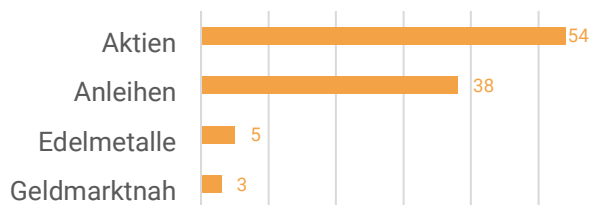


Strategie Balance > Factsheet per 30.09.2023

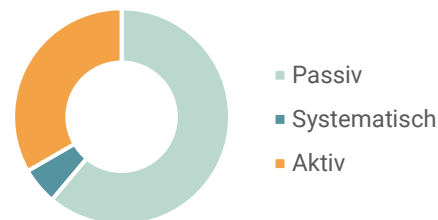
> **Management-Kommentar.** „Wir navigieren nach den Sternen – und das bei bewölktem Himmel“. Der Chef der US-Notenbank Jerome Powell brachte in seltener Ehrlichkeit auf den Punkt, was auch die Kapitalmärkte seit Wochen umtreibt: die Unsicherheit über die weitere Zinspolitik der Notenbanken. Einiges spricht dafür, dass der Zinsgipfel in Anbetracht positiver Realzinsen in den USA kurz bevor steht oder bereits erreicht ist. Ob die Notenbanken aus Angst vor einer Rezession die Schrauben dann wieder lockern, kann derzeit niemand vorhersehen. Wir fokussieren uns in diesem neuen Regime, in dem Geld wieder einen Preis hat, auf Dinge, die wir kontrollieren können. Die künftige Entwicklung der Zinsen steht dabei weiter in den Sternen geschrieben. Die Märkte zeichneten im September, im Vergleich zu den vorangegangenen Monaten, ein weniger entspanntes Bild – für sämtliche Anlageklassen waren die Vorzeichen negativ. So überrascht es nicht, dass auch der Portfoliomix den September nicht positiv abgeschlossen hat. Nichtsdestotrotz ließen sich durch die Mischung unterschiedlicher Anlageklassen jedoch auch positive Korrelationseffekte erzielen. Während die Finfolio Bausteine USA (S&P500) und Trend (Pictet-Megatrend) nachgaben, konnten japanische Aktien ebenso wie Value- und Dividententitel dies teils ausgleichen. Die Anleihe Seite führen vor allem kurzlaufende Papiere aus dem Bereich Investmentgrade und High Yield an. Der Blick auf die Jahresperformance ist dennoch erfreulich, so konnten alle Finfolios zum Ende des dritten Quartals positiv abschneiden. Im Aktiensegment zeichneten sich neben US-Large-Caps (+13,55% YTD) vor allem auch der japanische Aktienmarkt (+12,03% YTD) dafür verantwortlich – nicht zuletzt aufgrund positiver Währungseffekte. Auf der Anleihe Seite unterstützt haben hier Pictet Short Term High Yield ebenso wie Emerging Markets Bonds. Es hat sich gezeigt, dass die umfangreichen Portfoliomaßnahmen zum Halbjahr 2023 bereits heute eine positive Wirkung auf das Risikomanagement der Finfolio-Portfolios hat.

Portfoliostruktur

> Basis-Allokation: Anlageklassen [gem. Zielallokation in %]



> Basis-Allokation: Managementstil [gem. Zielallokation in %]



