



MONTHLY REVIEW **FEBRUAR**

2026

Einzigartig:

Mit praktischer Bewertungsampel
für jeden Fonds & ETF



**FAIRMÖGENS
BERATUNG**

DIGITALE FONDSBERATUNG

Rückblick – Die gute Stimmung an den Weltbörsen endet mit dem Angriff auf den Iran!



Ähnlich wie im Januar erlebten die globalen Finanzmärkte einen sehr guten Februar. Über alle Anlageklassen hinweg konnte gutes Geld verdient werden, angefangen von unseren Geldmarktbausteinen über Anleihen mit normaler Duration bis hin zu Anleihen mit langer Laufzeit, die erstmals seit vielen Monaten Kursgewinne verzeichnen konnten. Anleihen aus Sondersegmenten wie Emerging Markets, Hochzins- oder Nachranganleihen hatten ebenfalls einen sehr guten Februar.

In Bezug auf die globalen Aktienmärkte blieben viele Trends intakt, die vor allem eine Diversifizierung aus Amerika in Richtung Europa, Asien und Lateinamerika bedeuten. In Asien zeigte sich dies an einer ausgeprägten Begeisterung für Halbleiteraktien, die als Gewinner der künstlichen Intelligenz identifiziert wurden, was zu Kursexplosionen bei Samsung Electronics, SK Hynix und Taiwan Semiconductor führte.

Dazu gesellte sich die anhaltende Begeisterung für Gold- und Kupferminenaktien, deren Kursbilder uns teilweise schwindlig werden lassen. Dies ist einerseits erfreulich, andererseits sollten sich Anleger, die nicht bereits investiert sind, bei fahnenstangenartigen Kursbildern zurückhalten und erst dann kaufen, wenn sich solche Aktien wieder beruhigt haben.

Der positive Trend bei den Aktien von kleinen und mittelgroßen Firmen setzte sich auch im Februar fort, was uns sehr freut, da wir hier schon sehr lange die Werbetrommel gerührt hatten. Das Gleiche gilt für Immobilienaktien, die seit Jahresbeginn stark zulegen konnten und damit eindeutig ihre Talsohle durchschritten haben.

Die einzigen Ausnahmen der positiven Entwicklung im Februar waren die Aktien von großen amerikanischen Technologiefirmen, welche den Nasdaq 100, den S&P 500 sowie Fonds von Wachstumsmanagern belasteten, die

sehr stark auf Technologiefirmen mit großem Wachstum und geringer Profitabilität setzen (Baillie Gifford Long Term Global Growth sowie Morgan Stanley Asian und Global Opportunities).

Dazu gesellten sich die Aktien von Private-Equity-Managern, die allesamt unter den negativen Nachrichten in Bezug auf sogenannte Private-Credit-Portfolios (Privatkredite) leiden. Hier scheint mittlerweile eine Art Panik zu herrschen, und es gilt zu beobachten, wie sich die Anlageklasse Private Credit in der aktuellen Krise bewährt. Wir waren hier immer sehr skeptisch, da es normalerweise keine aktienähnlichen Erträge ohne entsprechende Risiken gibt, was im Prinzip die Botschaft vieler Private-Credit-Manager war. Deswegen haben wir auch keinerlei Private-Credit-Bausteine ins Beratungsuniversum aufgenommen.

Seit dem Angriff der amerikanischen und israelischen Streitkräfte auf den Iran am Wochenende werden die Karten allerdings neu gemischt. Viele Aktienindizes haben ihre Aufwärtstrends jäh unterbrochen und den Rückwärtsgang eingelegt. Allen voran erlebte der koreanische Index Kospi, der in eine Art Halbleitereuphorie verfallen war, einen Crash, bleibt auf Jahres-sicht allerdings nach wie vor klar im Plus. Wir mögen koreanische Aktien und haben diese bereits seit mehr als einem Jahr in Kundenportfolios gekauft, würden aber mit frischem Geld etwas vorsichtiger agieren und nur bei deutlichen Rückschlägen, wie etwa am gestrigen Tag, kaufen.

Im Gegensatz zu den High Flyern in Korea haben Indizes wie der deutsche Leitindex DAX 40 und der Hang Seng Index in Hongkong alle Gewinne seit Jahresbeginn bereits abgeben müssen.

Jetzt gilt es, kühlen Kopf zu bewahren und sich nicht durch Angst und Emotionen zu falschen Entscheidungen verleiten zu lassen. Investments sollten

Rückblick – Das war der Februar

immer auf Basis der persönlichen finanziellen Situation und nicht auf Basis von Gefühlen getroffen werden.

Wie so oft können uns hierbei die Hochhauscharts auf den angefügten Seiten 7 bis 10 helfen, die deutlich machen, dass ein Großteil aller relevanten Anlageklassen günstig oder normal bewertet ist. Dies sollte sich auch nicht fundamental ändern, wenn die kriegerischen Auseinandersetzungen zu einem temporären Anstieg der Preise für Öl und Gas führen. Nichtsdesto-trotz sind steigende Inflationsraten nicht gut für die Börsen, weshalb diese vermutlich so lange volatil bleiben werden, bis sich ein Ende des Krieges abzeichnet oder zumindest deutlich wird, in welche Richtung die Energiepreise marschieren werden.

Die Ausnahme zu dieser Einschätzung sind die vielfach besprochenen amerikanischen Wachstumsaktien (Magnificent 7), welche den Nasdaq 100, den S&P 500 und auch den traditionellen MSCI World Index bestimmen. Solche Marktsegmente sollten ungeachtet der weiteren Entwicklung im Nahen Osten gemieden werden, solange die derzeit teuren Bewertungen nicht deutlich korrigiert wurden.

Aufgrund der Tatsache, dass die Magnificent 7 mit Ausnahme von Apple mittlerweile sehr viel weniger freien Cashflow produzieren, als wir das seit Jahren gewohnt sind, wage ich die These, dass die Magnificent 7 auf Jahre hinaus eher uninteressant sein werden. Community-Mitglieder, die stark an diese Namen gewöhnt sind, sollten sich trauen, hier eventuelle Übergewichte abzubauen.

Wie schon im Januar hatten die Rohstoffmärkte einen starken Februar, was deutlich macht, dass sich mehr Anleger diesen Märkten zuwenden, die sich traditionell eher bei Anleihen und Aktien wohlfühlen. Wir können das auch an unserem Portfoliobaustein ARERO (P4A) sehen, der seit seiner Auflage im Jahr 2008 immer eine Allokation von 15 % in Rohstoffen hat. Bis 2020

konnte er traditionelle Portfolios, die zu 60 % aus Aktien und 40 % aus Anleihen bestehen, nicht schlagen. Seither hat er aber Boden gutgemacht und erweist sich als gute Idee für die aktuelle Weltsituation und einen Anlagehorizont von 7 bis 10 Jahren.

Wir haben Ende Februar auch bewusst ein Webinar zum Thema Rohstoffe und Edelmetalle veranstaltet, um unseren Community-Mitgliedern die Möglichkeit zu geben, sich entsprechend zu positionieren. Die Aufzeichnung des Webinars sowie die zugehörigen Folien sind hier erhältlich:

[Präsentation zum Webinar](#)

[Aufzeichnung des Webinars](#)

Bitcoin war zwischenzeitlich auf knapp 60.000 USD gefallen, kann sich derzeit aber wieder über 70.000 USD behaupten. Wir wären hier dennoch vorsichtig und würden eine Allokation in Rohstoffindizes oder Gold- und Kupferminenaktien bevorzugen.

Auf der Währungsseite können wir beobachten, dass sich der U.S. Dollar nachhaltig zu stabilisieren scheint. Aktuell profitiert er sogar von den kriegerischen Auseinandersetzungen im Iran. Nichtsdestotrotz sollte nicht vergessen werden, dass die amerikanische Regierung tendenziell einen schwächeren Dollar bevorzugt und die Währung angesichts der starken Verschuldung Amerikas als teuer erscheint.

