

Redaktionsschluß: 29. 7. 2020

1. **10 Jahre Zinstief - Was Inflation aus Tagesgeld macht!** Die kleine Tabelle zeigt, wie die Kaufkraft in diesem Zeitraum um fast 20 % abschmilzt. Die 100.000 Euro sind nach wie vor rein nominal auf dem Konto, aber eben nur vordergründig.

Die Situation wird schwieriger – der Druck höher. Denn ob es auch die nächsten Jahre bei 2 Prozent Inflation bleibt, ist ungewiss. Aktuell liegt der Wert niedriger, aber die Geldmengenausweitung ist massiv.

Das Volumen der Tagesgelder wird immer größer Seit 2009 sind diese hierzulande von 0,5 auf 1,6 Billionen Euro gestiegen. [HIER](#) finden Sie eine Grafik dazu. Wo soll all dieses Geld hin? Zum Vergleich: Alle 30 Dax-Werte kommen „nur“ auf rund 1 Billion Euro.

Ohne Dividenden gerechnet liegt der Dax auf dem Stand des Jahres 2000! Wenn nur ein paar Prozente vom Konto in die Unternehmen fließen, steigen die Kurse - und zwar kräftig. So lässt sich auch die aktuelle Kursentwicklung zum Teil erklären. Man kauft zu Preisen wie vor 20 Jahren. Verschiedenste Entwicklungen wie das Brexit-Chaos, Euro-Querelen, Griechenlandpleite haben ihren Teil zu dieser Sonder-situation beigetragen.

| Jahr | Kapital | Kaufkraftverlust 2 % p.a. Inflation |
|-------|-------------|----------------------------------------|
| 1 | 100.000 EUR | 2.000 EUR |
| 2 | 98.000 EUR | 1.960 EUR |
| 3 | 96.040 EUR | 1.921 EUR |
| 4 | 94.119 EUR | 1.882 EUR |
| 5 | 92.237 EUR | 1.845 EUR |
| 6 | 90.392 EUR | 1.808 EUR |
| 7 | 88.584 EUR | 1.772 EUR |
| 8 | 86.812 EUR | 1.736 EUR |
| 9 | 85.076 EUR | 1.702 EUR |
| 10 | 83.375 EUR | 1.667 EUR |
| Final | 81.707 EUR | 19.293 EUR |

2. **Die Tücken bei Einzelaktien - Vorteile aktiven Fondsmanagements.** Zuletzt hat uns Wirecard gezeigt, wie man jahrelang unglaublich richtig liegen konnte, aber ganz schnell eine hochgelobte Aktie nahezu wertlos wurde. Private wie auch große Anleger haben auf die Aktie gesetzt. Aber mit vollkommen verschiedenen Vorgehensweisen:

- **Privatanleger:** Orientieren sich in der Regel an der Kursentwicklung und Medienberichten. Aber selbst ein schneller Blick auf die Bilanz hätte vordergründig gut ausgesehen.
- **Indexfonds (ETFs):** Müssen die im Index vorhandenen Aktien halten (bzw. abbilden).
- **Länderfonds:** Für Deutschland-Aktienfonds war Wirecard eine der wenigen Wachstumsaktien. Ein Verzicht oder das starke Untergewichten dieser Aktie haben sich nur wenige getraut, da genau solche Titel oftmals die entscheidenden Renditetreiber sind. Aber die Gewichtung lag nie höher als die gesetzlich vorgeschriebene Maximalgrenze von 10 %.
- **Europafonds:** Unsere Europa-Empfehlung **Comgest Growth Europe** (Details [HIER](#)) hielt die Aktie in den Anfangsjahren von Wirecard sogar mit deutlicher Übergewichtung. Ein enger Austausch mit den Verantwortlichen bei Wirecard war die Basis für diese Investition. Nachdem in den letzten Jahren die Auskunftsbereitschaft immer geringer wurde, wurde die Aktie, noch deutlich vor der Aufnahme in den DAX, aus dem Portfolio genommen.
- **Globale Fonds:** Der **Quantex Global Value** (Details [HIER](#)) achtet in erster Linie auf die Bilanzqualität der in Frage kommenden Unternehmen. Obwohl die Bilanz vordergründig gut aussah, fiel den Bilanzexperten auf, dass trotz jährlich steigender Gewinne jährlich neue Kredite aufgenommen wurden. Allein diese Auffälligkeit bei der Mittelfluss-Rechnung reichte dem Quantex-Fondsmanagement, um Wirecard nicht zu kaufen.

