9%	10,5%	-0,1
Templeton Global Balanced Fund A (acc) EUR	39,3%	10,9%	0,5	8,2%	12,8%	0,5	9,0%	8,2%	0,7	11,1%	9,6%	0,8	-6,4%	13,0%	-0,5	13,3%	10,3%	1,3	-2,7%	21,2%	-0,1
Allianz Income and Growth P	36,8%	11,6%	0,4	-1,4%	12,9%	-0,3	17,1%	8,6%	1,5	13,6%	9,1%	1,1	-14,4%	15,4%	-1,0	21,6%	10,6%	2,0	11,6%	17,9%	0,7
BRW Balanced Return Plus V	34,1%	10,8%	0,4	-0,2%	7,9%	-0,3	10,3%	7,0%	0,9	18,6%	9,3%	1,5	-14,0%	17,0%	-0,9	19,3%	9,4%	1,9	7,8%	19,9%	0,4
MFS Mer. - Global Total Return A1	25,4%	8,4%	0,4	0,8%	9,8%	-0,1	9,3%	6,5%	1,0	5,3%	7,6%	0,4	-6,3%	10,0%	-0,7	15,1%	7,8%	2,1	-1,1%	19,2%	0,0
CONCEPT Aurelia Global	33,1%	16,0%	0,3	19,9%	17,4%	0,9	28,0%	16,2%	1,3	21,4%	12,1%	1,4	-28,6%	19,3%	-1,7	-0,4%	14,0%	0,0	18,3%	16,2%	1,1
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities I	23,2%	9,4%	0,3	3,5%	7,5%	0,2	10,3%	5,9%	1,1	9,8%	7,0%	1,0	-12,1%	15,5%	-0,8	11,6%	7,6%	1,6	4,3%	12,1%	0,4
Acatís Gané Value Event Fonds A	24,7%	9,4%	0,3	0,3%	7,6%	-0,2	9,6%	5,8%	1,0	14,3%	8,6%	1,2	-12,7%	13,8%	-1,0	13,5%	8,8%	1,5	6,8%	21,9%	0,3
FOS Strategie-Fonds Nr. 1	14,5%	8,2%	0,2	7,8%	9,4%	0,6	8,7%	6,6%	0,8	8,1%	6,1%	0,8	-17,4%	10,9%	-1,7	9,4%	6,7%	1,5	10,9%	10,8%	1,0
UniRak Nachhaltig A	17,0%	9,0%	0,2	-2,6%	9,2%	-0,5	16,3%	7,8%	1,6	11,3%	6,8%	1,2	-19,3%	12,3%	-1,7	14,8%	7,6%	1,9	5,7%	16,2%	0,4
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II IT	20,6%	9,5%	0,2	3,0%	7,6%	0,1	9,6%	5,8%	1,0	9,5%	7,1%	0,9	-12,7%	15,9%	-0,8	11,6%	7,7%	1,5	4,1%	11,9%	0,4
UniRak	16,5%	9,2%	0,2	-3,6%	9,3%	-0,6	15,1%	7,9%	1,4	12,1%	6,6%	1,3	-17,1%	12,6%	-1,4	12,7%	8,1%	1,6	4,3%	18,2%	0,3
UBS(L.)Strat.Fd - Growth (EUR) P-acc	20,5%	9,5%	0,2	12,2%	9,1%	1,1	7,5%	7,2%	0,5	9,3%	7,2%	0,8	-18,5%	13,8%	-1,5	12,0%	8,2%	1,5	3,5%	19,2%	0,2
Threadneedle L-GI Mul.Ass.Inc. AEH EUR	14,4%	7,5%	0,2	8,9%	7,7%	0,9	6,3%	6,5%	0,4	8,5%	6,8%	0,8	-14,2%	10,4%	-1,4	6,1%	5,0%	1,3	0,3%	15,8%	0,1
ODDO BHF Polaris Flexible DRW-EUR	13,1%	8,4%	0,1	-2,8%	9,5%	-0,5	7,8%	7,9%	0,6	9,2%	5,4%	1,2	-13,5%	10,7%	-1,4	14,3%	7,4%	2,0	7,5%	15,4%	0,5
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities P EUR dist	11,6%	6,1%	0,1	2,2%	7,5%	0,0	7,0%	5,9%	0,6	3,5%	4,0%	0,2	-12,7%	6,6%	-2,0	12,9%	6,2%	2,1	4,4%	14,1%	0,4
Alpen Privatbank German Select R	7,6%	10,5%	0,0	8,6%	14,6%	0,4	5,3%	7,8%	0,2	0,4%	10,2%	-0,2	-13,0%	7,6%	-1,8	7,7%	11,1%	0,7	-6,9%	7,8%	-0,8
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 I	1,7%	12,5%	-0,1	0,3%	10,2%	-0,2	0,6%	8,4%	-0,3	1,9%	10,5%	-0,1	-17,0%	17,6%	-1,0	19,2%	13,4%	1,4	20,0%	12,9%	1,5
Benchmark Dividende & Zins	45,5%	9,6%	0,6	9,1%	10,1%	0,6	16,0%	7,7%	1,4	15,5%	7,5%	1,4	-15,2%	13,6%	-1,2	17,4%	7,7%	2,1	6,8%	19,2%	0,4