Eine gewisse Diversifizierung in solidere Währungen wie CHF, SGD, AUD und NOK kann sinnvoll sein. Wenn sich Community-Mitglieder für Fremdwährungsfinanzierungen interessieren, bevorzugen wir derzeit CHF, SGD und HKD im Gegensatz zum japanischen Yen.

1) Klassisches Index-Investieren

Die Kapitalmärkte zeigten bereits im Januar eine positive Entwicklung, die sich im Februar in vielen Segmenten fortsetzte. Besonders auffällig war dabei eine Rotation innerhalb der Aktienmärkte, bei der Regionen außerhalb der USA stärker abschnitten. Aktienmärkte in Europa, Asien und den Schwellenländern entwickelten sich seit Jahresbeginn deutlich besser als stark US-lastige Indizes.

2) Faktor- bzw. wissenschaftliches Investieren

Der Value-Faktor erzielte sowohl im Januar als auch im Februar eine deutliche Überrendite. Aktien kleinerer Unternehmen starteten ebenfalls stark ins Jahr und entwickelten sich sowohl in den USA als auch international positiv. Zudem konnte sich der Qualitätsfaktor, der im Vorjahr schwächer war, im Januar erholen und diese Verbesserung im Februar weiter ausbauen.

Im Anleihenbereich konnten systematisch zusammengestellte oder aktiv gemanagte Portfolios erneut besser abschneiden als traditionelle Anleihenindizes. Diese Entwicklung setzte sich im Februar fort.

3) Konzentriertes aktives Investieren

Auch aktive Aktienmanager erzielten überwiegend gute Ergebnisse im Februar. Ein Beispiel ist der Technologieinvestor Paul Wick von Threadneedle, dessen Fonds seit Jahresbeginn rund 12 % zulegen konnte, während der Nasdaq 100 im gleichen Zeitraum ein Minus von mehr als 2 % verzeichnete. Hintergrund ist eine zunehmende Rotation innerhalb des Technologiesektors, weg von den großen Technologiekonzernen des Nasdaq 100 und den sogenannten Magnificent 7 hin zu anderen Technologiebereichen.

Ausblick – Ein Blick auf die Bewertungen lohnt sich weiterhin

Der Krieg im Iran hat die gute Börsenentwicklung seit Jahresbeginn klar unterbrochen und zwingt uns dazu, unsere Portfolios zu überprüfen, speziell unter dem Aspekt eines möglichen Wiederaufflammens der Inflation. Dies deshalb, weil die Inflation das Verhalten der globalen Zentralbanken bestimmt.

Die meisten wichtigen Zentralbanken sahen sich grundsätzlich in einem Umfeld stabiler bis leicht sinkender Zinsen. Sollte der aktuelle Anstieg der Öl- und Gaspreise aber wieder zu einem Anziehen der Inflationsraten führen, könnte es sein, dass die Zentralbanken ihre Leitzinsen entweder nicht weiter senken oder sogar leicht anheben. Ein solches Szenario ist in den aktuellen Kursen vermutlich noch nicht enthalten und könnte zu weiteren Kursanpassungen führen.

Wenn wir uns aber die aktuellen Bewertungen von Rendite- und Sicherheitsbausteinen in unseren Hochhauscharts anschauen (Seiten 7 bis 10), können wir erfreulicherweise feststellen, dass die aktuellen Renditen der

Sicherheitsbausteine ungeachtet des Anlagehorizontes (FairHorizonte lila bis grün) allesamt über der erwarteten mittelfristigen Inflationsrate von etwa 2 % p.a. liegen. Selbst Geldmarktanlagen liegen nahe an den aktuellen Inflationsraten und bieten daher Kaufkraftherhalt, selbst wenn wir einen gewissen Anstieg der Öl- und Gaspreise sehen. In Bezug auf die Renditebausteine, welche wir für längerfristige Anlagehorizonte wählen (FairHorizonte gelb bis rot), kommunizieren wir immer eine Mindestzielrendite von 6 % p.a. bzw. eine avisierte Langfristrendite zwischen 6 und 8 % p.a.

Aufgrund der guten Kursentwicklung in 2025 und seit Jahresbeginn liegen die aktuellen Zielrenditen (bzw. Risikoprämien) vieler Renditebausteine mittlerweile unterhalb der 6 %-Marke, weshalb wir diese derzeit nicht mit großer Begeisterung kaufen würden. Dies gilt speziell für den Nasdaq 100 Index und in abgeschwächter Form auch für den S&P 500 sowie den MSCI World Index. Der MSCI AC World IMI Index, der auch kleine Firmen und Entwicklungsländer enthält, liegt wieder bei knapp 6 % Risikoprämie und ist daher durchaus für Neuanlagen geeignet.

Aktien in Europa, Asien und den Entwicklungsländern weisen Risikoprämien (also Zielrenditen) zwischen 7 und 8 % p.a. auf, weshalb wir hier problemlos auf der Käuferseite stehen, auch wenn die Bewertungen nicht mehr so günstig sind wie Anfang 2025. Die jüngste Korrektur bei Taiwan Semiconductor und Samsung Electronics ist uns eigentlich sehr willkommen, da beide Aktien sowohl in Asien- als auch in Emerging-Markets-Portfolios stark vertreten sind.

Die Bewertung der Bausteine unserer Verlierer des Jahres 2025, also Immobilienaktien (REITs), Qualitätsfaktor-Index-ETFs und Qualitätsmanager, der Gesundheitssektor sowie gelistete Private-Equity-Gesellschaften, ist nach wie vor attraktiv bis sehr attraktiv. Sie lädt deshalb dazu ein, sich diesen langfristig aussichtsreichen, aber kurzfristig enttäuschenden Anlagen zu nähern. Bei den Aktien von Private-Equity-Gesellschaften verfolgen wir die Nachrichtenlage sehr genau und halten uns mit weiteren Käufen hier vorerst noch zurück, auch wenn die Bewertungen optisch sehr attraktiv erscheinen.

Ausblick – Ein Blick auf die Bewertungen lohnt sich weiterhin

Was die aktuelle Begeisterung für Edelmetalle und Kupfer betrifft, hatten wir uns entschieden, ETFs ins Programm aufzunehmen, welche in die entsprechenden Minengesellschaften investieren. Wir sind eigentlich keine Fans von „Gefühlsinvestments“ wie Gold und Bitcoin, können aber nicht verneinen, dass es speziell in Bezug auf Gold eine veränderte globale Situation gibt.

Da wir nicht wissen, was mit dem Gold-, Silber- und Kupferpreis im Jahr 2026 passiert, wir aber wissen, dass die Minengesellschaften aktuell sehr viel Liquidität produzieren, die für Dividenden und Aktienrückkäufe genutzt werden kann, können wir uns mit diesem Investment gut anfreunden. Außerdem liegen die Risikoprämien hier auch zwischen 6 und 7 % p.a., was attraktiv erscheint. Wir würden daher ein Investment in die Minen-ETFs einer Direktanlage in Gold oder Silber vorziehen.

Generell halten wir die Beimischung von Rohstoffen mittels breit gestreuter Indizes oder Fonds für legitim, würden aber einen Depotanteil von 10 bis 15 % nicht überschreiten wollen. Auf lange Sicht konnten sich Investments in Metalle und Edelmetalle besser entwickeln als Rohstoffe, die über Futures erworben werden müssen, was mit erheblichen Kosten verbunden ist und die Rendite schmälert. Hierzu zählen vor allem Energie- und Agrarrohstoffe, welche in Rohstoffindizes mit etwa 60 bis 70 % gewichtet sind, was unsere Präferenz für Metalle und Edelmetalle bzw. Aktien von Metall- und Edelmetallproduzenten erklärt.

