BREIDENBACH VON SCHLIEFFEN & CO.

verantwortungsvoll | frei | objektiv

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

31.07.2026

Die BvS & Co. Multi Manager Strategien investieren in die Kompetenz erfolgreicher und namhafter Vermögensverwalter, womit das Verwalterrisiko 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.

Inhalt

DIGITALES FAMILY OFFICE
BREIDENBACH VON SCHLIEFFEN

		Seite
1	Quartalskommentar	4
2	Gesamtauswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategien	6
2.1	Kostentransparenz	7
2.2	Performance-Übersicht und Verlustphasenanalyse der Strategien zum 31.07.2026	8
3	Auswertungen BvS & Co. Multi Manager Strategie Defensiv	9
3.1	Beschreibung der Strategie Defensiv	10
3.2	Cockpit der Strategie Defensiv	11
3.3	Performance der Strategie Defensiv von 01.01.2014 - 31.07.2026	12
4	Auswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategie Ausgewogen	13
4.1	Beschreibung der Strategie Ausgewogen	14
4.2	Cockpit der Strategie Ausgewogen	15
4.3	Performance der Strategie Ausgewogen von 01.01.2014 - 31.07.2026	16
5	Auswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategie Dividende & Zins	17
5.1	Beschreibung der Strategie Dividende & Zins	18
5.2	Cockpit der Strategie Dividende & Zins	19

		Seite
5.3	Performance der Strategie Dividende & Zins von 01.01.2014 - 31.07.2026	20
6	Auswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategie Risiko	21
6.1	Beschreibung der Strategie Risiko	22
6.2	Cockpit der Strategie Risiko	23
6.3	Performance der Strategie Risiko von 01.01.2014 - 31.07.2026	24
7	Disclaimer	25
7.1	Disclaimer	26

Quartalskommentar – Zweites Quartal 2026

Grafische Darstellungen auf der folgenden zweiten Seite, Daten YTD zum 30.06.2026

Das zweite Quartal 2026 war die Wende vom geopolitischen Schock zur Rekordrally. Die vier Grafiken auf der folgenden Seite erzählen eine gemeinsame Geschichte: Der Iran-Krieg drückte die Märkte bis Ende März, die Entspannung im Juni, Ölpreisverfall, KI-getriebene Aktienhausse und Rotation trug Aktien auf neue Höchststände. Für unsere Portfolios war das Quartal weniger eine Prognose- als eine Disziplinfrage.

1 | Musterstrategien: Der Krieg im Iran

Grafik 1 (folgende Seite) zeigt das Muster in Reinform: Nach dem Beginn der Angriffe auf den Iran (28.02.) fielen alle vier Strategien der Kundenportfolios bei Breidenbach von Schlieffen & Co. im März synchron ins Minus, ehe sie ab April zu neuen Jahreshochs drehten. **Einordnung:** Wer im März-Tief prozyklisch verkauft hat, verpasste das beste Quartal seit sechs Jahren. Geopolitische Schocks sind historisch eher Kauf- als Ausstiegssignal. **Für die Portfolios:** Unsere Strategien mussten sich weder zu Panikverkäufen verleiten lassen noch auf die richtige Einzelwette hoffen, sie haben die Erholung über alle Risikostufen hinweg systematisch mitgenommen. Zusammengefasst haben sich unsere Strategien robust entwickelt und konnten trotz der geopolitischen Krisen die Resilienz eines global diversifizierten Portfolios beweisen.

2 | Halbleiterzyklus: KI-Hype und Semiconductor Rallye

Grafik 2 (folgende Seite) lokalisiert das Epizentrum der Rally: Der Philadelphia Semiconductor Index (+98,4 % YTD) und der KOSPI (+88,1 %) zogen dem Gesamtmarkt davon, getragen vom KI-Investitionszyklus. **Einordnung:** Die Rendite entstand dort, wo sie zu Jahresbeginn kaum jemand verortet hätte: In US-Halbleitern und in Korea, das erstmals seit über 25 Jahren einen neuen Börsenkönig sah. **Für die Portfolios:** Unsere Emerging-Market-Fonds von Robeco und Schroders haben von dieser Bewegung, insbesondere über das hohe Korea- und Halbleitergewicht sehr gut profitiert. Wir haben jedoch bereits Gewinne mitgenommen und im Rahmen des Rebalancings Positionen im Mai reduziert, um die Konzentrationsrisiken nach der außergewöhnlichen Rally zu begrenzen. Solche Bewegungen lassen sich nicht prognostizieren, aber über eine breite, globale Allokation vereinnahmen und diszipliniert realisieren.

3 | Europa: Selektive Chancen statt Breite

Grafik 3 (folgende Seite) kontrastiert den breiten europäischen Markt mit dem deutschen Leitindex: Der STOXX Europe 600 Index liegt mit +7,6 % klar vor dem DAX Index mit +1,9 %, obwohl der DAX Dividenden zusätzlich berücksichtigt. **Einordnung:** Der DAX wurde fast ausschließlich von Infineon sowie Elektrifizierungs- und Bautiteln getragen, während die einstigen Lieblinge Rheinmetall und SAP deutlich korrigierten und die Autobauer unter China-Schwäche litten. **Für die Portfolios:** Ein auf Deutschland konzentriertes Depot hätte das Weltgeschehen dieses Quartals weitgehend verpasst. Wir sehen in Europa durchaus teils große Chancen, es kommt jedoch entscheidend auf den Sektor an: Industrie, Elektrifizierung und Verteidigung bleiben strukturell interessant, während wir zyklische und binnenmarktabhängige Titel selektiver gewichten. Ein Argument gegen den Home Bias und für aktive sektorale Auswahl innerhalb einer globalen Streuung.