FAZIT: Ein enger aber objektiver Austausch mit den Unternehmensverantwortlichen ist Privat-anlegern in der Regel nicht möglich. Ebenso wenig nimmt man sich die Zeit oder hat die Erfahrung, um eine Bilanz richtig zu lesen und zu hinterfragen. Die Gefahr mit Einzelwetten auch einmal nicht richtig zu liegen ist hoch. Hier ist der Einsatz von aktiven Fondsmanagern gefragt. Gerne stellen wir Ihnen Aktien- oder Mischfonds vor, die einen sehr genauen Blick auf die gewählten Unternehmen werfen.

3. **Neue Edelmetallsteuer? Änderungen bei Xetra Gold.** Der Goldpreis hat gerade mit 1.930 US-Dollar den höchsten Stand seit neun Jahren erreicht. Doch aufgepasst. Geplant ist eine Steuer für Privatanleger, die **ihr Geld in auf Edelmetallen basierende Wertpapiere investieren**. Das betrifft auch das beliebte Xetra-Gold, eine von einem Gemeinschaftsunternehmen der Deutschen Börse und Banken emittierte Schuldverschreibung, bei der Investmenterlöse bisher nach einer Mindesthaltedauer von zwölf Monaten abgeltungsteuerfrei sind. Es machte bislang also steuerlich keinen Unterschied, ob Anleger Gold in Form von Barren oder Münzen physisch kauften oder verbrieft als Schuldverschreibung.

Die Neuregelung hätte zur Folge, dass Gewinne aus der Veräußerung von Goldpapieren vom 1. Januar 2021 an der Kapitalertragsteuer und dem Solidaritätszuschlag unterliegen. Was tun? **Trotz der sich anbahnenden Steuerpflicht bieten Goldpapiere weiterhin eine Reihe von Vorteilen** gegenüber physischem Gold: Sie lassen sich jederzeit zu überschaubaren Gebühren an der Börse handeln, während Edelmetallhändler an hohen Spannen zwischen An- und Verkaufspreisen verdienen. Zudem entstehen keine Kosten für die Lagerung und Versicherung der Papiere, ganz im Gegensatz zu physischen Edelmetallbeständen.

4. **Augen auf bei der Suche nach den Gewinnerfonds.** Der März steckt vielen Anlegern noch in den Knochen und so ist es nachvollziehbar, dass man das eigene Depot hinterfragt und schaut, wer es besser gemacht hat. Dabei sollten aber folgende Punkte beachtet werden.

Der Betrachtungszeitraum ist entscheidend: Wer, wie aus der nebenstehenden Grafik ersichtlich, einfach den Zeitraum von Jahresbeginn und Ende März nimmt, findet zwar für diesen Zeitraum stabile Ansätze, übersieht aber häufig mögliche Schwächen in der davorliegenden Phase.