Wer sich trotz aller Bewertungsfragen für den Technologiebereich interessiert, sollte sich unbedingt mit Paul Wick, dem Manager des CT Global Technologiefonds (R18-A), auseinandersetzen. Er hat bewiesen, dass er in der Lage ist, abseits der Magnificent 7 erfolgreich in Technologieaktien zu investieren.

Was unsere drei bevorzugten Anlagestile betrifft, so können wir lediglich betonen, dass alle drei Strategien langfristig funktionieren, auch wenn sie kurzfristig enttäuschen mögen. Anleger sollten also unbedingt bei ihren gewählten Anlagestilen bleiben und sie nicht aus Enttäuschung ändern. Wer zum Beispiel aus dem Dimensional World Equity Portfolio in den MSCI World gewechselt hätte, müsste jetzt auf einige Prozentpunkte verzichten. In diesem Kontext denke ich auch an das schwache Abschneiden des Qualitätsfaktors im Jahr 2025, was sich im Jahr 2026 umzukehren scheint, weil die Risikoprämien mittlerweile wieder über 5 % p.a. gestiegen sind und auch die Dollarschwäche des Vorjahres nicht mehr so stark wirken sollte.

Wer mit frischem Geld einfach nur die aktuellen Trends abbilden möchte, sollte sich bei den Value-Strategien umschauchen. Hier scheint sich die positive Entwicklung der letzten Jahre fortzusetzen, und die Bewertungen sind nach wie vor günstig.

Grundsätzlich empfehlen wir Indexing für Geldmarktanlagen, aktives Management für die meisten Anleihenstrategien und eine Mischung aus Indexing und Stock Picking für Aktienanlagen. Das machen wir selbst so und freuen uns, wenn wir die Ergebnisse sehen.

Für „frisches Geld“ empfehlen wir das bewährte Konzept der FairHorizonte, die eine einfache Möglichkeit bieten, Portfolios zu erstellen, welche die Inflation schlagen können und attraktive Risikoprämien aufweisen.

Falls Sie sich Sorgen machen, ob Ihr Portfolio gut für die aktuelle Situation gerüstet ist, melden Sie sich einfach. Wir überprüfen das gerne für Sie.

Ansonsten würde ich mich freuen, wenn Sie Freunde und Bekannte auf [Fairmögensberatung.de](https://www.fairmogensberatung.de) aufmerksam machen, sodass sie auch Teil unserer Community werden können.

Mit den besten Wünschen für einen schönen Frühlingsanfang!

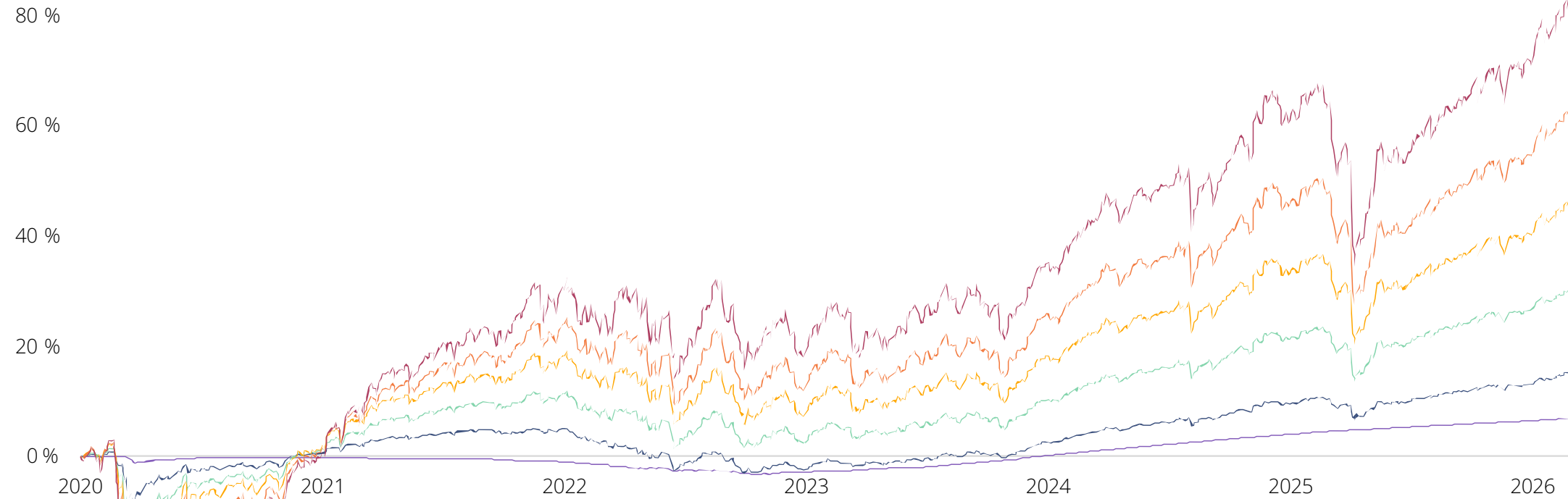
Ihr,



Mario Becker

FAIRHorizont	Laufzeit	Investment-Empfehlung
 FAIRHORIZONT LILA	Bis maximal 1 Jahr	Geldmarktbausteine L6-I, L7-I, L8-I oder P1D investieren
 FAIRHORIZONT BLAU	Bis maximal 4 Jahre	Portfoliobaustein P2D oder die Bausteine B14-A und O1-I im Verhältnis 80/20 kombinieren.
 FAIRHORIZONT GRÜN	Bis maximal 7 Jahre	Portfoliobaustein P3D oder die Bausteine B14-A und O1-I im Verhältnis 60/40 kombinieren.
 FAIRHORIZONT GELB	Bis maximal 10 Jahre	Portfoliobaustein P4D oder die Bausteine B14-A und O1-I im Verhältnis 40/60 kombinieren.
 FAIRHORIZONT ORANGE	Über 10 Jahre	Portfoliobausteine P5D ,P6D oder unsere diversen Portfoliostrategien investieren.
 FAIRHORIZONT ROT		

Die Entwicklung unserer Standardportfolios seit Gründung der Fairmögensberatung



	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite seit 2020	Annualisierte Rendite (p. a.)
● P1D Dimensional Global Ultra Short Fixed Income	0,19 %	0,38 %	6,95 %	1,09 %
● P2D Dimensional World Allocation 20 / 80	1,14 %	2,06 %	15,35 %	2,34 %
● P3D Dimensional World Allocation 40 / 60	1,60 %	3,12 %	30,25 %	4,38 %
● P4D Dimensional World Allocation 60 / 40	2,30 %	4,52 %	46,16 %	6,35 %
● P5D Dimensional World Allocation 80 / 20	2,87 %	5,65 %	62,91 %	8,24 %
● P6D Dimensional World Equity	3,44 %	6,93 %	82,68 %	10,26 %

Erwartete Investitionserträge im Vergleich zur Inflation

Stellen Sie sich vor, Sie sind ein Investor und überlegen, eine Wohnung zu kaufen, um diese zu vermieten. Sie wollen herausfinden, welche Immobilie im Verhältnis zum Kaufpreis die beste Mietrendite bietet.

Die Mietrendite funktioniert ähnlich wie die Gewinnrendite bei Aktien. Sie gibt an, wie viel Mieteinnahmen Sie jährlich im Vergleich zum Kaufpreis erhalten.