4 | Brent: Katalysator und Restrisiko

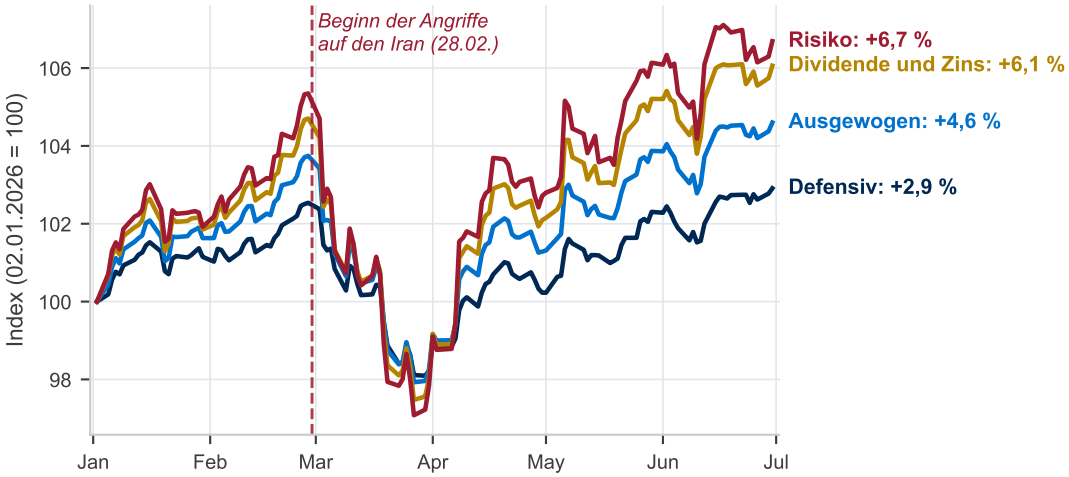
Grafik 4 (folgende Seite) zeigt die Kriegsprämie und ihre Auflösung: Brent fiel vom Hoch bei 102,4 EUR auf 63,8 EUR je Barrel. Der Energiepreisverfall wirkte unmittelbar disinflationär und war der eigentliche Auslöser der Aktienerholung. **Einordnung & Risiko:** Damit ist zugleich das zentrale Q3-Risiko benannt, ein Scheitern des Iran-Interimsabkommens würde den Energieschock unmittelbar zurückbringen. Hinzu kommt die Zinswende: EZB-Erhöhung und ein restriktiverer Fed-Kurs bedeuten wieder attraktivere Tages- und Festgelder, aber Gegenwind für Anleihekurse und hoch bewertete Wachstumstitel. **Für die Portfolios:** Durationsdisziplin und Bewertungsbewusstsein bleiben die Leitplanken für das dritte Quartal.

Was das für unsere Portfolios bedeutet

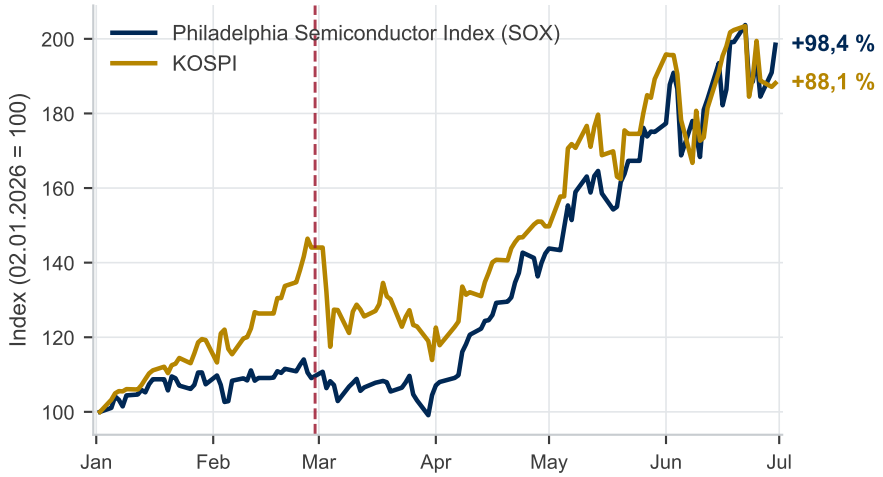
Das Quartal war ein Musterbeispiel für global diversifiziertes Investieren: Die Rendite kam aus Segmenten, die kaum jemand vorhergesagt hätte, während Heimatmarkt und vermeintlich sichere Häfen enttäuschten. Wir haben Gewinne dort realisiert, wo die Rally außergewöhnlich weit gelaufen ist, und die Struktur über Rebalancing diszipliniert gehalten. Unser Kernversprechen bleibt: nicht die Zukunft vorherzusagen, sondern Portfolios zu bauen, die Risiken berücksichtigen und in unterschiedlichen Szenarien bestehen: resilient, diszipliniert und global gestreut.

