

Strategie Selektion plus Transparenz: Wachstum

Factsheet für den Monat Januar 2026

Strategiedepotdaten

Anlagestrategie:	Aktienorientiert
Depotführende Stelle:	Fil Fondsbank GmbH
Start:	01.07.2012
Einmalanlage:	ab 10.000,00 €
Verlustschwelle:	10 %
Sparplan:	ab 100,00 € je Ausführung, wenn Einmalanlage erfolgt ist (Turnus mtl./viertelj./halbj./jährlich)
Einstiegsgentgelt:	3,57 % einschließlich Umsatzsteuer *
Strategiedepotvergütung:	2,0825 % p.a. einschließlich Umsatzsteuer **
Abrechnungszeitraum:	quartalsweise per 31.03./30.06./30.09. und 31.12.
Zuwendungen:	der entsprechenden Zielfonds *** Vollständige Gutschrift auf den Kundendepots ****
Depotführungsentgelt:	45,00 € p.a.
Transaktionsentgelt:	In Strategiedepotvergütung enthalten

* auf die jeweilige Einzahlungssumme

** All-in-Fee

*** siehe Verkaufsprospekt

**** abgeltungssteuerpflichtig

Anlagestrategie

Diese Anlagestrategie ist für risikobereite Privatanlegerinnen / Privatanleger geeignet, deren vorrangiges Ziel es ist, die Chancen für eine langfristig höhere Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals offensiv zu nutzen. Die Anlegerin / der Anleger muss bereit sein, jederzeit höhere Risiken aus Kursschwankungen und in bestimmten Marktphasen auch größere Verluste in Kauf zu nehmen. Sie müssen über erweiterte Kenntnisse oder Erfahrungen in Wertpapieren verfügen. Das Anlageziel dieser Anlage ist breit gestreut, es kommen hier zweckgebundene Investition, Tilgungsträger, Entnahmeplan, Kapitalzuwachs renditeorientiert oder kurzfristige Gewinnerzielungsabsicht in Betracht. Der Anlagehorizont hängt von dem jeweiligen Anlageziel ab, als zweckgebundene Investition, Tilgungsträger oder Entnahmeplan eignet sich nur ein Anlagehorizont von über 5 Jahren, für den renditeorientierten Kapitalzuwachs sind es mindestens 3 Jahre, bei der Anlage mit kurzfristiger Gewinnerzielungsabsicht von einem Jahr. Das Nettovermögen der Anlegerin / des Anlegers muss deutlich über dem Anlagewert liegen. Der Verlust großer Teile des Anlagebetrages muss finanziell tragbar sein. Durch den Erwerb von Investmentvermögen nimmt das Anlagevolumen an den Währungsrisiken, - Aktienkurs-, Zinsschwankungs- und Bonitätsrisiken sowie anderen Risiken der Investmentvermögen teil. Es ist daher auch mit höheren Wertschwankungen und Verlusten zu rechnen. Das Management kann keine Gewähr für einen wirtschaftlichen Erfolg. Die dieser Strategie zugrundeliegende Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die Strategie ist nicht darauf ausgerichtet, gezielt in Wirtschaftstätigkeiten zu investieren, die in messbar oder wesentliche Beiträge zur Förderung von Umweltzielen und sozialen Zielen leisten. Die Strategie investiert zu mindestens 75 % in Art. 8 und Art. 9 Fonds.

Wertentwicklung* (in Prozent)

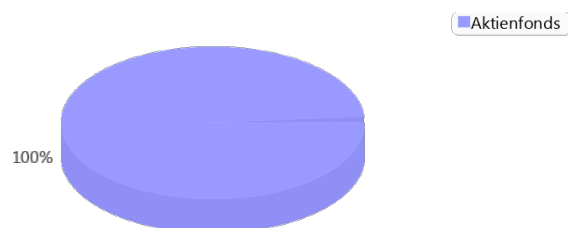
Jahr	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Gesamt	5.46	9.18	8.36	1.79	1.95	8.92	-11.36	21.48	14.39	10.46	-14.90	4.55	9.32	8.41	2.35
Vergleichswert**	-0.62	12.39	16.56	8.64	7.78	2.45	-3.19	22.33	4.46	21.45	-13.47	13.15	18.88	2.60	0.56
Mehrertrag	6.08	-3.21	-8.20	-6.85	-5.83	6.47	-8.17	-0.85	9.93	-10.99	-1.43	-8.60	-9.56	5.81	1.79

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2025	2.34	-3.08	-10.29	-3.37	8.18	2.50	4.89	-0.93	3.24	5.28	-1.12	1.81	8.41	2.60	5.81
2026	2.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.35	0.56	1.79

* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagesumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der durchschnittlich angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung). Das Einstiegsgentgelt, eine evtl. anfallende Performance-Fee sowie weitere Kosten von Drittstellen wie z. B. der depotführenden Stelle (Depotführungsgebühren etc.) sind darin nicht berücksichtigt. Die Angaben in den Feldern "Gesamt", "Vergleichswert" und "Mehrertrag" stellen die für das jeweilige Jahr kumulierten Werte dar. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