Beispiel: Mietrendite berechnen

Immobilie A kostet 200.000 Euro, und die erwartete Jahresmiete beträgt 10.000 Euro. Mietrendite: $10.000 / 200.000 = 5 \%$

Immobilie B kostet 400.000 Euro, aber die erwartete Jahresmiete beträgt nur 12.000 Euro. Mietrendite: $12.000 / 400.000 = 3 \%$

Ein hoher Balken im Diagramm würde also bedeuten, dass eine Immobilie im Verhältnis zum Kaufpreis eine hohe Mietrendite bietet – also vergleichsweise günstig und attraktiv ist.

Ein niedriger Balken würde bedeuten, dass die Immobilie zwar teuer ist, aber nur eine geringe Mietrendite bietet – also eher weniger attraktiv erscheint.

Zusammenfassung:

Hohe Balken = Günstig bewertet & gute Investitionsmöglichkeit

Niedrige Balken = Teuer bewertet & wenig Ertrag

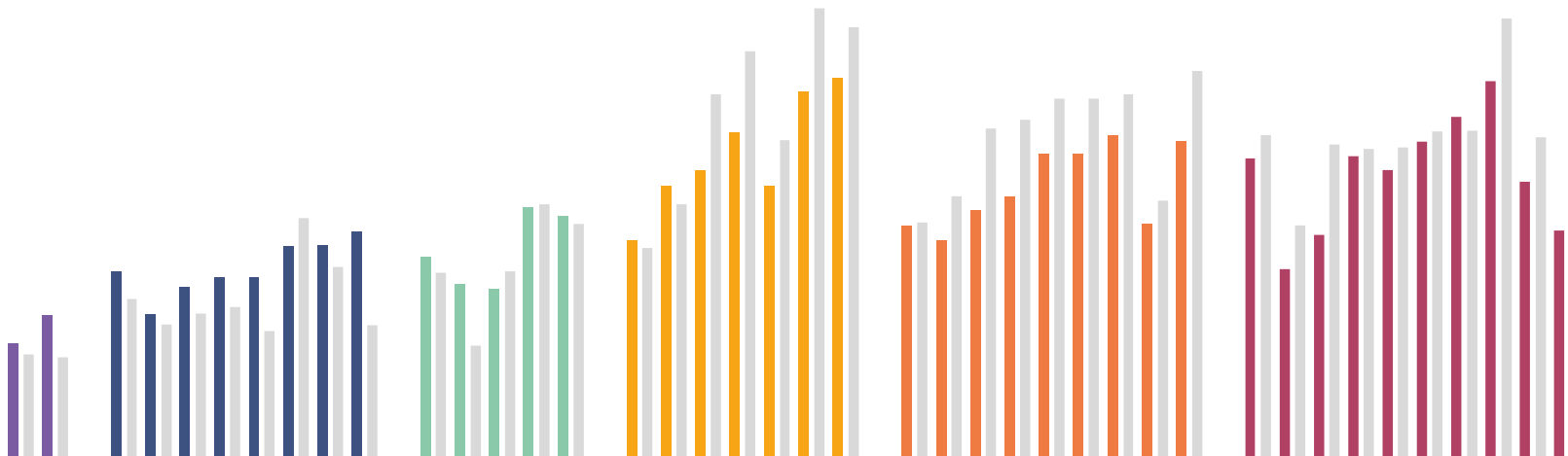
Während Immobilieninvestoren die Mietrendite im Verhältnis zum Kaufpreis betrachten, analysieren Anleger bei Wertpapieren die erwartete Gewinnrendite im Verhältnis zum aktuellen Kurs. Dabei gibt es jedoch wichtige Unterschiede in der Zielsetzung an die Rendite.

Anleihen: Werterhalt durch inflationsübersteigende Rendite

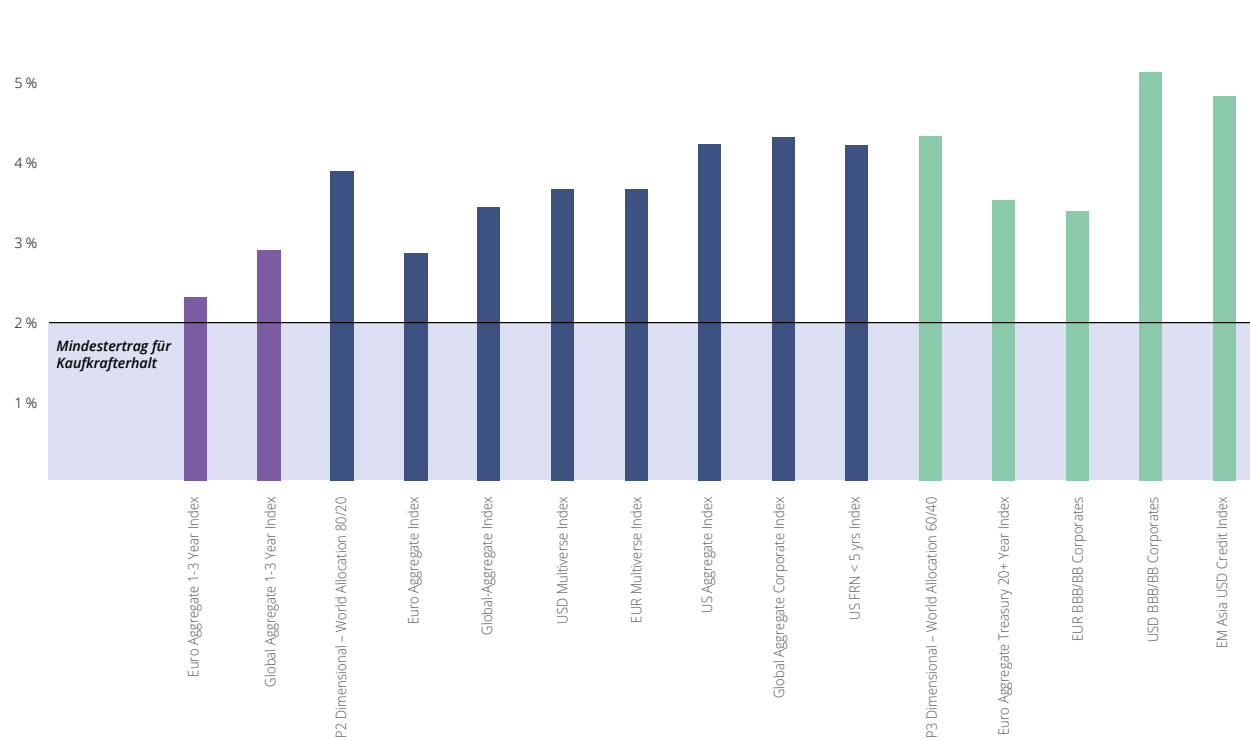
Entscheidend ist hier, dass die Rendite einer Anleihe über der aktuellen Inflation liegt. Liegt die Verzinsung einer Anleihe unterhalb der Inflationsrate, verliert der Anleger real an Kaufkraft. Beispielsweise bringt eine Anleihe mit einer jährlichen Rendite von 3 % in einem Umfeld mit 4 % Inflation einen realen Verlust von 1 %. In diesem Fall wäre die Anlage unattraktiv, da das investierte Kapital im Laufe der Zeit an Wert verliert. In unserer Graphik zeigen wir die erwartete Inflation in den nächsten 10 Jahre. So erkennt man auf einen Blick, ob die Anleihe mit ihrer derzeitigen Bewertung die Inflation schlagen kann.

Aktien: Attraktive Investments ab einer Gewinnrendite von 6 %

Aktien sind im Vergleich zu Anleihen mit höheren Risiken verbunden, versprechen aber langfristig auch höhere Renditen. Hier gilt die Regel, dass die erwartete Gewinnrendite einer Aktie mindestens 6 % betragen sollte, da alles darunter auf eine überbewertete Anlage hindeutet. Diese 6 %-Marke ergibt sich aus historischen Daten, die zeigen, dass Aktienmärkte langfristig zwischen 6 und 8 % pro Jahr erwirtschaften. Fällt die erwartete Rendite einer Aktie unter diese Schwelle, könnte dies bedeuten, dass der Preis für den potenziellen Ertrag zu hoch ist – ähnlich wie bei einer überbewerteten Immobilie mit einer zu niedrigen Mietrendite.