Kapitalmarktrückblick – Zweites Quartal 2026

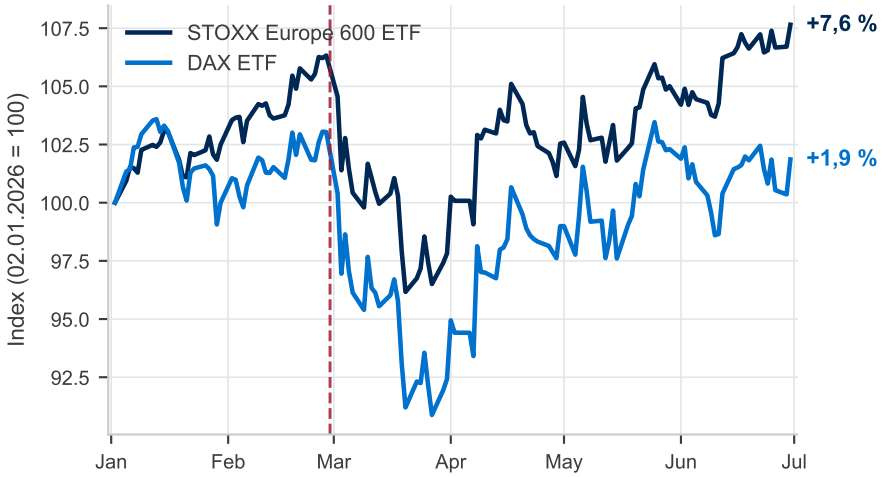
Musterstrategien im Jahresverlauf 2026



Halbleiterzyklus als globaler Markttreiber



Europäische Aktienmärkte im Vergleich



Brent-Ölpreis: Kriegsprämie und Normalisierung

Breidenbach von Schlieffen & Co. GmbH

Quelle: LSEG, eigene Berechnungen. Stand: 30.06.2026. Indexierung: 100 = 02.01.2026, erster Handelstag. Musterstrategien vor Steuern und Depotkosten zum Quartalsende, nach Modellkosten; Angaben ohne Gewähr.
Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung oder -empfehlung dar.

2 Gesamtauswertungen der BvS & Co. Multi Manager Strategien

2.1 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%
ab 5.000.000 €	0,45%	0,54%
ab 10.000.000 €	0,43%	0,51%
ab 15.000.000 €	0,40%	0,48%

Depotgebühr p.a. inkl. MwSt.
0,15%

Verwaltungsgebühr p.a. + Depotgebühr p.a.	
Anlagesumme	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 €	0,75%
ab 5.000.000 €	0,69%
ab 10.000.000 €	0,66%
ab 15.000.000 €	0,63%

- **Verwaltungsgebühr** ergibt sich aus den Kosten der Auswahl und dem Monitoring der Vermögensverwalter sowie dem Controlling der Wertpapiere. Sie berechnet sich in Abhängigkeit von der **Anlagesumme** und entspricht der Verwaltung des Vermögens **pro Jahr**.
- **Depotgebühren** entsprechen den Kosten der Wertpapier-Verwahrung und den **Transaktionskosten** bei der Depotbank, ebenfalls **pro Jahr**.

Laufende Kosten der Finanzinstrumente p.a. in der jeweiligen Strategie	
Strategie	Inkl. MwSt.
Defensiv	0,80%
Ausgewogen	0,85%
Dividende & Zins	0,89%
Risiko	0,90%

Gesamtkosten p.a. inkl. MwSt. (Verwaltungsgebühr + Depotgebühr + Kosten d. Finanzinstrumente)					
Anlagesumme / Strategie	bis 250.000	ab 250.000	ab 500.000	ab 750.000	ab 2 Mio. €
Defensiv	1,84%	1,72%	1,66%	1,60%	1,54%
Ausgewogen	1,89%	1,77%	1,71%	1,65%	1,59%
Dividende & Zins	1,93%	1,81%	1,75%	1,69%	1,63%
Risiko	1,94%	1,82%	1,76%	1,70%	1,64%

Hinweis: Sämtliche Werte sind auf 2 Nachkommastellen gerundet

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

- **Family & Friends**: Freunde und Familie werden zusammen veranlagt und erreichen somit ggf. eine

2.2 Performance-Übersicht und Verlustphasenanalyse der Strategien zum 31.07.2026

DIGITALES FAMILY OFFICE
BREIDENBACH VON SCHLIEFFEN

Performance-Übersicht

	1 Monat	Aktuelles Quartal	2026	1 Jahr	Durchschnitt p.a. seit 01.01.2014
BvS Multi Manager Strategie Defensiv	0,13 %	0,13 %	2,84 %	5,46 %	3,06 %
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen	0,40 %	0,40 %	4,99 %	8,63 %	4,33 %
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins	0,66 %	0,66 %	6,88 %	11,16 %	5,62 %
BvS Multi Manager Strategie Risiko	0,84 %	0,84 %	7,72 %	12,12 %	6,76 %

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	16,99 %	38,59 %	3,65 %
BvS Multi Manager Strategie Ausgewogen	-20,47 %	19.02.2020 - 23.03.2020	21,50 %	54,24 %	4,82 %
BvS Multi Manager Strategie Dividende & Zins	-24,03 %	19.02.2020 - 23.03.2020	25,40 %	69,75 %	6,21 %
BvS Multi Manager Strategie Risiko	-27,44 %	19.02.2020 - 23.03.2020	28,94 %	82,24 %	7,39 %

Hinweis: Maximaler absoluter Verlust und maximaler absoluter Gewinn beziehen sich auf das durchschnittlich investierte Kapital.

3 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 & Anleihefonds (inklusive Schwellenländer, Nachrang und höherverzinsliche): 0 – 70%
  - Aktien und Aktienfonds (inklusive Nebenwerte): 0 – 35%

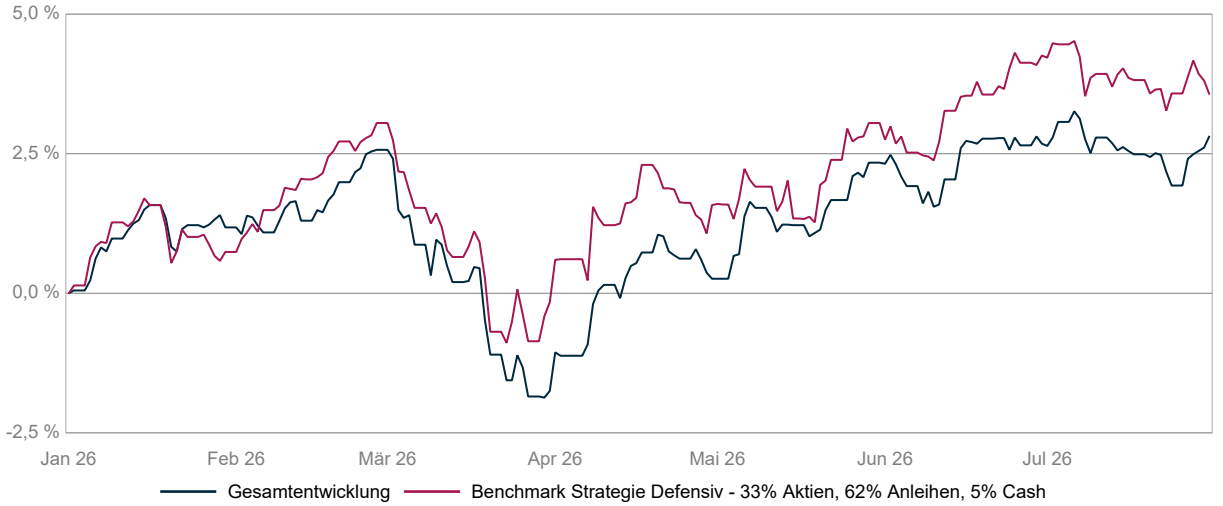
Ziel der Multi Manager Strategie Defensiv ist es, das Kapital der Kunden zu erhalten und ein stabiles Wachstum zu bieten. Hierbei soll über jede 12 Monatsperiode eine stabile, robuste und positive Rendite erzielt werden, wobei Risiken limitiert akzeptiert werden. Dadurch können vorübergehende kleinere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