** 75% MSCI World €, 25% ML Global Government Bond €

Depotstruktur per 31.01.2026



Risikohinweis

Der Vermögensverwalter kann jederzeit Anpassungen im jeweiligen Muster-Fondsportfolio vornehmen. Diese Anpassungen werden dann in Abhängigkeit der jeweiligen Cut-Off-Zeiten und Abwicklungsmodalitäten der einzelnen Fonds im persönlichen Kundendepot bei der depotführenden Stelle nachvollzogen. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Aufgrund von Marktschwankungen können sich im Zeitverlauf bis zum nächsten Anpassungstermin bzw. Rebalancing Abweichungen zu der beschriebenen Anlagestrategie ergeben.

Rechtliche Hinweise: Die hier dargestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH weder ganz noch teilweise kopiert werden. Dies betrifft insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Informationen ganz oder teilweise auf Internetseiten. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Nicht zugriffsberechtigt sind insbesondere Kunden, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Die Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen / Veröffentlichungen oder Einschätzungen von Wertpapieren, dienen ausschließlich zur Information. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt "Strategie Selektion plus Transparenz: Wachstum" informieren und kann die anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweils in der Strategie hinterlegten Investmentfonds.

Strategie Selektion plus Transparenz: Wachstum

Factsheet für den Monat Januar 2026

Risiken

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kursrückgängen führen
- Rentenfonds: Renditeanstieg bzw. Kursverluste auf den Rentenmärkten und / oder Erhöhung der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Generelle Risiken bei Anlagen in Investmentfonds, wie z. B. Länder-, Emittenten-, Ausfall- und Kontrahentenbonitätsrisiken
- Ggfs. Einsatz derivativer Finanzinstrumente
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage unter den Anschaffungswert fällt

Chancen

- Aktienfonds: Markt-, zyklen-, branchen- und unternehmensbedingte Einflussfaktoren können zu Kurssteigerungen führen
- Rentenfonds: Renditerückgang bzw. Kurssteigerungen auf den Rentenmärkten und / oder Rückgang der Renditeaufschläge bei höher verzinslichen Wertpapieren
- Schwankungen des Anteilspreises können dazu führen, dass der Wert der Anlage über den Anschaffungswert steigt

Größte Positionen (Werte des Vormonats)

AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY VALUE - A EUR	10,00% (10,00%)
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND - A EUR (C)	10,00% (10,00%)
BNP Paribas Funds Disruptive Technology C	10,00% (10,00%)
Earth Strategic Resources Fund (EUR R)	10,00% (10,00%)
ERSTE STOCK TECHNO EUR R01 (VT)	10,00% (10,00%)
Janus Henderson Horizon Global Technology	10,00% (10,00%)
Nordea 1 - North American Sustainable	10,00% (10,00%)
Pictet - Robotics-P EUR	10,00% (10,00%)
Robeco BP US Large Cap Equities (EUR) D	10,00% (10,00%)
Robeco New World Financials (EUR) D	10,00% (10,00%)

Neu aufgenommen

Position liquidiert

reduziert

aufgestockt

Marktkommentar zur Strategie

Die Kapitalmärkte sind mit spürbarer Unsicherheit in das Jahr 2026 gestartet. Die US Notenbank ließ ihren Leitzins im Bereich von 3,5–3,75 % unverändert und signalisierte nach mehreren Senkungen im Vorjahr eine abwartende Haltung. Gleichzeitig wurden interne Meinungsunterschiede innerhalb des FOMC öffentlich, was den Märkten zusätzliche Nervosität verlieh. Volkswirtschaftlich zeigte sich die US Konjunktur widerstandsfähig, gestützt durch soliden Konsum und stabile Aktivität, während geopolitische Spannungen – insbesondere in Venezuela und im Iran Umfeld – die Risikoaufschläge erhöhten und die Rohstoffmärkte bewegten. Die wichtigsten Aktienindizes entwickelten sich im Januar moderat positiv: Der S&P 500 stieg um rund 0,9%, der Dow Jones um ca. 1,4%. Der Nasdaq 100 notierte unverändert (+0,14%). In Europa konnte der EuroStoxx50 um ca. 2,2% zulegen, währenddessen sich der Dax unverändert zeigte (-0,2%). Bei Edelmetallen gab es deutliche Bewegungen: Gold und Silber zeigten zum Monatsende starke Kursschwankungen. Trotz herber Verluste steht auf Monatssicht noch ein Plus von ca. 13% beim Gold zu Buche. Die kommenden Monate werden zeigen, ob sich diese Trends verfestigen – Anleger sollten Entwicklungen aufmerksam verfolgen und flexibel bleiben.

Portfoliokommentar zur Strategie

Im Berichtsmonat Januar wurde eine Performance von 2,35% erzielt. Es wurde keine Allokationsänderung vorgenommen.