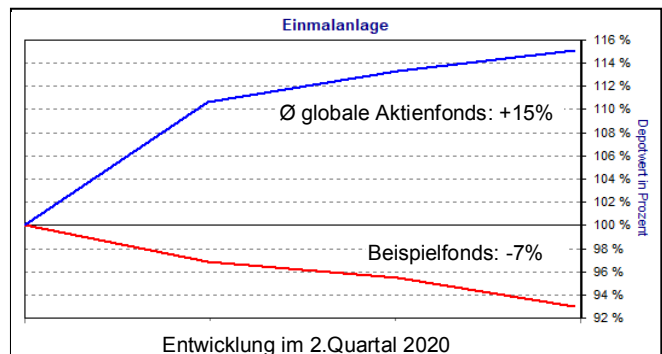
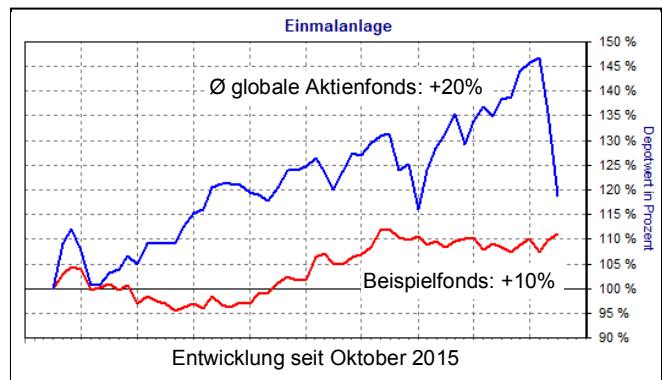
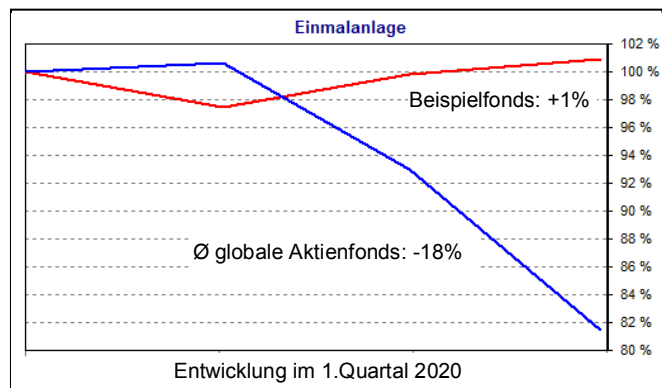
Seit Auflage des als Beispiel genommenen Fonds im Jahr 2015, zeigte der Fonds gegenüber dem Durchschnitt aller globalen Aktienfonds zwar geringere Schwankungen, über lange Zeit aber auch eine deutlich schwächere Entwicklung. Im März 2020 konnte ein Teil dieser Abweichung aufgeholt werden.

Für viele Anleger war dies offenbar die Initialzündung zum Kauf. Das Volumen des Fonds entwickelte sich in den letzten Monaten deutlich nach oben.

Fondsstrategie: Neben dem Betrachtungszeitraum ist es ebenfalls wichtig zu verstehen, wie sich ein Fonds in speziellen Marktphasen entwickelt. Fonds, die bei fallenden Kursen stabil bleiben, oder im Kurs steigen, arbeiten häufig mit Absicherungen - und die verursachen bei steigenden Kursen wiederum Verluste. Genau in der Phase, in der die Anleger mit großen Neuinvestitionen eingestiegen sind, kam es zu erneuten Kursrückgängen.

Im negativsten Fall hat ein Anleger den Verlust seines Aktienfonds mit -18% Ende März realisiert und dann einen weiteren Rückgang mit dem Beispielfonds erzielt. Ohne Berücksichtigung von Kosten käme so ein Minus von 25% zustande. Dagegen haben beide Varianten von Jahresanfang bis 30.06. rund 6% verloren.

Die richtigen Anlagen zu finden, erfordert Zeit und Fachwissen, um Fehler zu vermeiden.



| Kategorie | Kategorie | Stand 29.7.2020 | Ergebnisse | | | | | |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|------------|-------|-------|--------|--------|--------|
| | | | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020** |
| Dax (inkl. Dividenden) | Aktien Deutschland | 12.776 | 9,6% | 6,5% | 12,9% | -18,3% | 25,5% | -3,6% |
| DJ Euro-Stoxx50 (ohne Divid.) | Aktien Euroland | 3.293 | 4,5% | -0,5% | 7,1% | -14,4% | 24,9% | -12,1% |
| Dow Jones (ohne Divid.) | Aktien USA | 26.373 | 0,9% | 10,0% | 24,6% | -5,6% | 22,0% | -7,3% |
| Nikkei 225 (ohne Divid.) | Aktien Japan | 22.382 | 9,1% | -0,1% | 20,2% | -12,4% | 18,2% | -5,4% |
| Rendite 10-jährige Bundesanleihe | Renten | -0,46% | 0,5%* | 0,25% | 0,43% | 0,24%* | -0,3%* | -58,6% |
| Gold (\$/Feinunze =31,1 g) | Edelmetalle | 1.953 | 1061* | 1161* | 1303* | 1279* | 1565* | 29,3% |
| Rohöl (\$/Barrel =159 l) | Rohstoffe | 43,10 | 36,0* | 57,2* | 66,8* | 54,6* | 68,5* | -35,7% |
| EUR/USD | Devisen | 1,1731 | 1,09* | 1,05* | 1,20* | 1,15* | 1,12* | 4,7% |