3.2 Cockpit der Strategie Defensiv

DIGITALES FAMILY OFFICE
BREIDENBACH VON SCHLIEFFEN

Aufteilung nach Assetklassen

Wertentwicklung der Strategie

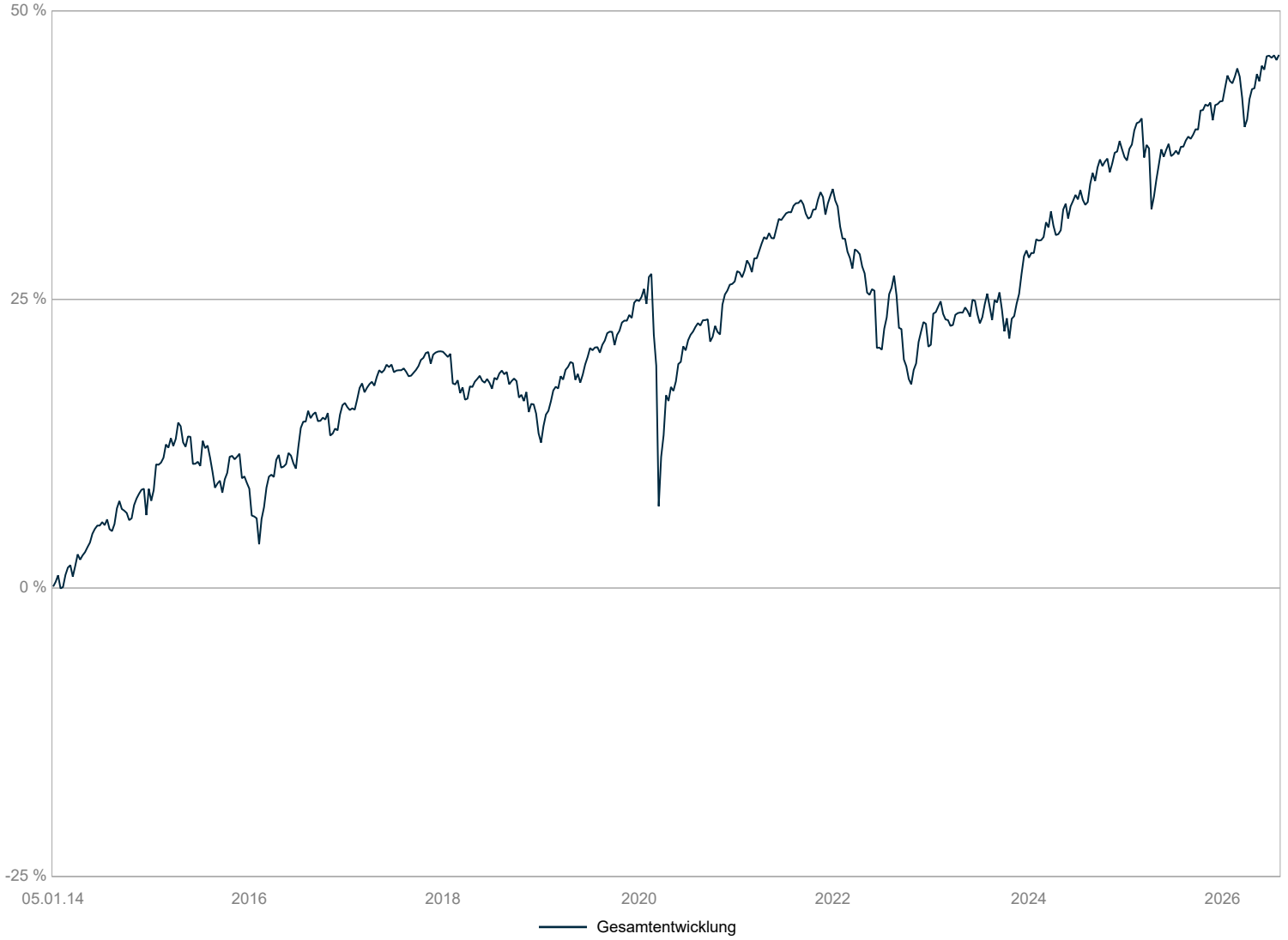


Hypothetische Wertenwicklung einer Investition von 100.000€ in die Strategie Defensiv über 5 Jahre

