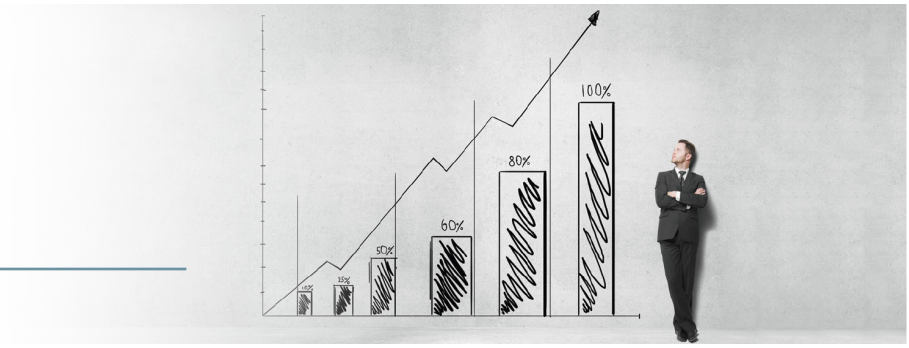
Strategie allegro

Factsheet für den Monat Oktober 2020



Strategiedepotdaten

Anlagestrategie:	Aktienorientiert
Depotführende Stelle:	Fil Fondsbank GmbH
Start:	01.11.2011
Einmalanlage:	ab 10.000,00 €
Verlustschwelle :	10 %
Sparplan:	ab 100,00 € je Ausführung, wenn Einmalanlage erfolgt ist (Turnus mtl./viertelj./halbj./jährlich)
Strategiedepotvergütung:	1,904 % 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

* 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. Die Anlegerinnen / Anleger müssen über mindestens Basiskenntnisse oder Erfahrungen in Wertpapieren haben. Das Anlageziel dieser Vermögensanlage ist breit gestreut, es kommen hier zweckgebundene Investition, Tilgungsträger, Entnahmeplan, Kapitalzuwachs renditeorientiert oder kurzfristige Gewinnerzielungsabsicht in Betracht. Der Anlagehorizont hängt von dem jeweiligen Anlageziel der Anlegerin / des Anlegers ab, als zweckgebundene Investition, Tilgungsträger oder Entnahmeplan eignet sich nur ein Anlagehorizont von über 5 Jahren, für den renditeorientierten Kapitalzuwachs ist sind es mindestens 3 Jahre, im Rahmen der Anlage mit kurzfristiger Gewinnerzielungsabsicht liegt der Anlagehorizont bei 1 Jahr. Das Nettovermögen der Anlegerin / des Anlegers muss deutlich über dem Anlagewert liegen. Die Anlegerin / der Anleger muss den Verlust großer Teile des Anlagebetrages finanziell tragen können.
Durch den Erwerb von Investmentvermögen nimmt das Anlagevolumen an den Währungsrisiken,- Aktienkurs-, Zinsschwankungs- und Bonitätsrisiken sowie anderen Risiken der Investmentvermögen teil. Anlegerinnen und Anleger müssen daher auch mit höheren Wertschwankungen und Verlusten rechnen. Das Management kann keine Gewähr für einen wirtschaftlichen Erfolg der Vermögensverwaltung tragen.

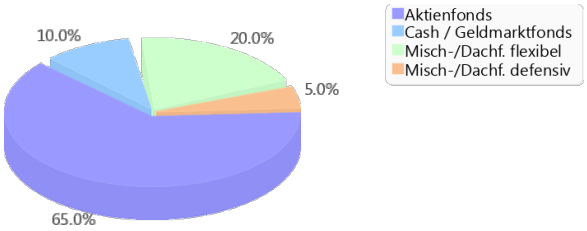
Wertentwicklung* (in Prozent)

Jahr	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Gesamt	-1.75	6.13	7.24	3.68	6.79	0.84	7.46	-10.24	19.67	-1.56
Vergleichswert**	2.84	6.77	8.49	10.97	4.34	5.04	2.00	-1.92	12.22	-1.07
Mehrertrag	-4.59	-0.64	-1.25	-7.29	2.45	-4.20	5.46	-8.32	7.45	-0.49

	Jan	Feb	Mar	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt	Vergleichswert**	Mehrertrag
2019	5.13	3.02	2.94	2.60	-3.86	2.90	2.15	-0.57	0.85	-0.66	3.03	0.88	19.67	12.22	7.45
2020	0.88	-5.94	-9.86	7.59	3.00	1.42	1.04	3.52	-0.70	-1.40	-	-	-1.56	-1.07	-0.49