Erwartete Investitionserträge im Vergleich zur Inflation – Aktuelle Anleihenrenditen



	Aktuell (in % p. a.)	Historisch (in % p. a.)	Startjahr historische Daten	Bewertung
Euro Aggregate 1-3 Year Index	2,26	2,09	1998	●●●
Global Aggregate 1-3 Year Index	2,84	2,02	2000	●●●
Bonds-Equities 80/20	3,82	3,21		●●●
Euro Aggregate Index	2,81	2,69	1998	●●●
Global-Aggregate Index	3,38	2,92	1990	●●●
USD Multiverse Index	3,60	3,06	1999	●●●
EUR Multiverse Index	3,60	2,59	1999	●●●
US Aggregate Index	4,16	4,83	1976	●●●
Global Aggregate Corporate Index	4,25	3,86	2000	●●●
US FRN < 5 yrs Index	4,14	2,69	2003	●●●
Bonds-Equities 60/40	4,26	3,72		●●●
Euro Aggregate Treasury 20+ Year Index	3,47	2,28	1999	●●●
EUR BBB/BB Corporates	3,33	3,76	1998	●●●
USD BBB/BB Corporates	5,05	5,12	1998	●●●
EM Asia USD Credit Index	4,75	4,73	2009	●●●

- Günstig bewertet
- Moderat bewertet
- Teuer bewertet

—	Break-even Inflation EUR Im Durchschnitt	1,86 %
	Break-even Inflation USD Im Durchschnitt	2,29 %
	Inflation seit 1950 Im Durchschnitt	2,31 %
	30-jährige Inflation Im Durchschnitt	2,01 %

Stand 28.02.2026

Erwartete Investitionserträge im Vergleich zur Inflation – Aktuelle Aktienrenditen



Stand 28.02.2026

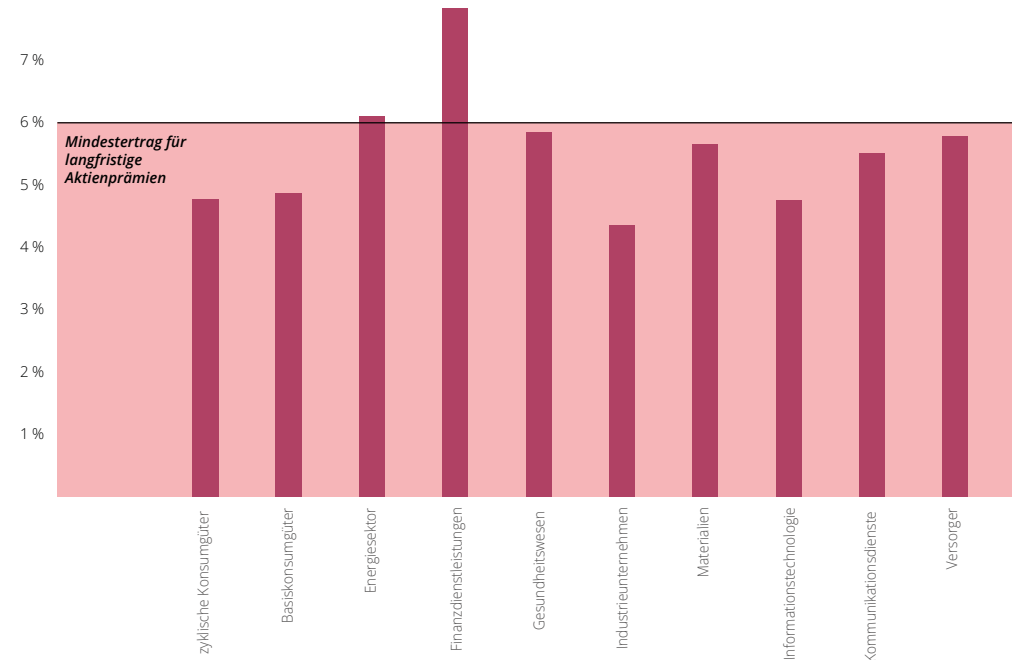
Erwartete Investitionserträge im Vergleich zur Inflation – Aktuelle Aktienrenditen

Die Einteilung des Aktienmarktes in verschiedene Sektoren erleichtert es, Bewertungsniveaus und zukünftige Entwicklungen besser einzuordnen.

Der Bereich **zyklische Konsumgüter (Consumer Discretionary)** umfasst Güter und Dienstleistungen, die über den täglichen Grundbedarf hinausgehen und dem privaten Konsum zuzurechnen sind. **Basiskonsumgüter (Consumer Staples)** beinhalten dagegen Produkte des täglichen Bedarfs, die regelmäßig konsumiert werden und einen grundlegenden Versorgungscharakter haben.

Der **Energiesektor (Energy)** bündelt Tätigkeiten rund um die Gewinnung, Verarbeitung und Bereitstellung von Energie. **Finanzdienstleistungen (Financials)** umfassen Leistungen im Finanzwesen, darunter Kreditvergabe, Absicherung, Zahlungsverkehr und Vermögensverwaltung. Der Bereich **Gesundheitswesen (Healthcare)** deckt Leistungen und Produkte rund um medizinische Versorgung, Gesundheitsdienstleistungen und die Entwicklung von Therapien ab. **Industrieunternehmen (Industrials)** fassen Unternehmen zusammen, die industrielle Dienstleistungen, Produktionsprozesse, Transport- und Infrastrukturleistungen bereitstellen. **Materialien (Materials)** umfassen die Herstellung und Verarbeitung von Rohstoffen, Vorprodukten und Grundmaterialien, die als Basis für weitere Produktionsstufen dienen. **Informationstechnologie (Information Technology)** steht für die Entwicklung und Bereitstellung von Software, Hardware und IT-Dienstleistungen. **Kommunikationsdienste (Communication Services)** vereinen klassische Kommunikationsinfrastruktur mit digitalen Informations- und Medienangeboten. **Versorger (Utilities)** schließlich umfassen grundlegende Versorgungsleistungen wie Energie-, Wasser- und Infrastrukturversorgung, die für das tägliche Leben unverzichtbar sind.

	Aktuell (in % p. a.)	Historisch (in % p. a.)	Startjahr historische Daten	Bewertung
MSCI World Consumer Discretionary 35/20 Capped Index	4,78	4,11	2025	● ● ●
MSCI World Consumer Staples 35/20 Capped Index	4,87	5,14	2025	● ● ●
MSCI World Energy 35/20 Capped Index	6,11	6,63	2025	● ● ●
MSCI World Financials 35/20 Capped Index	7,84	7,15	2025	● ● ●
MSCI World Health Care 35/20 Capped Index	5,86	5,77	2025	● ● ●
MSCI World Industrials 35/20 Capped Index	4,37	4,39	2025	● ● ●
MSCI World Materials 35/20 Capped Index	5,66	5,75	2025	● ● ●
MSCI World Information Technology 35/20 Capped Index	4,76	3,71	2025	● ● ●
MSCI World Communication Services 35/20 Capped Index	5,52	4,93	2025	● ● ●
MSCI World Utilities 35/20 Capped Index	5,80	5,93	2025	● ● ●