	Konto	VV Global	VV Europa	Aktien Global	Anleihen Global	Anleihen Europa	Edelmetalle & Absicherungen	Gesamt
Wert zum 01.08.2021	13.251,29	99.426,88	19.876,96	0,00	0,00	0,00	0,00	**132.555,13**
Anteil	*10,00 %*	*75,01 %*	*15,00 %*	*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**
Entnahmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Ergebnis vor Steuern	-15.811,79	47.170,70	11.516,70	1.685,13	664,20	707,98	289,46	**46.222,38**
gezahlte Steuern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Ergebnis nach Steuern	-15.811,79	47.170,70	11.516,70	1.685,13	664,20	707,98	289,46	**46.222,38**
Wert zum 31.07.2026	498,60	99.521,34	23.529,03	0,00	22.990,18	0,00	0,00	**146.539,15**
Anteil	*0,34 %*	*67,91 %*	*16,06 %*	*0,00 %*	*15,69 %*	*0,00 %*	*0,00 %*	***100,00 %***

Über unseren Vermögensverwaltervergleich können Sie unsere Strategie "Defensiv" transparent mit einer großen Datenbank an Fonds derselben Risikoklasse über verschiedene Zeiträume vergleichen:
https://digitalesfamilyoffice.de/vermoegensverwaltung/vermoegensverwaltervergleich/

3.3 Performance der Strategie Defensiv von 01.01.2014 - 31.07.2026



Wichtiger Hinweis:

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.

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 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 & Anleihefonds (inklusive Schwellenländer, Nachrang und höherverzinsliche): 0 – 100%
  - Aktien und Aktienfonds (inklusive Nebenwerte): 0 – 50%

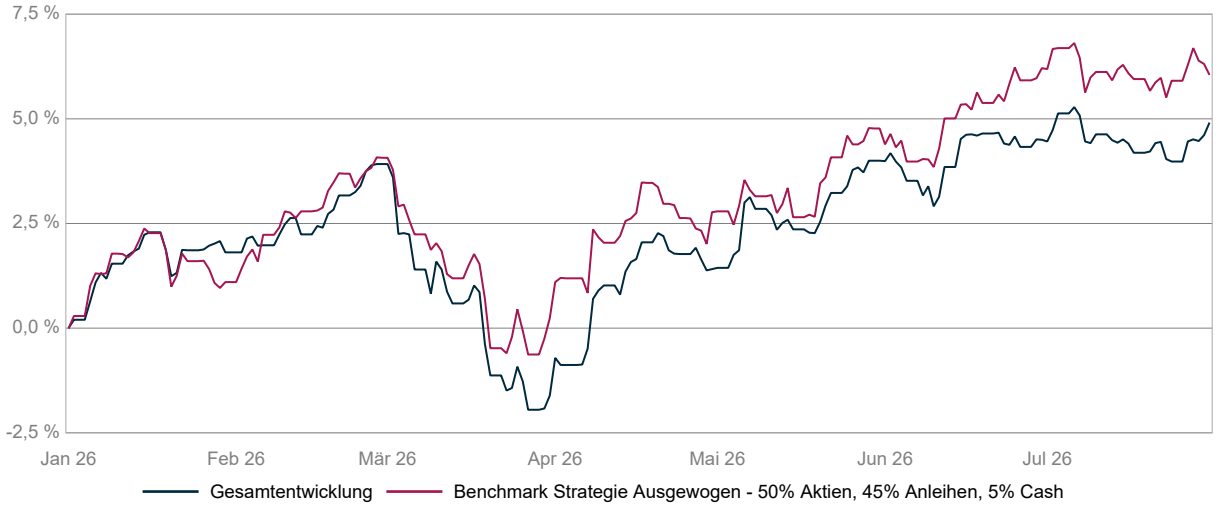
Ziel der Multi Manager Strategie Ausgewogen ist es, das Kapital der Kunden zu erhalten und über jede Periode von 2 Jahren eine stabile positive Gesamtrendite in € zu erzielen. Hierbei werden Risiken akzeptiert, wodurch vorübergehende mittlere Kursverluste entstehen können.
Die Strategie investiert zu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