* Stand per 31.12. des jeweiligen Jahres ** Entwicklung im aktuellen Jahr

| Fondsname | ISIN | Rück- nahme 28.7.2020 | Rendite in Euro | | | | | |
|-----------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------|-------|--------|-----------------|-----------------|--------|
| | | | 2018 | 2019 | 2020 | 5 Jahre p.a. | 3 Jahre p.a. | 1 Jahr |
| Aktienfonds Weltweit | | | | | | | | |
| Amundi Global Ecology ESG (acc) | LU1883318740 | 305,68 € | -7,4% | 15,6% | 0,9% | 3,9% | 6,9% | 4,3% |
| Argentos Sauren Dynamic Portf.(acc) | DE000DWS0PD9 | 151,49 € | -9,9% | 21,9% | -7,5% | 2,3% | 2,2% | -2,5% |
| DWS Akkumula (acc) | DE0008474024 | 1.256,09 € | -5,2% | 31,9% | -3,3% | 6,6% | 8,3% | 5,0% |
| DWS Top Dividende (dis) | DE0009848119 | 116,95 € | -3,0% | 19,8% | -11,1% | 2,6% | 1,2% | -6,3% |
| DWS Vermögensbildungsfonds I (dis) | DE0008476524 | 183,64 € | -5,6% | 31,0% | -2,2% | 6,7% | 8,4% | 5,6% |
| Fidelity Global Dividend Fund (dis) | LU0731782404 | 18,23 € | -0,6% | 25,1% | -5,0% | 5,4% | 6,7% | 0,2% |
| Fidelity International Fund (dis) | LU0069451390 | 51,24 € | -6,7% | 23,7% | -8,5% | 3,2% | 3,7% | -4,6% |
| Franklin World Perspectives (acc) | LU0390134954 | 29,27 € | -9,4% | 26,7% | -5,0% | 3,3% | 4,7% | 1,0% |
| LOYS Global P (dis) | LU0107944042 | 24,19 € | -15,7% | 15,2% | -18,6% | -0,1% | -4,3% | -15,1% |
| M&G Global Themes Fund A (acc) | GB0030932676 | 36,56 € | -11,3% | 32,6% | -5,3% | 6,0% | 6,4% | 2,0% |
| Templ. Glob. Climate Change (dis) | LU0029873410 | 20,49 € | -13,4% | 22,2% | -5,0% | 1,3% | 2,0% | 3,3% |
| Templeton Growth (Euro) (Lux) (acc) | LU0114760746 | 15,52 € | -11,3% | 12,5% | -13,6% | -1,5% | -3,6% | -8,0% |
| Aktienfonds Europa | | | | | | | | |
| Allianz Europe Equity Growth | LU0256839191 | 288,68 € | -14,6% | 35,4% | 1,7% | 5,5% | 7,1% | 12,4% |
| BB Entrepreneur Europe Small (acc) | LU0631859229 | 293,58 € | -29,0% | 27,4% | -0,6% | 5,3% | -0,2% | 8,6% |
| Comgest Growth Europe (dis) | IE00B0XJXQ01 | 29,48 € | -5,0% | 37,3% | 1,0% | 7,3% | 9,3% | 9,0% |
| Fidelity Euro Blue Chip Fund (dis) | LU0088814487 | 22,75 € | -14,2% | 27,2% | -8,9% | -0,1% | 0,4% | -4,4% |