Bausteine für Ihre Sicherheit - Vermögensverwaltende Bausteine

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
P1D	Dimensional – Global Ultra Short Fixed Income Fund IE00BKX45X63	Strategie 02 – Faktorbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Lila 100 % Sicherheit / 0 % Rendite	0,20 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,19 %	0,38 %	2,25 %	3,22 %	1,41 %	0,0 - 2,0 %	100%
P2D	Dimensional – World Allocation 20/80 Fund IE00BYTYTX63	Strategie 02 – Faktorbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Blau 80 % Sicherheit / 20 % Rendite	0,31 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,14 %	2,06 %	4,38 %	5,36 %	2,54 %	2,0 - 4,0 %	100%
P2V	Vanguard LifeStrategy 20% Equity UCITS ETF IE00BMVB5K07	Strategie 01 – Indexbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Blau 80 % Sicherheit / 20 % Rendite	0,25 %	–	Thesaurierend	1,33 %	1,45 %	4,30 %	5,91 %	1,00 %	2,0 - 4,0 %	100%
P3D	Dimensional – World Allocation 40/60 Fund IE00B8Y02V60	Strategie 02 – Faktorbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Grün 60 % Sicherheit / 40 % Rendite	0,30 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,60 %	3,12 %	6,15 %	7,48 %	4,70 %	3,0 - 5,0 %	100%
P3V	Vanguard LifeStrategy 40% Equity UCITS ETF IE00BMVB5M21	Strategie 01 – Indexbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Grün 60 % Sicherheit / 40 % Rendite	0,25 %	–	Thesaurierend	1,48 %	1,99 %	5,57 %	8,51 %	3,78 %	3,0 - 5,0 %	100%

Bausteine für Ihre Sicherheit

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
L1-I ● ● ●	Vanguard Global Short-Term Bond Index Fund IE00BH65QP47	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Staats- und Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von 1 bis 5 Jahre	0,15 %	–	Thesaurierend	0,55 %	0,77 %	2,98 %	3,49 %	0,33 %	0,0 - 2,0 %	100%
L2-I ● ● ●	SPDR Bloomberg 1-3 Year Euro Government Bond ETF IE00B6YX5F63	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Staatsanleihen mit Laufzeiten von 1 bis 10 Jahre	0,15 %	–	Ausschüttend	0,36 %	0,62 %	2,34 %	3,13 %	0,69 %	0,0 - 2,0 %	100%
L3-I ● ● ●	Vanguard Global Short-Term Corporate Bond Index Fund IE00BDFB7290	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von 1 bis 5 Jahre	0,18 %	–	Thesaurierend	0,58 %	0,92 %	3,84 %	4,42 %	0,87 %	0,0 - 2,0 %	100%
L4-I ● ● ●	SPDR Bloomberg 0-3 Year Euro Corporate Bond ETF IE00BC7GZW19	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von 0 bis 3 Jahre	0,20 %	–	Ausschüttend	0,18 %	0,20 %	2,64 %	3,94 %	1,60 %	0,0 - 2,0 %	100%
L5-I ● ● ●	iShares Corporate Bond 0-3 Year ESG ETF IE00BYZTVV78	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von 0 bis 3 Jahre und ESG-Rating	0,12 %	Artikel 8 SFDR	Ausschüttend	0,15 %	0,57 %	2,66 %	3,92 %	1,60 %	0,0 - 2,0 %	100%
L6-I ● ● ●	iShares Floating Rate Bond ESG ETF IE00BF5GB717	Strategie 01 – Indexbasiert Kurzfristige auf EUR lautende variabel verzinsliche Investment-Grade-Anleihen mit ESG-Rating	0,10 %	Artikel 8 SFDR	Ausschüttend	0,19 %	0,21 %	2,69 %	3,69 %	2,21 %	0,0 - 2,0 %	100%
L7-I ● ● ●	iShares Ultrashort Bond ETF IE00BCRY6557	Strategie 01 – Indexbasiert Sehr kurzfristige fest und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen, die in Euro begeben werden	0,09 %	–	Ausschüttend	0,22 %	0,43 %	2,44 %	3,41 %	1,97 %	0,0 - 2,0 %	100%

Bausteine für Ihre Sicherheit

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
L8-I	Allianz Euro Cash A LU0052221412	Strategie 01 – Indexbasiert Geldmarktinstrumente der zwei höchsten Kurzfrist-Ratingstufen sowie Bankeinlagen	0,16 %	Artikel 8 SFDR	Ausschüttend	0,15 %	0,38 %	2,26 %	3,11 %	1,84 %	0,0 - 2,0 %	100%
L9-F	Dimensional Global Short Fixed Income Lower Carbon ESG Screened Fund IE000JA3S476	Strategie 02 – Faktorbasiert Globale Staats- und Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von 0 bis 5 Jahre	0,25 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,49 %	0,88 %	3,09 %	3,82 %	-	0,0 - 2,0 %	100%
FÜR INVESTMENTS ÜBER 1 JAHR – GLOBAL												
B1-I	Vanguard Global Bond Index Fund IE00B18GC888	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmens- und Staatsanleihen mit Laufzeiten von mindestens 1 Jahr	0,15 %	-	Thesaurierend	1,36 %	1,50 %	2,76 %	3,20 %	- 1,40 %	2,0 - 4,0 %	100%
B2-I	SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond EUR Hedged ETF IE00BF1QPL78	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmens- und Staatsanleihen	0,10 %	-	Ausschüttend	1,15 %	1,36 %	2,72 %	3,12 %	- 0,99 %	2,0 - 4,0 %	100%
B3-I	iShares Global Corp Bond EUR Hedged ETF IE00B9M6SJ31	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmensanleihen	0,25 %	-	Ausschüttend	0,94 %	1,21 %	4,09 %	4,50 %	- 0,66 %	2,0 - 4,0 %	100%
B4-A	Vanguard Global Credit Bond Fund IE00BF7MPP31	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte globale Unternehmensanleihen	0,30 %	-	Thesaurierend	1,04 %	1,46 %	4,33 %	5,12 %	- 0,11 %	2,0 - 4,0 %	100%
B11-I	Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund IE00BYSX5D68	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmensanleihen mit ESG-Rating	0,16 %	-	Thesaurierend	0,81 %	1,53 %	2,86 %	4,83 %	- 0,56 %	2,0 - 4,0 %	100%

Bausteine für Ihre Sicherheit

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
B12-F	Dimensional Global Core Fixed Income Lower Carbon ESG Screened Fund IE00BKPWG574	Strategie 02 – Faktorbasiert Globale Unternehmensanleihen mit ESG-Rating	0,28 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,25 %	1,57 %	2,98 %	3,97 %	- 1,14 %	2,0 - 4,0 %	100%
B14-A	Pimco Income Fund IE00B80G9288	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte globale Staats- und Unternehmensanleihen	0,55 %	-	Thesaurierend	0,98 %	1,48 %	6,88 %	6,41 %	2,18 %	2,0 - 4,0 %	100%
FÜR INVESTMENTS ÜBER 1 JAHR – EUROPA												
B5-I	Vanguard Euro Government Bond Index Fund IE0007472990	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Staatsanleihen mit Laufzeiten von mindestens 1 Jahr	0,12 %	-	Thesaurierend	1,39 %	2,12 %	2,14 %	3,83 %	- 1,97 %	2,0 - 4,0 %	100%
B6-A	BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund LU0549541232	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte europäische Staats- und Unternehmensanleihen	0,57 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,44 %	2,07 %	2,23 %	4,18 %	- 1,52 %	2,0 - 4,0 %	100%
B7-I	SPDR Bloomberg Euro Aggregate Bond ETF IE00B41RYL63	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Unternehmens- und Staatsanleihen	0,17 %	-	Ausschüttend	1,15 %	1,91 %	2,36 %	4,06 %	- 1,60 %	2,0 - 4,0 %	100%
B8-A	Capital Group Euro Bond Fund LU0817809279	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte europäische Staats- und Unternehmensanleihen	0,60 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,96 %	1,65 %	2,53 %	4,27 %	- 1,46 %	2,0 - 4,0 %	100%
B9-A	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund LU0549547510	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte europäische Staats- und Unternehmensanleihen	0,57 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,14 %	1,79 %	2,50 %	4,77 %	- 0,87 %	2,0 - 4,0 %	100%