4.2 Cockpit der Strategie Ausgewogen

DIGITALES FAMILY OFFICE
BREIDENBACH VON SCHLIEFFEN

Aufteilung nach Assetklassen

Wertentwicklungder Strategie

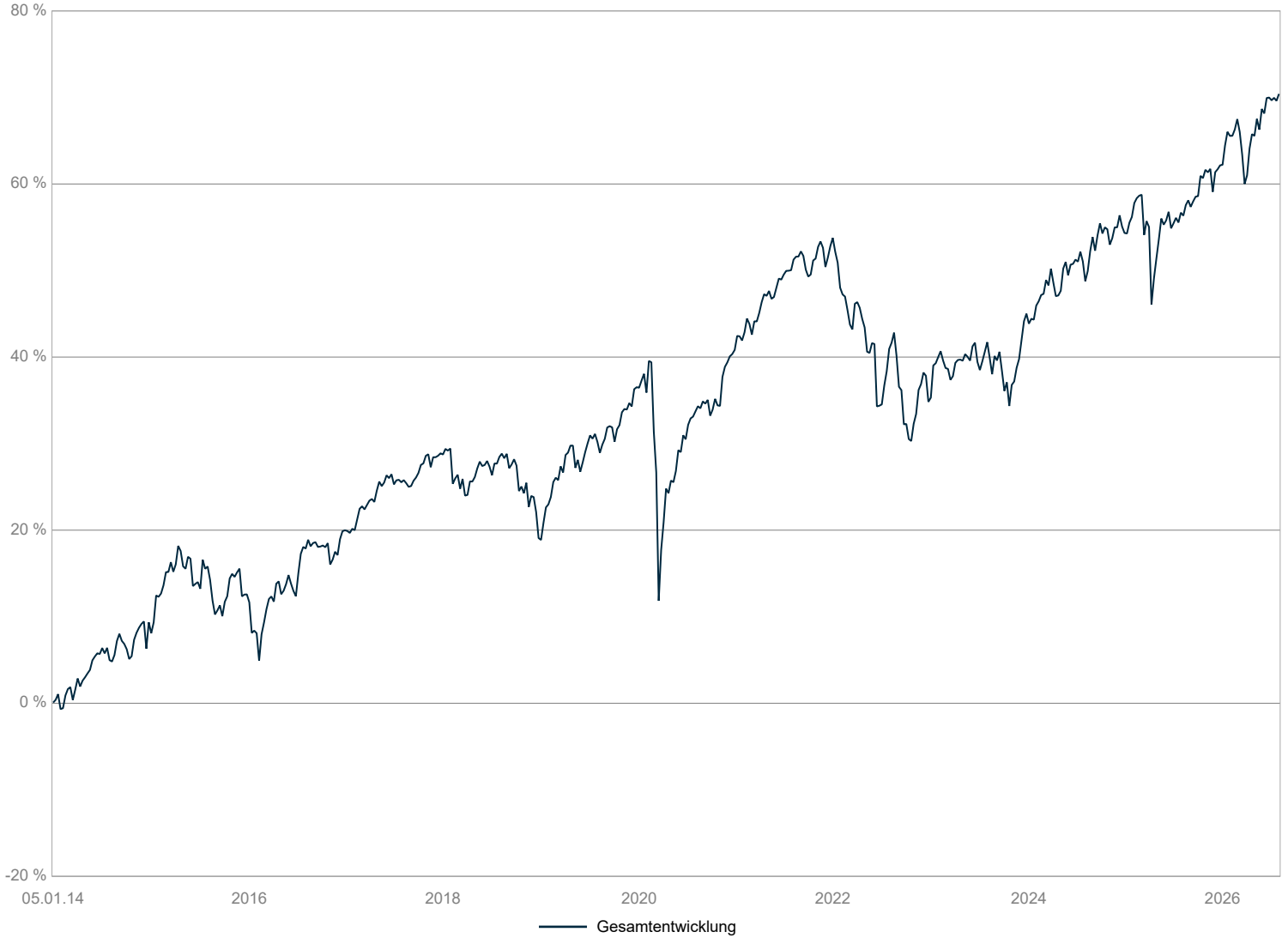


Entwicklung

	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	-38.422,89	92.197,37	23.248,31	50.062,19	26.943,95	18.243,58	1.285,99	1.393,87	1.075,12	**176.027,49**
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	-38.422,89	92.197,37	23.248,31	50.062,19	26.943,95	18.243,58	1.285,99	1.393,87	1.075,12	**176.027,49**
Wert zum 31.07.2026	1.266,25	201.881,30	47.764,10	83.647,69	27.333,72	17.464,18	46.670,25	0,00	0,00	**426.027,49**
Anteil	*0,30 %*	*47,39 %*	*11,21 %*	*19,63 %*	*6,42 %*	*4,10 %*	*10,95 %*	*0,00 %*	*0,00 %*	***100,00 %***

Über unseren Vermögensverwaltervergleich können Sie unsere Strategie "Ausgewogen" transparent mit einer großen Datenbank an Fonds derselben Risikoklasse über verschiedene Zeiträume vergleichen:
https://digitalesfamilyoffice.de/vermoegensverwaltung/vermoegensverwaltervergleich/

4.3 Performance der Strategie Ausgewogen von 01.01.2014 - 31.07.2026



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.

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

BvS & Co. Multi Manager Strategie Dividende & Zins

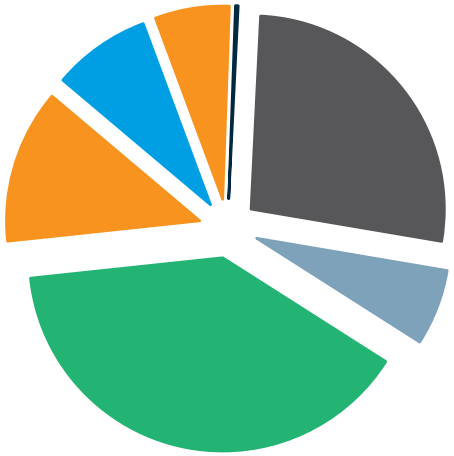
- Mindestanlagesumme: 100.000€
- Anlagerestriktionen:
  - Liquidität: 0 – 100%
  - Vermögensverwaltende Fonds (inkl. Alternative Anlagen): 0 – 100%
  - Anleihen & Anleihefonds (inklusive Schwellenländer, Nachrang und höherverzinsliche): 0 – 100%
  - Aktien und Aktienfonds (inklusive Nebenwerte): 0 –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

Ziel der Multi Manager Strategie Dividende & Zins ist es, über jede Periode von 3 Jahren eine stabile positive höhere Gesamtrendite 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 Gesamtrendite. 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.

