

Quartalsbericht Q3 2021 der Anlagestrategie Target Managed Depot AR

Kennzahlen seit Beginn der Strategie vom 1.1.2019 (Werte zum 1.10.2021):

- Wertentwicklung: 3,86 %
- Wertentwicklung p.a.: 1,39 %
- Max. Drawdown: -8,20 % (ein Jahr)
- Volatilität: 7,47% (ein Jahr)
- Sharpe Ratio: 0,11 (ein Jahr)
- Max. Verlustphase 11 Monate (ein Jahr)

Wie ist die Strategie im 3. Quartal 2021 gelaufen?

Was ist gut gelaufen bzw. war positiver Treiber und warum?

- Durch den Einsatz von vermögensverwaltende Misch- und Multiassetfonds, auch innerhalb des dritten Quartals, konnte die Strategie im 3. Quartal einen positiven Trend verzeichnen.

Was ist schlecht gelaufen bzw. war negativer Treiber und warum?

- Im 3. Quartal gab es keine negativen Treiber.

Saldiert: Alle Depotpositionen konnten im 3. Quartal aufgrund positiver Aktienmärkte Zugewinne verzeichnen

Allgemein

Die Strategie wurde beibehalten. Zum Einsatz auf der Longseite kommen aktuell nur Misch- und Multiasset- sowie Absolute Return Fonds. Aufgrund dem aktuellen Inflationsszenario wurde eine kleine Shortposition auf den S&P zu Absicherung zugekauft.

Ausblick und Erwartungen für den nächsten Berichtszeitraum

Die Target Managed Depot AR Strategie verfolgt ein Konjunkturzyklenmodell. Die konjunkturellen Indikatoren weltweit sowie nach dem ifo Geschäftsklima für Deutschland und den Konjunkturerwartungen gemäß ZEW für die Eurozone haben sich im 3. Quartals 2021 verschlechtert. Gleichzeitig ist die Inflation deutlich gestiegen, was für eine Verunsicherung an den Aktienmärkten führt. Die Strategie bleibt aufgrund dessen defensiv aufgestellt.

Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der von Dritten erhaltenen bzw. hinzugezogenen Informationen, Quellen und Analyseergebnissen übernimmt die BfV Bank für Vermögen AG keine Haftung. Die Darstellung erfolgt insoweit aus rein informatorischen Zwecken. Alle Aussagen in dem Bericht können sich jederzeit unangekündigt ändern. Die BfV Bank für Vermögen AG trifft insoweit keine Verpflichtung, den Bericht zu aktualisieren. Die in dem Bericht enthaltenen Informationen sind daher weder als Angebot zur Anschaffung oder zur Veräußerung von Investmentanteilen oder anderen Finanzinstrumenten oder zur Vermittlung solcher Geschäfte oder anderer wertpapierbezogener Dienstleistungen zu verstehen. Der Bericht stellt insbesondere auch keine Anlageberatung dar. Die Angaben in dem Bericht ersetzen nicht eine individuelle, anleger- und anlagegerechte Beratung.

Stand April 2021