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.

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.

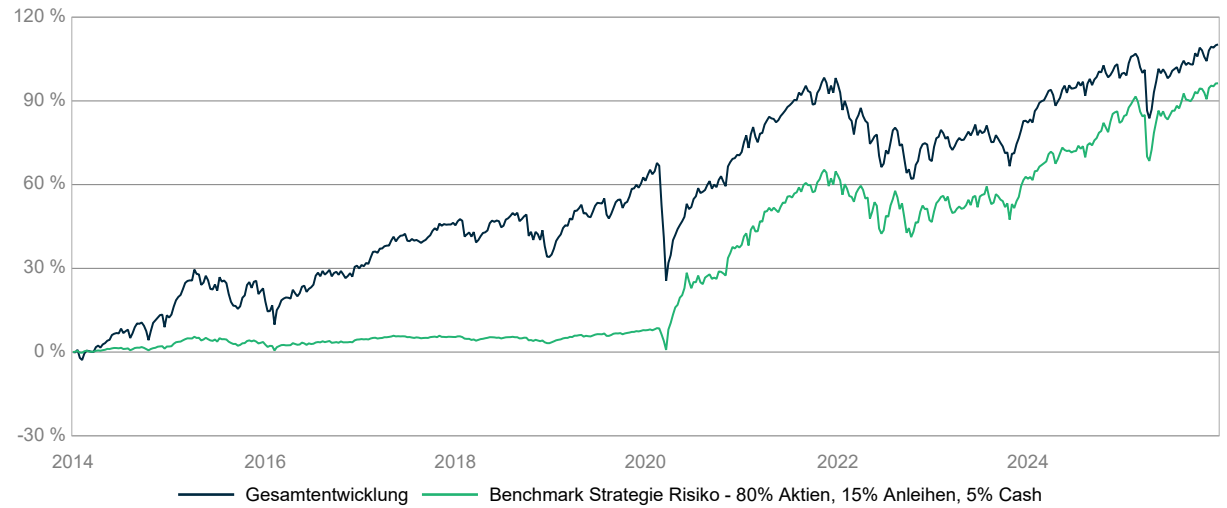
Die Strategie ist i.d.R. zu mindestens 90% investiert. Eine gezielte Steuerung der Liquiditätsquote findet i.d.R. nicht statt. Ziel der Strategie ist es, den Risikograd und damit die Renditechancen signifikant zu erhöhen. Dafür werden zu 85% Aktienfonds erworben, die Global, in Europa und Asien investieren. 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