5.2 Cockpit der Strategie Dividende & Zins

DIGITALES FAMILY OFFICE
BREIDENBACH VON SCHLIEFFEN

Aufteilung nach Strategie



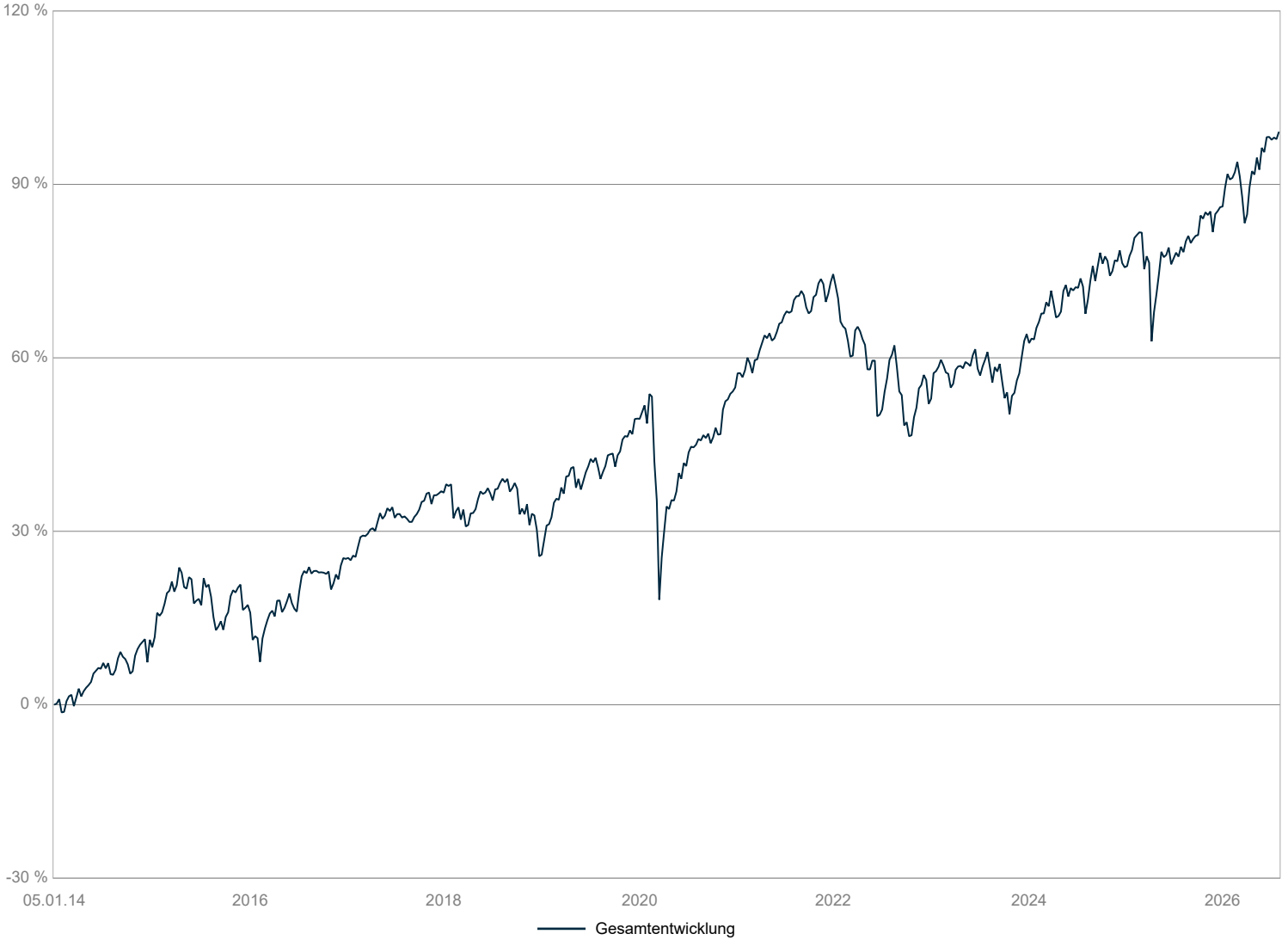
Wertentwicklung der Strategie

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	-75.785,83	119.268,69	30.444,98	251.848,99	87.509,58	76.240,14	1.714,79	1.873,50	2.439,31	**495.554,15**
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	-75.785,83	119.268,69	30.444,98	251.848,99	87.509,58	76.240,14	1.714,79	1.873,50	2.439,31	**495.554,15**
Wert zum 31.07.2026	2.266,68	267.692,22	63.236,27	391.168,97	127.821,57	81.484,27	61.884,17	0,00	0,00	**995.554,15**
Anteil	*0,23 %*	*26,89 %*	*6,35 %*	*39,29 %*	*12,84 %*	*8,18 %*	*6,22 %*	*0,00 %*	*0,00 %*	***100,00 %***

Über unseren Vermögensverwaltervergleich können Sie unsere Strategie "Dividende & Zins" transparent mit einer großen Datenbank an Fonds derselben Risikoklasse über verschiedene Zeiträume vergleichen:
https://digitalesfamilyoffice.de/vermoegensverwaltung/vermoegensverwaltervergleich/

5.3 Performance der Strategie Dividende & Zins von 01.01.2014 - 31.07.2026



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.

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.

6 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%

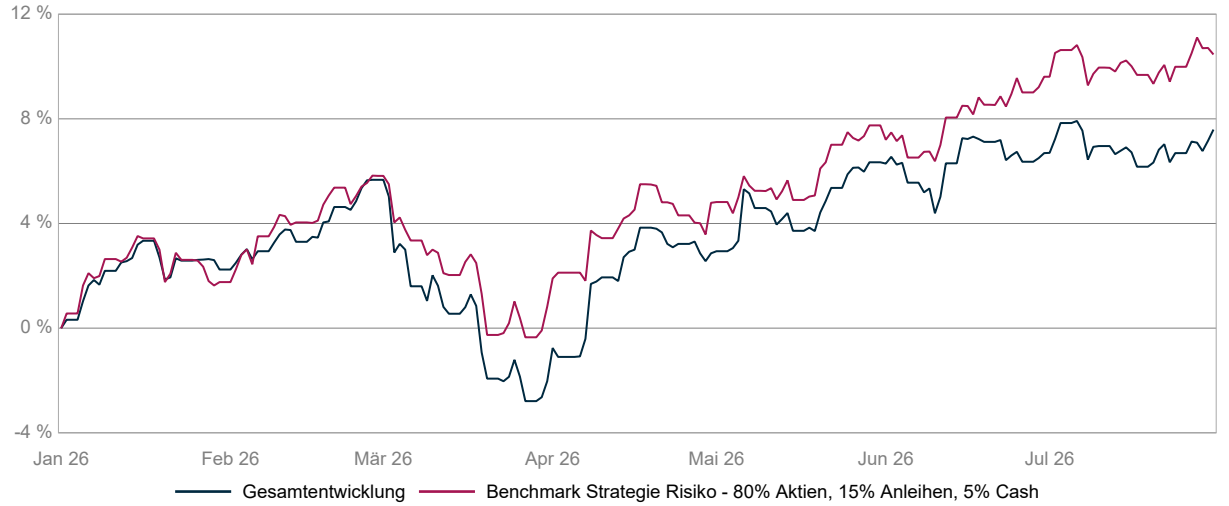
Ziel der Multi Manager Strategie Risiko ist es, über jede Periode von 5 Jahren eine positive hohe Gesamtrendite in € zu erzielen. Hierbei werden hohe Risiken akzeptiert, wodurch vorübergehende größere bis sehr große Kursverluste entstehen können.
Die Strategie ist i.d.R. zu mindestens 90% investiert. 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.