* Berechnung der Wertentwicklung erfolgte beispielhaft für ein Depot mit einer Anlagesumme von 10.000,00 € unter Berücksichtigung der durchschnittlich angefallenen Kosten (Strategiedepotvergütung). Das Einstiegsentgelt, 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.
** 10% eb.rexx Money Market / 45% REX P / 45% MSCI World

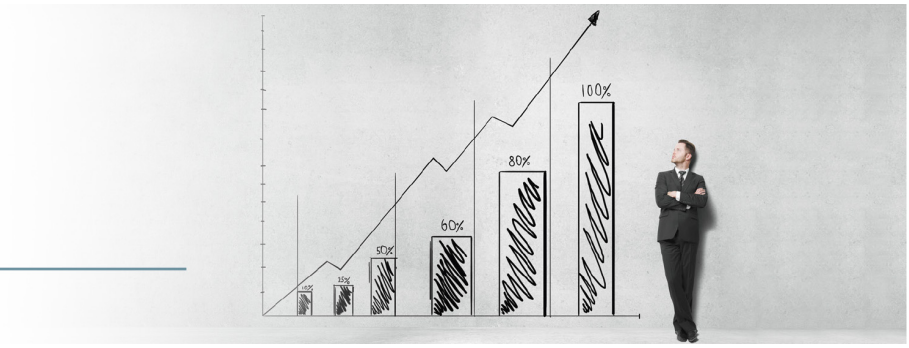
Depotstruktur per 31.10.2020



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 allegro" 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 allegro

Factsheet für den Monat Oktober 2020

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)

Trend Performance Fund R	20,00%	(20,00%)
AMUNDI FUNDS CASH EUR - A2 EUR (C)	10,00%	(10,00%)
CH Global	10,00%	(10,00%)
DWS Concept GS&P Food LD	10,00%	(10,00%)
Robeco Global Consumer Trends (EUR) D	10,00%	(10,00%)
IAMF - Global Classic Flexibel	5,00%	(5,00%)
IP White T	5,00%	(5,00%)
Jyske Invest Stable Strategy	5,00%	(5,00%)
M&G (Lux) Global Dividend Fund EUR A acc	5,00%	(5,00%)
Pictet - Digital-P USD	5,00%	(5,00%)
Pictet - Water-P EUR	5,00%	(5,00%)
S4A US Long R	5,00%	(5,00%)
Vontobel Fund - US Equity B-USD	5,00%	(5,00%)

Neu aufgenommen | Position liquidiert | reduziert | aufgestockt

Marktkommentar zur Strategie

Seit Monaten zeigt sich ein gespaltenes Bild an den Aktienbörsen. Obwohl hauptsächlich wegen Corona und dem unsicheren Wahlausgang in den USA die Märkte großen Unsicherheiten ausgesetzt sind, präsentierten sich vor allem die Technologiewerte in starker Verfassung, weil sie von Entwicklungen im Bereich Home Office, Clouddienste, Onlineshopping etc profitieren. Die starke Präsenz in vielen Indizes suggeriert dann eine starke Marktverfassung. Dies muss aber erst durch die Beseitigung der genannten Hindernisse bestätigt werden. Es sieht aber danach aus. Im Berichtsmonat Oktober verstärkte sich allerdings die Coronapandemie so stark, dass das Umfeld von starken Verkäufen geprägt war und die Weltbörsen in Minus drückten. So verlor der MSCI World in Euro 2,4 %, der S&P 500 2 % und der MSCI Europe sogar 5 % auf nunmehr –17,12 % seit Jahresbeginn. Der DAX gab sogar um 9,4 % nach auf knapp -13 % seit Jahresbeginn.

Portfoliokommentar zur Strategie

Vor diesem Hintergrund schlug sich die Strategie Allegro mit einem Minus von lediglich – 1,4 % sehr gut, wobei dies im wesentlichen technologielastigen Fonds wie dem CH Global und em Pictet Communication zu verdanken ist. Den größten negativen Beitrag leisteten der OP Food, sowie der Vontobel US Value Equity.

Deutsche Finanz Portfolioverwaltung

Pilotystraße 3
90408 Nürnberg
Tel: +49 911 378 200 70
Fax: +49 911 378 200 79
E-Mail: info@dfp-finanz.de
Internet: www.dfp-finanz.de