| Fidelity European Growth Fund (dis) | LU0048578792 | 14,49 € | -9,6% | 22,9% | -13,9% | 0,4% | -0,1% | -8,8% |
| Fidelity Europ. Smaller Comp. F. (dis) | LU0061175625 | 52,25 € | -13,1% | 25,8% | -12,5% | 3,9% | 1,6% | -2,1% |
| Franklin Mutual European (acc) | LU0140363002 | 20,33 € | -13,2% | 18,2% | -22,1% | -4,8% | -6,6% | -16,3% |
| Janus Henderson Pan Europ. Fund | LU0138821268 | 30,64 € | -15,7% | 26,8% | -1,4% | 1,1% | 2,9% | 5,7% |
| JPM Europe Equity Fund (dis) | LU0053685029 | 46,45 € | -13,7% | 22,5% | -12,3% | 0,6% | -0,3% | -6,4% |
| Templeton Euroland Fund (acc) | LU0093666013 | 20,54 € | -16,7% | 18,4% | -14,8% | -0,4% | -4,7% | -8,8% |
| Threadn. Lux European Select (acc) | LU1868839181 | 12,45 € | -11,9% | 31,4% | 1,2% | - | - | 7,6% |
| Aktienfonds Deutschland | | | | | | | | |
| Allianz Nebenwerte Deutschland (dis) | DE0008481763 | 325,44 € | -18,7% | 26,4% | -2,0% | 5,6% | 3,9% | 9,2% |
| DWS Aktien Strategie D. (acc) | DE0009769869 | 409,44 € | -22,0% | 29,6% | -6,5% | 4,0% | 1,3% | -0,1% |
| DWS Deutschland (acc) | DE0008490962 | 214,41 € | -24,2% | 21,9% | -7,9% | 1,8% | -1,7% | -2,7% |
| Mainfirst Germany Fund B (dis) | LU0390221686 | 82,65 € | -23,4% | 24,4% | -18,7% | 2,2% | -5,9% | -8,3% |
| Aktienfonds USA | | | | | | | | |
| Alger American Asset Growth A (acc) | LU0070176184 | 100,17 \$ | 3,3% | 39,8% | 13,1% | 13,0% | 18,1% | 17,9% |
| Davis Value Fund (dis) | LU0067888072 | 54,60 \$ | -10,2% | 35,1% | -11,8% | 4,4% | 3,7% | -6,8% |
| Aktienfonds Japan | | | | | | | | |
| Comgest Growth Japan (acc) | IE0004767087 | 1.473 ¥ | -2,3% | 23,9% | 7,5% | 11,3% | 14,1% | 15,9% |
| Branchenfonds Gesundheit / Pharma / Biotechnologie | | | | | | | | |
| BGF World Health Science (acc) | LU0171307068 | 47,30 € | 10,1% | 27,4% | 2,5% | 6,8% | 13,1% | 13,1% |
| DWS Health Care Typ 0 (acc) | DE0009769851 | 287,31 € | 5,0% | 26,5% | -1,2% | 3,6% | 9,7% | 9,4% |
| Franklin Biotechn. Discovery F. (acc) | LU0109394709 | 40,55 \$ | -12,5% | 25,9% | 9,8% | -0,1% | 8,0% | 23,1% |
| Pictet - Health (dis) | LU0208613470 | 322,68 \$ | 4,0% | 25,9% | 0,2% | 1,2% | 8,3% | 8,3% |