6.2 Cockpit der Strategie Risiko

DIGITALES FAMILY OFFICE
BREIDENBACH VON SCHLIEFFEN

Aufteilung nach Strategie

Wertentwicklung der Strategie

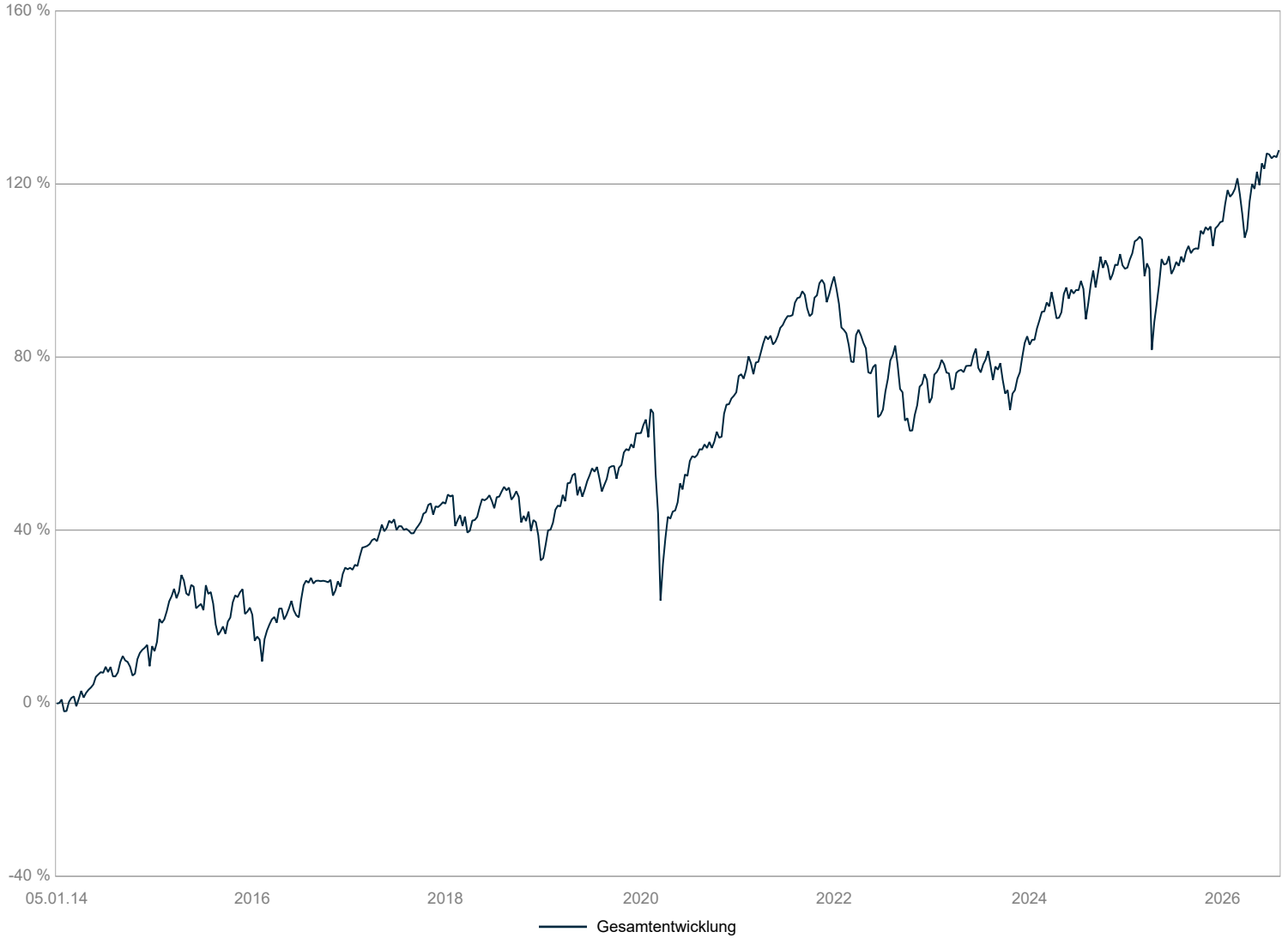


Entwicklung

	Konto	VV Global	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	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	-82.293,52	1.066,16	414.185,94	110.211,61	146.154,97	27.285,62	8.428,98	14.571,60	-467,37	**639.143,99**
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	-82.293,52	1.066,16	414.185,94	110.211,61	146.154,97	27.285,62	8.428,98	14.571,60	-467,37	**639.143,99**
Wert zum 31.07.2026	5.678,65	64.716,33	635.309,29	205.885,90	128.954,65	64.662,30	0,00	0,00	33.936,87	**1.139.143,99**
Anteil	*0,50 %*	*5,68 %*	*55,77 %*	*18,07 %*	*11,32 %*	*5,68 %*	*0,00 %*	*0,00 %*	*2,98 %*	***100,00 %***

Über unseren Vermögensverwaltervergleich können Sie unsere Strategie "Risiko" transparent mit einer großen Datenbank an Fonds derselben Risikoklasse über verschiedene Zeiträume vergleichen:
https://digitalesfamilyoffice.de/vermoegensverwaltung/vermoegensverwaltervergleich/

6.3 Performance der Strategie Risiko von 01.01.2014 - 31.07.2026



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.

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.

7 Disclaimer

7.1 Disclaimer

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