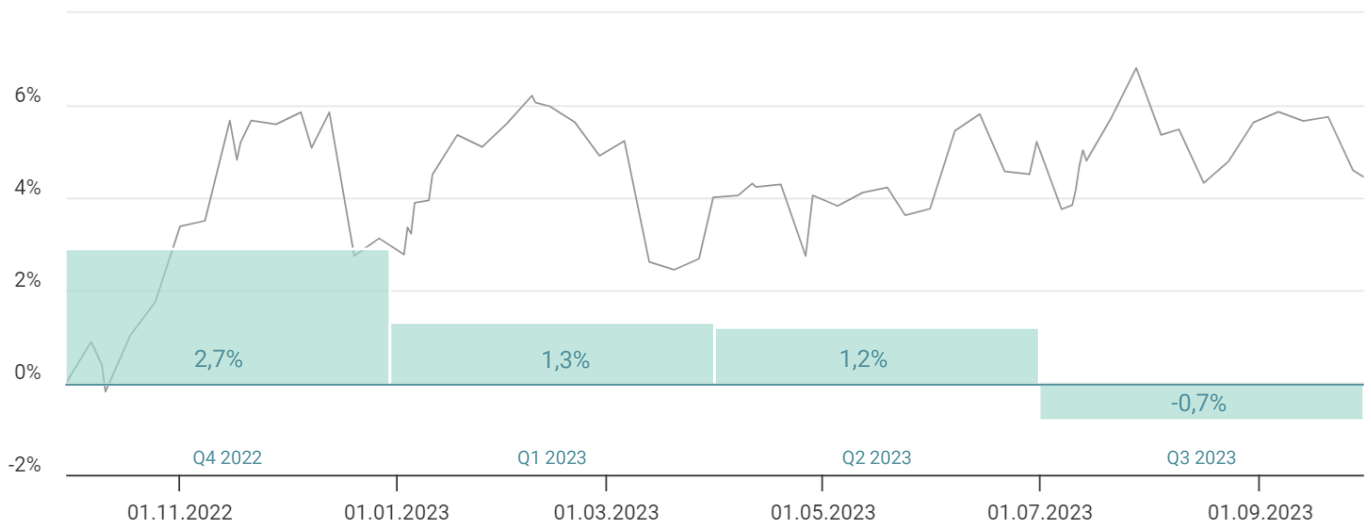
Rückblick

> Gesamt seit 01.01.2021

Performance p.a.	0,33 %
Volatilität p.a.	6,75 %

> Zwölf-Monats-Rückblick

Performance p.a.	4,45 %
Volatilität p.a.	6,19 %



Strategie Balance > Factsheet per 30.09.2023

> **Anlagepolitik.** Die FinFolio Vermögensverwaltungsstrategien folgen unserer bewährten Anlagephilosophie und unserem disziplinierten Investmentprozess. Wir investieren prognosefrei und legen dabei besonderen Wert auf eine breite Portfoliostreuung. Diese geht über unterschiedliche Anlageklasse, Länder und Investmentstile hinweg bis zu zukunftsorientierten Themen wie Gesundheit, Technologie oder neue Energien. Dabei kombinieren wir mit aktiv-verwalteten Investmentfonds und passiv-verwalteten ETF-Anlagen das Beste aus zwei Welten. Durch unsere aktive Verwaltung können wir die Portfoliostrategien nicht nur dynamisch anpassen, sondern auch Sie als Anleger zeitlich und emotional entlasten. Mit Langfristigkeit und unserem erfahrenen Management verhelfen wir Ihnen zu einem nachhaltigen Anlageerfolg. Investieren Sie clever, transparent und günstig und lassen Sie Ihr Vermögen professionell verwalten!

Daten und Fakten

Strategie	Balance	Depotentgelt	45 Euro p.a.
Vermögensverwalter	Dr. Boss Finanz Management GmbH	Transaktionskostenpauschale	0,15% p.a. (zzgl. ggf. Handelsplatzentgelte)
Depotführung	FFB FIL Fondsbank GmbH	Managemententgelt	1% p.a. zzgl. MwSt.
Mindestanlage	ab 5.000 Euro	Einstiegsentgelt	bis zu 2% einmalig
Sparplan	ab 100 Euro	Ertragsverwendung	Autom. Wiederanlage
Entnahmeplan	ab 100 Euro	Rebalancing	Halbjährlich
Auflage	September 2020	Verlustschwelleninformation	- 10%
Risikobereitschaft	C	Anlagehorizont	Mittel- bis Langfristig mind. 7 Jahre

Chancen

- > Globale Renditechance: Professionelles Vermögensmanagement bietet die Chance auf eine langfristig positive Wertentwicklung. Je höher die Aktienquote, desto größer kann die Renditechance sein.
- > Breite Risikostreuung: Gegenstand der Investitionen sind zum Vertrieb zugelassene aktiv gemanagte Investmentfonds bzw. börsennotierte Indexfonds (ETFs)
- > Unabhängige und professionelle Auswahl der Fonds und ETFs
- > Kontinuierliches Monitoring und erforderlichenfalls Austausch einzelner Zielfonds
- > Flexible Anpassung der Vermögensanlage an die jeweilige Kapitalmarktsituation
- > Nutzung von Marktpotenzialen durch breite Streuung in verschiedensten Unternehmen und Länder und über Anlageklassen (Multi-Asset), Asset-Manager und Investmentstrategien (Stile)
- > Risikominimierung durch Diversifizierung und überwacht Portfolio mit Investitions- und Risikoregeln
- > Zusätzliche Renditepotenziale durch Währungs- und Zinsschwankungen