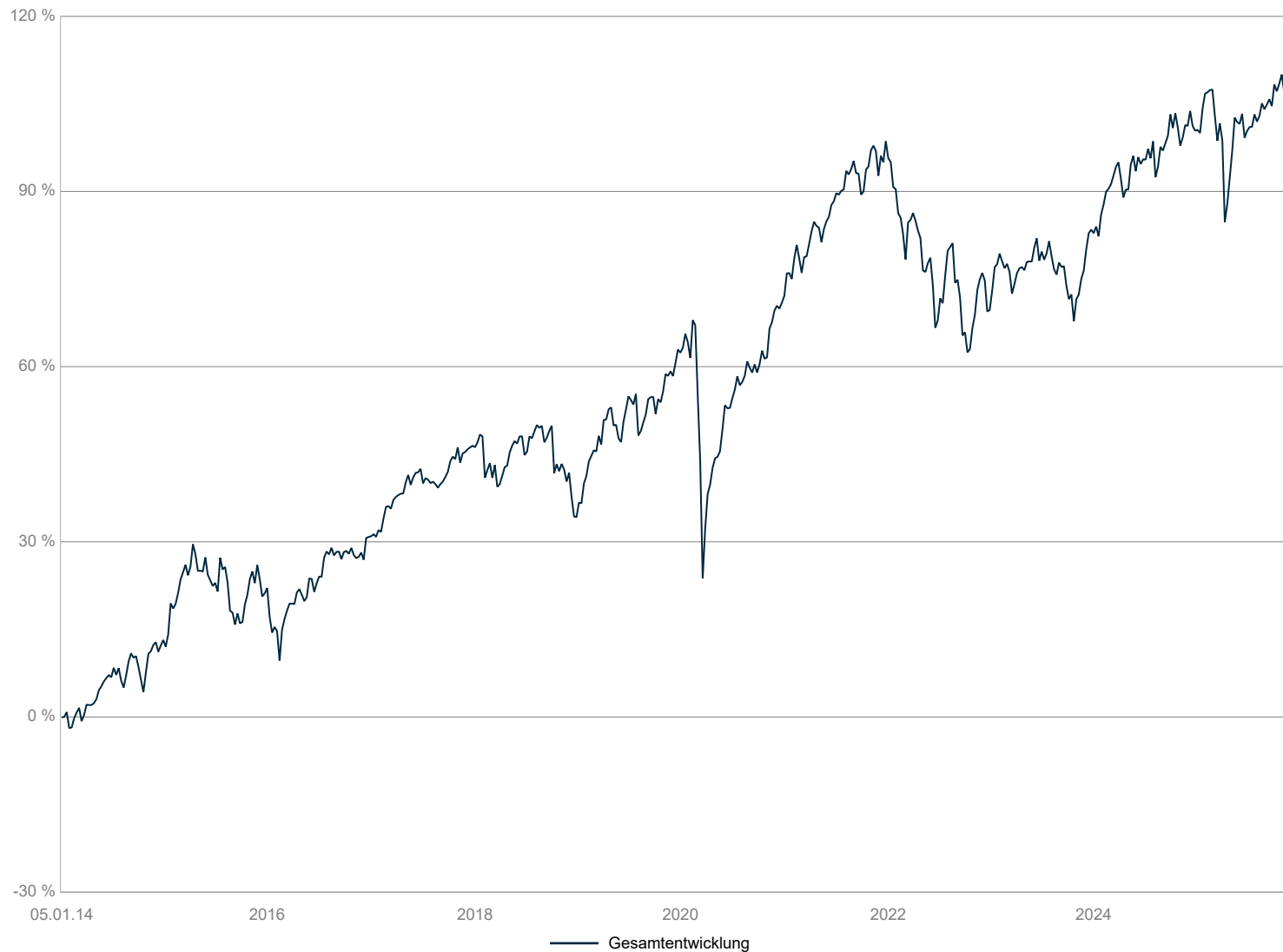
Wertentwicklung der Strategie



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	-78.015,10	368.128,72	98.257,97	117.054,82	26.346,35	8.428,98	13.921,89	3.370,91	557.494,54
gezahlte Steuern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnis nach Steuern	-78.015,10	368.128,72	98.257,97	117.054,82	26.346,35	8.428,98	13.921,89	3.370,91	557.494,54
Wert zum 31.12.2025	8.807,71	592.952,99	200.172,46	110.259,00	96.720,33	0,00	48.582,05	0,00	1.057.494,54
Anteil	0,83 %	56,07 %	18,93 %	10,43 %	9,15 %	0,00 %	4,59 %	0,00 %	100,00 %