Investmentfondsbestandsliste - Kurse und Renditen

| Fondsname | ISIN | Rück- nahme 28.7.2020 | Rendite in Euro | | | | | |
|------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------|-------|--------|-----------------|-----------------|---------|
| | | | 2018 | 2019 | 2020 | 5 Jahre p.a. | 3 Jahre p.a. | 1 Jahr |
| Aktienfonds Asien / BRIC / sonstige Schwellenländer | | | | | | | | |
| Aspoma China Opportunities (acc) | LI0114387470 | 135,76 \$ | -18,8% | 22,0% | 3,2% | 6,1% | 3,2% | 9,1% |
| Comgest Magellan (acc) | FR0000292278 | 22,89 € | -16,4% | 20,1% | -8,1% | 1,6% | -1,1% | -5,9% |
| Fidelity EMEA (acc) | LU0303816705 | 16,42 € | -14,8% | 21,1% | -16,7% | -0,3% | -2,0% | -13,8% |
| Fidelity Asia Focus Fund (dis) | LU0069452877 | 9,03 € | -7,5% | 27,1% | -1,1% | 7,9% | 7,9% | 4,3% |
| HSBC BRIC Equity M2 C (acc) | LU0214875030 | 24,50 € | -2,7% | 27,0% | -18,8% | 8,3% | 4,3% | -11,2% |
| HSBC Indian Equity Fund (dis) | LU0066902890 | 134,74 € | -10,8% | 6,7% | -19,0% | -1,1% | -6,0% | -18,0% |
| Invesco Asia Consumer Demand (dis) | LU0334857199 | 20,08 \$ | -17,7% | 22,6% | 13,2% | 6,8% | 8,6% | 18,4% |
| JPM Africa Equity (acc) | LU0355584466 | 9,00 \$ | -13,2% | 11,1% | -13,8% | -4,5% | -4,1% | -11,0 % |
| JPM Emerging Market Equity F. (dis) | LU0053685615 | 43,59 \$ | -12,4% | 32,8% | -0,5% | 9,0% | 7,9% | 5,3% |
| Templeton Asian Growth Fund (dis) | LU0029875118 | 35,66 \$ | -16,7% | 23,8% | -2,2% | 4,4% | 2,2% | 3,0% |
| Templ. Asian Smaller Comp. (dis) | LU0390135688 | 39,17 \$ | -8,3% | 5,1% | -15,6% | -0,7% | -5,1% | -20,0% |
| Templeton China Fund (acc) | LU0052750758 | 35,51 \$ | -5,3% | 22,7% | -10,5% | 8,8% | 10,0% | 13,5% |
| Templeton Eastern Europe Fd. (acc) | LU0078277505 | 21,05 € | -21,2% | 34,3% | -23,2% | 2,2% | -3,2% | -16,0% |
| Templeton Emerging Markets (dis) | LU0029874905 | 42,52 \$ | -13,3% | 25,9% | -6,2% | 6,4% | 3,9% | 1,2% |
| Templeton Frontier Markets (acc) | LU0390137031 | 16,67 € | -15,6% | 6,1% | -23,7% | -5,7% | -10,5% | -26,8% |
| Themenfonds | | | | | | | | |
| BGF World Mining Fund A (acc) | LU0075056555 | 44,95 \$ | -13,1% | 21,3% | 5,9% | 9,8% | 8,4% | 9,3% |
| BGF World Gold Fund A (acc) | LU0055631609 | 50,58 \$ | -13,7% | 36,2% | 44,0% | 19,6% | 18,9% | 49,0% |
| Pictet Global Megatrend Select. (dis) | LU0386885296 | 274,80 € | -7,4% | 30,2% | -0,0% | 6,4% | 8,8% | 5,9% |
| Pictet Water Fund P (acc) | LU0104884860 | 354,67 € | -8,6% | 32,5% | -3,7% | 7,6% | 8,1% | 4,0% |
| Robeco SAM Sustainable Water | LU0133061175 | 352,87 € | -8,4% | 35,6% | -3,2% | 7,7% | 7,1% | 5,4% |
| Mischfonds / Dachfonds | | | | | | | | |
| Acatis Gané Value Event Fonds (acc) | DE000A0X7541 | 297,33 € | -0,4% | 20,2% | 3,4% | 6,3% | 7,5% | 8,7% |
| Allianz Kapital Plus A (dis) | DE0008476250 | 66,72 € | -5,7% | 11,4% | 1,4% | 2,4% | 2,8% | 4,0% |
| BGF Gl. Allocation Euro Hedged (acc) | LU0212925753 | 39,41 € | -11,5% | 13,2% | 4,8% | 2,6% | 2,2% | 8,1% |
| BSF Mgd Index Portf. Moderate (dis) | LU1273675311 | 114,89 € | -7,3% | 18,2% | -6,6% | - | 2,1% | -2,6% |
| DWS Concept Kaldemorgen (dis) | LU0599946976 | 147,30 € | -3,0% | 11,7% | -3,5% | 2,2% | 1,6% | 0,2% |
