

Salvenmoser
ausgewogen +

Aktueller Kommentar zum 31.03.2024

Im vergangenen Quartal haben wir insgesamt drei Transaktionen im Portfolio vorgenommen. Einen Fonds haben wir aus dem Portfolio entfernt, da es einen Wechsel im Management gab. Ausgebaut haben wir einen reinen Aktienfonds sowie einen Strategiefonds. Die Aktienquote ist aufgrund der guten Marktentwicklung leicht über 50% gestiegen. Die Cash-Quote liegt bei ca. 14%, sodass auf sich bietende Chancen schnell reagiert werden kann. Die gewichtete Risikoklasse der Strategie liegt bei 2,94 und ist damit zum Vorquartal leicht gesunken (SRI, Skala 1-7).

Aktuelle Vermögensaufteilung

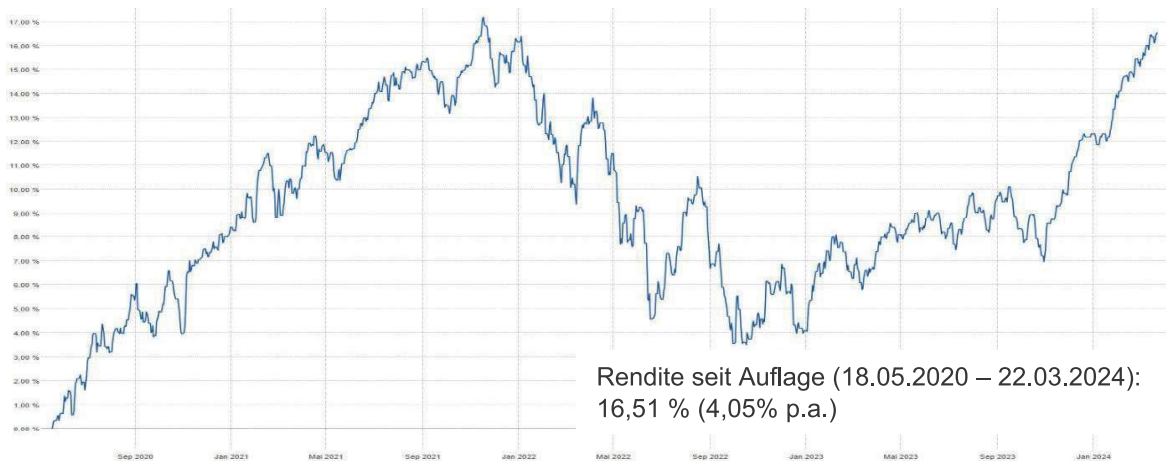
Aktien	51,05%
Anleihen	29,15%
Cash + Geldmarkt	14,45%
Rohstoffe	3,59%
Sonstige	1,76%

Top 10 Länder %

USA	47,19%	Niederlande	3,57%
Deutschland	9,28%	Kanada	3,16%
Frankreich	9,15%	Spanien	1,69%
Großbritannien	8,36%	Dänemark	1,65%
Schweiz	5,65%	Brasilien	1,07%

Wertentwicklung Salvenmoser ausgewogen +

Stand: 22.03.2024



Rendite seit Auflage (18.05.2020 – 22.03.2024):
16,51 % (4,05% p.a.)

Modell-Beschreibung

Bei der Fonds-Portfolioverwaltung **Salvenmoser ausgewogen +** handelt es sich um ein von der Salvenmoser & Salvenmoser GmbH beratenes Vermögensverwaltungsmodell. Als Vermögensverwalter fungiert die Reuss Private Deutschland AG. Ziel des Modells ist es, mittelfristig einen Ertrag über der Inflationsrate + X zu erzielen, um so mindestens das Ziel des realen Kapitalerhalts zu erreichen. Dabei darf die Aktienquote zwischen maximal 75% und minimal 0% variieren. Es wird versucht, die Volatilität im mittleren Bereich zu halten. Allerdings ist das Ziel einer niedrigen Volatilität nicht explizites kurzfristiges Anlageziel. Die Betrachtung und Auswahl der Zielfonds erfolgt aus Sicht eines in Euro denkenden Anlegers. Fremdwährungspositionen dürfen zwar eingesetzt werden, dienen aber hauptsächlich als Instrument zur breiteren Diversifikation. Der Anlagehorizont des Anlegers sollte länger als 5 Jahre sein.

Korrelationsmatrix der 10 größten Fondspositionen

1,00									
0,94	1,00								
0,40	0,33	1,00							
0,86	0,88	0,32	1,00						
0,64	0,69	0,27	0,78	1,00					
0,75	0,75	0,49	0,63	0,53	1,00				
0,54	0,49	0,46	0,64	0,40	0,59	1,00			
0,90	0,89	0,27	0,90	0,68	0,70	0,60	1,00		
0,87	0,92	0,30	0,92	0,72	0,59	0,52	0,86	1,00	
0,86	0,90	0,58	0,82	0,66	0,73	0,55	0,79	0,84	1,00

1,00 bis 0,70
0,70 bis 0,40
0,40 bis 0,00
0,00 bis -0,50
-0,50 bis -1,00

Die Korrelation drückt aus, wie ähnlich sich Produkte zueinander verhalten. Um eine breite Streuung des Risikos im Modell zu erreichen, sollten auch Bausteine mit geringer Korrelation vorhanden sein.

Eckdaten für das Modell:

Mindestanlage:	10.000 Euro
Sparplan:	Ab 50 Euro/Monat
Kosten:	0,55% p.a. zzgl. MwSt.
Anlagehorizont:	länger als 5 Jahre