5.3 Performance der Strategie Risiko von 01.01.2014 - 31.12.2025



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

	Gesamtzeitraum 01.01.2014 - 31.12.2025	5 Jahre 01.01.2021 - 31.12.2025	3 Jahre 01.01.2023 - 31.12.2025	1 Jahr 01.01.2025 - 31.12.2025
BvS Multi Manager Strategie Risiko inkl. Kosten	111,50 % 8,61 %	22,87 % 8,14 %	25,31 % 7,36 %	5,99 % 8,43 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	141,60 %	28,24 %	32,55 %	7,19 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	8,64 %	8,15 %	7,02 %	7,93 %
Sonstiges	16,68 % 10,26 %	16,68 % 10,26 %	16,68 % 10,26 %	6,45 % 9,96 %

5.5 Kennzahlen der Strategie Risiko über verschiedene 12 Monatsperioden

	2021 01.01.2021 - 31.12.2021	2022 01.01.2022 - 31.12.2022	2023 01.01.2023 - 31.12.2023	2024 01.01.2024 - 31.12.2024	2025 01.01.2025 - 31.12.2025
BvS Multi Manager Strategie Risiko inkl. Kosten	15,47 % 6,56 %	-15,09 % 11,14 %	9,28 % 6,64 %	8,18 % 6,92 %	5,99 % 8,43 %
Gesamtrendite exkl. Kosten	18,67 %	-14,62 %	10,41 %	11,17 %	7,19 %
<i>Risiko (p.a.)</i>	7,35 %	11,31 %	6,66 %	6,39 %	7,93 %
Sonstiges	-	-	6,98 %	2,11 %	6,45 %
	-	-	9,05 %	11,39 %	9,96 %