Risiken

- > Risiko eines Wertrückgangs der Vermögenswerte in den Zielfonds (z.B. Aktien, Anleihen, Währungen und Derivate, Edelmetalle, Liquidität) aufgrund allgemeiner Marktrisiken, d.h. volatile Kursentwicklungen möglich, bis hin zu Kursverlusten. Je nach Zielfonds stärkere Schwankungen der Anteilspreise - auch innerhalb kurzer Zeiträume - möglich
- > Ggf. Konzentration der Vermögensgegenstände der Zielfonds auf wenige Branchen, Märkte oder Länder und damit evtl. Markteng und hohe Schwankungsbreite
- > Managementrisiko: Wertentwicklung der Strategiedepots ist u.a. abhängig von Entscheidungen des Fondsmanagement und Vermögensverwalters
- > Generelle Risiken bei Anlagen in Investmentfonds, wie z. B. Länder-, Emittenten-, Ausfall- und Kontrahenten- bzw. Bonitätsrisiken
- > Realisierung möglicher Kursverluste bei kurzfristigem Liquiditätsbedarf u. Rebalancing
- > Anlagen in Fremdwährungen können d. Wertentwicklung negativ beeinflussen
- > Nichterreichen der Renditeerwartung: Eine Garantie für einen Anlageerfolg kann nicht übernommen werden. Unter besonderen Umständen kann ein Verlust größer sein als das gewählte Risikomaß. Eine breite Streuung kann zudem zu einer limitierten Partizipation an einer positiven Wertentwicklung einzelner Märkte führen

Rechtliche Hinweise

Kursdaten per 30.09.2023 | Bei der Wertentwicklung handelt es sich um ein Musterdepot mit zeitgewichteter Renditeberechnung. Das investierte Depot kann u.a. durch Rundungseffekte von der Wertentwicklung und Allokation des Musterdepots abweichen. Die Berechnung der Wertentwicklung wurde unter Berücksichtigung der Transaktionskostenpauschale (sog. Portfolioentgelt) und Einbezug des Abwicklungskontos durchgeführt. Die auf diesem Factsheet ausgewiesene Einstiegsgebühr sowie das Management- und Depotentgelt sind in der Wertentwicklung nicht berücksichtigt, sie führen zu einer Reduktion der dargestellten Anlageergebnisse. Weder vergangene Wertentwicklungen noch Prognosen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Die Inhalte sind nach bestem Wissen und mit großer Sorgfalt erstellt, gleichwohl können wir die Korrektheit der Informationen nicht garantieren. Wir übernehmen keine Haftung für etwaige Schäden, die aus der Verwendung der in diesem Artikel enthaltenen Informationen resultieren. Die hier enthaltenen Angaben basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als zuverlässig gelten. Wir geben jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben. Hierin zum Ausdruck gebrachte Meinungen geben unsere derzeitige Ansicht wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Anlagemöglichkeiten, die hier dargestellt werden, sind je nach Anlageziel und Finanzlage nicht für jeden Anleger geeignet. Die hier bereitgestellten Berichte und Angaben dienen nur allgemeinen Informationszwecken. Kein Bestandteil dieser Veröffentlichung soll eine vertragliche Verpflichtung begründen. Diese Information ist lediglich eine Übersicht über die wesentlichen Merkmale des Produkts und keine vollständige Darstellung. Diese stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot, eine Empfehlung oder eine Aufforderung zum Treffen von Anlageentscheidungen nach dem Wertpapierhandelsgesetz dar. Investitionen in Wertpapiere, Investmentfonds, Immobilien und Rohstoffe bergen hohe Verlustrisiken, bis hin zum Totalverlust. Alle Rechte bei Dr. Boss Finanz Management GmbH, Rückersdorfer Straße 20, 90552 Röttenbach a. d. Pegnitz, Vertretungsberechtigte Geschäftsführer: Horst Seibold, Artur Wunderle, Andreas Mayer, Handelsregister HRB 14408 Amtsgericht Nürnberg. ✉ finfolio@drboss-finanzmanagement.de