Bausteine für Ihre Sicherheit

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
B10-I	Vanguard Euro Investment Grade Bond Index Fund IE00B04FFJ44	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Unternehmensanleihen	0,12 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,81 %	1,54 %	2,95 %	4,92 %	- 0,49 %	2,0 - 4,0 %	100%
B13-F	Dimensional Euro Inflation Linked Intermediate Fixed Income Fund IE00B3N38C44	Strategie 02 – Faktorbasiert Ausgewählte europäische mittelfristige Unternehmensanleihen	0,21 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,17 %	2,98 %	2,37 %	1,62 %	0,80 %	2,0 - 4,0 %	50%
FÜR INVESTMENTS ÜBER 1 JAHR – ERGÄNZENDE ANLEIHENBAUSTEINE												
G1-I	Vanguard 20+ Year Euro Treasury Index Fund IE00B246KL88	Strategie 01 – Indexbasiert Auf Euro lautende europäische Staatsanleihen mit Laufzeiten von mindestens 20 Jahren	0,10 %	-	Thesaurierend	3,83 %	4,11 %	- 8,00 %	- 1,38 %	- 11,02 %	3,0 - 5,0 %	25%
G2-A	Vanguard Emerging Markets Bond Fund IE00BKLWXS37	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte globale Staats- und Unternehmensanleihen von Entwicklungsländern	0,60 %	-	Thesaurierend	1,21 %	1,63 %	9,46 %	9,48 %	2,38 %	3,0 - 5,0 %	25%

Bausteine für Ihre Rendite - Vermögensverwaltende Bausteine

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
P4D	Dimensional - World Allocation 60/40 Fund IE00B9L4YR86	Strategie 02 – Faktorbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Gelb 40 % Sicherheit / 60 % Rendite	0,33 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	2,30 %	4,52 %	7,98 %	9,53 %	6,76 %	5,0 - 7,0 %	100%
P4V	Vanguard LifeStrategy 60% Equity ETF IE00BMVB5P51	Strategie 01 – Indexbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Gelb 40 % Sicherheit / 60 % Rendite	0,25 %	–	Thesaurierend	1,44 %	2,21 %	6,98 %	11,07 %	6,53 %	5,0 - 7,0 %	100%
P4X	Xtrackers Portfolio ETF LU0397221945	Strategie 01 – Indexbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Gelb 40 % Sicherheit / 60 % Rendite	0,70 %	–	Thesaurierend	1,95 %	2,86 %	8,92 %	10,05 %	5,78 %	5,0 - 7,0 %	100%
P4A	ARERO - Der Weltfonds LU0360863863	Strategie 01 – Indexbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Gelb 40 % Sicherheit / 60 % Rendite	0,51 %	–	Thesaurierend	3,13 %	7,04 %	12,02 %	11,31 %	7,45 %	5,0 - 7,0 %	100%
P5D	Dimensional – World Allocation 80/20 Fund IE00BYTYV309	Strategie 02 – Faktorbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Orange 20 % Sicherheit / 80 % Rendite	0,35 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	2,87 %	5,65 %	9,96 %	11,57 %	8,96 %	7,0 - 8,0 %	100%
P5V	Vanguard LifeStrategy 80% Equity ETF EUR IE00BMVB5R75	Strategie 01 – Indexbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Orange 20 % Sicherheit / 80 % Rendite	0,25 %	–	Thesaurierend	1,72 %	2,67 %	8,05 %	13,66 %	9,35 %	7,0 - 8,0 %	100%
P5G	Global Portfolio One AT0000A2B4T3	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Orange 20 % Sicherheit / 80 % Rendite	0,60 %	–	Thesaurierend	1,80 %	4,43 %	11,03 %	13,70 %	9,13 %	7,0 - 8,0 %	100%