5.6 Vergleich der Strategie Risiko zu vermögensverwaltenden Fonds von Banken

Name	5 Jahre			2025			2024			2023			2022			2021			2020		
	01.01.2021 - 31.12.2025			01.01.2025 - 31.12.2025			01.01.2024 - 31.12.2024			01.01.2023 - 31.12.2023			01.01.2022 - 31.12.2022			01.01.2021 - 31.12.2021			01.01.2020 - 31.12.2020		
	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 *
BvS Multi-Manager Strategie Risiko	22,5%	8,1%	0,3	5,7%	8,4%	0,4	8,1%	6,9%	0,6	9,2%	6,6%	0,8	-15,1%	11,1%	-1,4	15,5%	6,6%	2,2	6,4%	15,0%	0,4
Ampega Balanced 3 I (a)	107,8%	13,7%	1,0	41,9%	15,3%	2,2	13,9%	11,2%	0,9	11,1%	12,0%	0,6	-5,6%	16,4%	-0,3	21,7%	12,8%	1,6	-3,3%	32,9%	-0,1
PremiumStars Chance AT	43,5%	10,0%	0,6	17,4%	10,9%	1,3	17,3%	8,2%	1,5	8,0%	8,0%	0,6	-15,0%	13,6%	-1,2	13,1%	7,6%	1,7	13,2%	13,1%	1,0
Sauren Global Stable Growth A	30,7%	7,4%	0,6	9,5%	7,5%	1,0	12,2%	5,9%	1,4	7,1%	5,7%	0,8	-12,8%	10,2%	-1,3	13,6%	6,8%	2,0	6,4%	13,9%	0,5
Lampe Dynamik AK R	52,9%	11,7%	0,6	7,2%	13,7%	0,4	22,1%	10,0%	1,7	12,4%	9,4%	1,0	-16,7%	14,3%	-1,2	24,2%	9,9%	2,3	0,3%	22,1%	0,1
Deka-BR 100	62,9%	13,0%	0,6	0,9%	14,6%	-0,1	22,0%	11,0%	1,5	16,8%	10,7%	1,2	-13,7%	17,1%	-0,8	30,7%	10,4%	2,6	-1,6%	17,8%	0,0
AURETAS strategy dynamic (B) VI	48,6%	10,6%	0,6	5,9%	13,0%	0,3	18,5%	9,8%	1,4	13,1%	8,3%	1,2	-16,7%	12,8%	-1,4	25,3%	7,7%	3,0	-4,2%	15,8%	-0,2
Allianz Strategy 75 NT	47,8%	11,5%	0,6	9,3%	12,5%	0,6	13,7%	10,9%	0,9	18,9%	11,0%	1,3	-18,2%	12,5%	-1,6	21,9%	10,7%	1,9	-3,0%	12,6%	-0,2
Deka-Nachhaltigkeit Strategie CF	36,0%	8,6%	0,6	7,3%	9,4%	0,6	11,3%	7,4%	1,1	6,7%	7,7%	0,5	-9,1%	10,9%	-0,8	17,1%	6,9%	2,4	-3,7%	11,0%	-0,3
DJE - Multi Asset & Trends I (EUR)	36,0%	9,8%	0,5	6,6%	11,5%	0,4	15,6%	8,6%	1,3	12,1%	7,9%	1,1	-15,8%	11,3%	-1,5	16,6%	8,9%	1,8	11,4%	17,5%	0,7
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Ant.klasse I	36,6%	10,6%	0,5	4,3%	10,0%	0,2	8,6%	7,9%	0,6	23,8%	9,3%	2,0	-19,6%	15,8%	-1,3	20,7%	8,0%	2,4	8,7%	20,2%	0,5
AXA Chance Invest A	30,3%	8,4%	0,5	2,3%	8,9%	0,0	16,7%	7,0%	1,8	9,1%	7,3%	0,8	-15,7%	10,9%	-1,5	18,4%	6,9%	2,6	4,8%	15,3%	0,4
DJE Concept I	30,9%	7,5%	0,5	16,8%	8,2%	1,7	7,6%	7,2%	0,6	2,0%	5,4%	-0,2	-10,3%	7,8%	-1,3	13,6%	8,3%	1,6	4,2%	12,3%	0,4
X of the Best - dynamisch	35,8%	9,7%	0,5	1,5%	12,0%	0,0	16,3%	8,2%	1,5	11,2%	7,2%	1,1	-14,3%	12,1%	-1,3	20,4%	7,6%	2,6	3,6%	15,6%	0,3
Best Opportunity Concept	49,6%	12,7%	0,5	3,8%	16,2%	0,1	25,6%	10,8%	1,8	13,0%	9,9%	1,0	-19,0%	15,0%	-1,4	24,9%	9,9%	2,3	5,2%	21,5%	0,3