| Ethna Aktiv E (dis) | LU0136412771 | 128,57 € | -7,3% | 9,1% | -3,3% | -0,3% | 0,5% | -0,6% |
| Ethna Dynamisch A (dis) | LU0455734433 | 80,73 € | -7,6% | 10,4% | -2,0% | 1,4% | 1,5% | 3,9% |
| Franklin Diversified Balanced (dis) | LU1147469677 | 11,11 € | -11,3% | 7,5% | -0,9% | -0,7% | -0,9% | 0,8% |
| Franklin Gl.Fundam.-Strat. Marath.I (acc) | LU0316494805 | 11,06 € | -5,5% | 11,8% | -14,9% | -1,6% | -3,1% | -13,0% |
| JPMorgan Global Income (dis) | LU0395794307 | 126,01 € | -7,2% | 10,5% | -5,1% | 1,4% | -0,0% | -3,3% |
| LOYS Global L/S P (dis) | LU0720541993 | 56,95 € | -8,1% | -0,2% | -12,3% | -3,3% | -6,4% | -10,8% |
| M&G (Lux) Optimal Income (dis) | LU1670724456 | 10,24 € | -5,0% | 6,9% | -2,4% | 2,1% | 0,4% | -1,0% |
| Sauren Global Balanced (acc) | LU0106280836 | 18,13 € | -4,2% | 11,1% | -4,9% | 0,7% | 1,2% | -1,1% |
| Value Opportunity Fund P (dis) | LU0406025261 | 83,89 € | -13,6% | 9,5% | 5,4% | 4,5% | 1,3% | 10,4% |
| Vermögensbaustein-defensiv (dis) | LU0091827138 | 97,21 € | -7,1% | 9,8% | -3,0% | 0,9% | 0,3% | -0,6% |
| Rentenfonds | | | | | | | | |
| Baring High Yield Bond Fund (dis) | IE0032158341 | 7,45 € | -6,9% | 10,3% | -6,2% | 0,9% | -1,2% | -4,5% |
| DWS Floating Rate Notes (acc) | LU0034353002 | 83,42 € | -1,4% | 0,9% | -0,7% | -0,1% | -0,4% | -0,8% |
| FvS Currency Diversification (dis) | LU0526000731 | 99,52 € | -0,2% | 4,6% | 0,1% | 0,8% | 0,6% | 0,3% |
| HSBC Em. Markets Debt TR (dis) | LU0283740032 | 11,96 \$ | 0,4% | 6,2% | -4,7% | -0,7% | -0,2% | -6,1% |
| IIV Mikrofinanzfonds | DE000A1H44T1 | 96,31 € | 1,1% | 1,2% | -2,0% | 1,3% | 0,7% | -1,3% |
| Nordea European Covered Bond (dis) | LU0733666746 | 12,96 € | 0,8% | 4,9% | 2,5% | 2,7% | 3,0% | 2,0% |
| OVID Infrastructure HY Income | DE000A112T83 | 82,84 € | -7,2% | 9,3% | -3,4% | 0,6% | -0,8% | -1,8% |
| Templeton Global Bond Fund (dis) | LU0300745303 | 12,95 € | 6,3% | 1,4% | -8,2% | -1,0% | -0,7% | -12,3% |
| Templeton Global Bond Fund H1 (dis) | LU0496363937 | 6,94 € | -1,2% | -3,5% | -5,0% | -1,8% | -3,4% | -9,7% |
| Templeton Global Total Return (acc) | LU0170475312 | 28,15 \$ | 4,0% | 0,2% | -10,3% | -1,6% | -2,5% | -15,5% |
| Immobilienfonds | | | | | | | | |
| Hausinvest (dis) | DE0009807016 | 42,37 € | 2,1% | 2,5% | 0,6% | 2,2% | 2,2% | 2,1% |
| Leading Cities Invest (dis) | DE0006791825 | 105,21 € | 3,0% | 3,4% | 1,7% | 3,2% | 3,2% | 2,7% |
| grundbesitz global (dis) | DE0009807057 | 51,97 € | 2,5% | 3,5% | 0,8% | 2,3% | 2,5% | 1,9% |

Quellen: Morningstar

*zeitanteilig berechnet seit Auflegung

Erläuterung: (acc)=thesaurierend, (dis)=ausschüttend



Impressum: Alle Rechte bei Verlag Der Finanzberater GmbH, Hauptstrasse 8 b, 82319 Starnberg, Postanschrift: Postfach 1748, 82307 Starnberg. Telefon 08151-6565-0, Telefax 08151-6565-29. Beim „Fondsletter“ handelt es sich um eine werbliche Mitteilung für Kunden Der Finanz Berater-Artur Wunderle Vermögensbetreuungs GmbH. Die gemachten Angaben können ein Beratungsgespräch nicht ersetzen und sind kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren. Der Inhalt ist nach bestem Wissen erarbeitet. Eine Haftung für Hinweise, Ratschläge und andere Berichte gilt als ausgeschlossen. Erscheinungsweise monatlich. Herstellung: Druckerei Irrgang, München.