DWS ESG Dynamic Opportunities FC	37,8%	10,1%	0,5	8,5%	11,1%	0,6	10,4%	8,3%	0,8	10,4%	7,0%	1,0	-12,3%	14,1%	-0,9	18,6%	8,3%	2,2	5,1%	18,0%	0,3
AURETAS strategy growth (D) A	35,5%	8,8%	0,5	5,0%	10,7%	0,3	15,8%	8,4%	1,4	10,6%	6,8%	1,1	-15,6%	10,3%	-1,6	19,0%	6,8%	2,7	-1,8%	12,7%	-0,1
HSBC Strategie Dynamik AC	40,5%	9,9%	0,5	14,0%	11,8%	1,0	10,4%	7,6%	0,9	9,2%	7,3%	0,8	-14,0%	12,3%	-1,2	18,6%	9,4%	1,9	-3,5%	19,0%	-0,1
FU Fonds - Multi Asset Fonds I	41,3%	14,1%	0,4	2,5%	15,8%	0,0	29,2%	13,7%	1,7	5,0%	10,8%	0,2	-21,9%	10,5%	-2,3	29,6%	17,9%	1,5	13,3%	18,6%	0,7
LBBW Balance CR75	28,9%	9,6%	0,4	2,7%	11,4%	0,1	12,7%	8,3%	1,1	9,8%	7,7%	0,9	-15,6%	11,7%	-1,5	20,0%	7,9%	2,5	3,8%	16,1%	0,3
DekaStruktur: 5 ChancePlus	36,2%	11,5%	0,4	6,8%	11,7%	0,4	16,0%	9,3%	1,3	8,1%	8,9%	0,6	-15,0%	15,9%	-1,0	19,1%	10,1%	1,8	4,7%	21,6%	0,2
Rothschild & Co WM - Aktien P	34,1%	11,6%	0,4	-4,5%	12,2%	-0,5	10,4%	9,7%	0,7	8,7%	9,2%	0,6	-10,4%	15,1%	-0,7	30,3%	10,9%	2,5	0,6%	26,4%	0,1
apo VV Premium - Privat	30,8%	9,3%	0,4	4,1%	8,9%	0,2	15,2%	6,9%	1,6	10,0%	7,4%	0,9	-15,3%	13,1%	-1,2	16,7%	8,6%	1,9	-0,5%	19,9%	0,0
ACATIS Datini Valueflex Fonds B	36,6%	17,7%	0,3	5,4%	17,2%	0,2	12,8%	14,4%	0,6	8,5%	13,4%	0,4	-25,0%	22,9%	-1,2	40,9%	18,6%	1,9	31,0%	25,2%	1,1
C-QUADRAT ARTS Total Ret.Dyn. T	18,5%	7,3%	0,3	3,5%	8,4%	0,2	9,8%	7,9%	0,8	1,1%	6,1%	-0,3	-10,7%	5,4%	-2,1	15,5%	8,0%	1,9	6,2%	11,5%	0,6
C-QUADRAT ARTS Tot.Ret.Glo.AMI P (a)	21,2%	8,3%	0,3	5,5%	8,8%	0,4	9,7%	9,1%	0,7	1,4%	7,0%	-0,2	-10,8%	6,1%	-1,8	15,5%	9,8%	1,6	4,9%	11,0%	0,5
DWS Vermögensmandat-Dynamik	22,1%	10,1%	0,3	6,7%	11,8%	0,4	13,9%	9,0%	1,1	9,3%	7,8%	0,8	-20,0%	12,8%	-1,7	14,6%	8,0%	1,8	4,6%	17,9%	0,3
LI MULTI LEADERS FUND	11,3%	9,1%	0,1	15,5%	10,6%	1,2	10,5%	8,2%	0,8	1,8%	6,6%	-0,2	-15,7%	11,1%	-1,5	1,5%	7,9%	0,3	2,6%	14,5%	0,2
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	7,7%	7,2%	0,0	0,7%	8,3%	-0,1	2,3%	6,2%	-0,1	2,3%	6,0%	-0,1	-8,4%	9,1%	-1,0	11,4%	5,5%	2,3	-0,1%	9,0%	0,1
ÖkoWorld - Rock n Roll Fonds C	-11,7%	12,5%	-0,3	2,6%	13,3%	0,1	4,8%	12,3%	0,1	5,9%	10,1%	0,3	-28,2%	15,0%	-2,2	8,1%	11,4%	0,8	13,4%	14,3%	0,9
Benchmark Risiko	60,3%	11,5%	0,7	10,3%	12,3%	0,6	19,4%	9,2%	1,5	17,7%	8,9%	1,4	-15,3%	16,1%	-1,0	22,0%	9,3%	2,1	7,3%	22,6%	0,3

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 ¹
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.

¹ 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 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