Bausteine für Ihre Rendite - Vermögensverwaltende Bausteine

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
P6D ● ● ●	Dimensional – World Equity Fund IE00B4MJ5D07	Strategie 02 – Faktorbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Rot 0 % Sicherheit / 100 % Rendite	0,35 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	3,44 %	6,93 %	11,10 %	13,42 %	11,34 %	8,0 - 9,0 %	100%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
ERGÄNZENDE BAUSTEINE												
Y1-A	Algebris Financial Credit Fund IE00B81TMV64	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Vor- und nachrangige Schuldverschreibungen des Finanzsektors und Vorzugsaktien	0,50 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,54 %	1,36 %	6,03 %	8,71 %	3,84 %	5,0 - 7,0 %	10%
WELT-BAUSTEINE												
O1-I	SPDR MSCI ACWI ETF IE00B44Z5B48	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Aktien aus Industrie- und Entwicklungsländern	0,12 %	-	Thesaurierend	1,68 %	2,85 %	10,34 %	16,41 %	12,14 %	7,0 - 9,0 %	100%
O2-I	Vanguard FTSE All-World ETF IE00B3RBWM25	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Aktien aus Industrie- und Entwicklungsländern	0,22 %	-	Ausschüttend	1,87 %	3,27 %	10,33 %	16,37 %	12,12 %	7,0 - 9,0 %	100%
O3-A	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund IE00B90PV268	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Qualitätsaktien aus Industrie- und Entwicklungsländern Diesen Baustein empfehlen wir aktuell nicht	0,75 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,23 %	0,99 %	- 5,13 %	7,57 %	7,62 %	7,5 - 8,5 %	100%
O4-A	Threadneedle Global Focus Fund LU1433070429	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Qualitätsaktien aus Industrie- und Entwicklungsländern	0,90 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	2,89 %	5,47 %	5,23 %	17,41 %	11,81 %	7,0 - 9,0 %	100%
O5-A	Wellington Global Quality Growth Fund LU1334725337	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Qualitätsaktien aus Industrie- und Entwicklungsländern	1,04 %	-	Thesaurierend	0,49 %	2,33 %	4,40 %	16,18 %	9,95 %	7,0 - 9,0 %	100%
O6-I	iShares Core MSCI World ETF IE00B4L5Y983	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Aktien aus Industrieländern (ohne Entwicklungsländer)	0,20 %	-	Thesaurierend	1,12 %	1,57 %	7,59 %	16,25 %	12,90 %	7,5 - 8,5 %	100%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
O7-I	Vanguard Global Stock Index Fund IE00B03HD191	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Aktien aus Industrieländern (ohne Entwicklungsländer)	0,18 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,49 %	2,42 %	6,77 %	16,23 %	12,99 %	7,5 - 8,5 %	100%
O8-F	Dimensional Global Core Equity Lower Carbon ESG Screened Fund IE00B7T1D258	Strategie 02 – Faktorbasiert Globale Aktien aus Industrieländern mit ESG-Rating	0,27 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,20 %	2,67 %	5,04 %	13,85 %	11,48 %	7,5 - 8,5 %	100%
O9-I	iShares MSCI World SRI ETF IE00BYX2JD69	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Aktien aus Industrieländern mit ESG-Rating und Ausschluss des Energiesektors	0,20 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,18 %	2,88 %	5,69 %	11,89 %	10,80 %	7,5 - 8,5 %	100%
O10-I	Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund IE00B5456744	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Aktien aus Industrieländern mit ESG-Rating	0,20 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,89 %	1,54 %	6,21 %	15,86 %	11,45 %	7,5 - 8,5 %	100%
O11-A	Fundsmith Equity Fund LU0690374029	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Qualitätsaktien aus Industrie- und Entwicklungsländern Diesen Baustein empfehlen wir aktuell nicht	0,94 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	- 1,57 %	- 2,00 %	- 10,13 %	5,26 %	4,89 %	7,0 - 9,0 %	100%
O12-F	iShares Edge MSCI World Momentum Factor ETF IE00BP3QZ825	Strategie 02 – Faktorbasiert Aktien deren Preis eine Aufwärtstendenz gezeigt hat	0,25 %	-	Thesaurierend	0,68 %	2,41 %	6,81 %	18,75 %	11,79 %	7,5 - 8,5 %	100%
O13-F	iShares Edge MSCI World Value Factor ETF IE00BP3QZB59	Strategie 02 – Faktorbasiert Aktien, die im Verhältnis zu ihren Fundamentaldaten unterbewertet sind	0,25 %	-	Thesaurierend	4,41 %	10,02 %	28,30 %	18,63 %	14,93 %	7,5 - 8,5 %	100%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
O14-F	iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF IE00BP3QZ601	Strategie 02 – Faktorbasiert Qualitätsaktien mit starken und stabilen Gewinnen	0,25 %	-	Thesaurierend	1,83 %	3,54 %	4,43 %	15,37 %	12,38 %	7,5 - 8,5 %	100%
O15-F	iShares STOXX World Equity Multifactor ETF IE00BZ0PKT83	Strategie 02 – Faktorbasiert Aktien, die die Faktoren Qualität, Momentum, Größe und Wert aufweisen	0,30 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	2,01 %	1,54 %	10,02 %	14,46 %	11,82 %	7,5 - 8,5 %	100%
O16-I	SPDR MSCI All Country World Investable Market ETF IE00B3YLTY66	Strategie 01 - Indexbasiert Aktien von großen, kleinen und mittelgroßen Unternehmen weltweit	0,17 %	-	Thesaurierend	1,92 %	3,41 %	10,76 %	15,64 %	11,74 %	7,5 - 8,5 %	100%
O17-A	Capital Group New Perspective Fund LU1295554833	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Globale Aktien mit Wachstumspotential	0,84 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,49 %	1,89 %	4,89 %	14,50 %	9,28 %	7,5 - 8,5 %	100%
O18-A	T.Rowe Price Global Focused Growth Equity Fund LU1127969597	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Globale Aktien mit Wachstumspotential Bald bei uns erhältlich	0,92 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,58 %	4,39 %	9,09 %	17,22 %	7,54 %	7,5 - 8,5 %	100%
KONZENTRIERE WELT-BAUSTEINE												
R32-A	Baillie Gifford Worldwide Long Term Global Growth Fund IE00BYX4R502	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte globale Qualitätsaktien	0,67 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	- 5,79 %	- 10,26 %	- 10,17 %	14,16 %	- 0,20 %	8,0 - 9,0 %	25%
R46-I	Xtrackers MSCI World ex USA ETF IE0006WW1TQ4	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien von großen und mittleren Unternehmen aus Industrieländern weltweit (ohne die USA)	0,15 %	-	Thesaurierend	5,14 %	8,42 %	19,20 %	-	-	8,0 - 9,0 %	50%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
R47-A	Morgan Stanley Global Opportunity Fund I EUR Acc LU2598446065	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte globale Qualitätsaktien	0,94 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	- 2,56 %	- 4,15 %	- 8,69 %	-	-	8,0 - 9,0 %	25%
SMALL CAP												
R1-I	SPDR MSCI World Small Cap ETF IE00BCBJG560	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien mit geringer Marktkapitalisierung (kleine Unternehmen) aus Industrieländern	0,45 %	-	Thesaurierend	3,99 %	7,46 %	15,51 %	10,83 %	7,85 %	9,0 - 10,0 %	25%
R2-I	Vanguard Global Small Cap Index Fund IE00B42W4L06	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien mit geringer Marktkapitalisierung (kleine Unternehmen) aus Industrieländern	0,29 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	4,70 %	9,20 %	15,82 %	11,34 %	8,17 %	9,0 - 10,0 %	25%
R40-A	Janus Henderson Horizon Global Smaller Company Fund LU1984712593	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Globale Aktien kleiner Unternehmen	1,11 %	Artikle 8 SFDR	Thesaurierend	3,20 %	7,10 %	20,13 %	18,45 %	14,32 %	7,0 - 9,0 %	25%
EMERGING MARKETS												
R3-I	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund IE0031786696	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien von großen und mittelgroßen Unternehmen aus Entwicklungsländern	0,23 %	-	Thesaurierend	6,24 %	14,13 %	31,56 %	16,95 %	6,63 %	7,0 - 9,0 %	25%
R4-I	iShares Core MSCI EM IMI ETF IE00BKM4GZ66	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien von großen, mittelgroßen und kleinen Unternehmen aus Entwicklungsländern	0,18 %	-	Thesaurierend	5,65 %	13,16 %	30,83 %	16,72 %	7,07 %	7,0 - 9,0 %	25%
R33-A	Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio LU1472581609	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Aktien von Entwicklungsländern	1,03 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	5,16 %	13,79 %	32,07 %	15,87 %	3,54 %	7,0 - 9,0 %	25%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
R44-I	Amundi MSCI Emerging Markets Latin America ETF LU1681045024	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien von Unternehmen aus Entwicklungsländern in Latein America	0,20 %	-	Thesaurierend	3,52 %	19,16 %	51,52 %	16,50 %	15,13 %	7,0 - 9,0 %	10%
R45-A	DWS Invest Latin American Equities EUR LU0399356863	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Aktien von Unternehmen aus Entwicklungsländern in Latein America	0,93 %	-	Thesaurierend	3,20 %	18,40 %	50,09 %	16,22 %	14,54 %	7,0 - 9,0 %	10%
R50-A	Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity Fund LU1965309831	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Aktien von Unternehmen aus Grenzmärkten	1,13 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	3,87 %	12,37 %	40,96 %	21,99 %	-	7,0 - 9,0 %	10%
R53-F	iShares Edge MSCI EM Value Factor ETF IE00BG0SKF03	Strategie 02 – Faktorbasiert Aktien von Unternehmen aus Entwicklungsländern mit hohen Wertmerkmalen	0,40 %	-	Thesaurierend	10,32 %	22,23 %	52,64 %	27,54 %	14,82 %	7,0 - 9,0 %	10%
EUROPA												
R5-I	Vanguard European Stock Index Fund IE0007987708	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Aktien	0,12 %	-	Thesaurierend	4,28 %	7,51 %	16,63 %	14,38 %	12,72 %	7,0 - 8,0 %	25%
R6-I	iShares Core MSCI Europe ETF IE00B4K48X80	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Aktien	0,12 %	-	Thesaurierend	3,67 %	6,72 %	16,02 %	14,27 %	12,53 %	7,0 - 8,0 %	25%
R7-A	Threadneedle European Select Fund LU1868839934	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Qualitätsaktien aus europäischen Ländern	0,88 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,90 %	2,66 %	0,96 %	8,31 %	6,83 %	7,0 - 9,0 %	25%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
R16-I	iShares MDAX ETF DE0005933923	Strategie 01 – Indexbasiert 50 deutsche Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung	0,51 %	-	Thesaurierend	0,91 %	2,28 %	10,20 %	2,66 %	- 0,53 %	7,0 - 9,0 %	5%
R17-I	Xtrackers DAX ETF LU0274211480	Strategie 01 – Indexbasiert 40 größten börsennotierten Unternehmen in Deutschland	0,09 %	-	Thesaurierend	2,87 %	3,09 %	11,59 %	17,48 %	12,32 %	7,0 - 9,0 %	5%
R20-I	Vanguard ESG Developed Europe Index Fund IE00B526YN16	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Aktien mit ESG-Rating und Ausschluss von Unternehmen aus dem Energiesektor	0,14 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	2,86 %	5,36 %	12,72 %	12,89 %	11,62 %	8,5 - 9,5 %	25%
R31-A	Janus Henderson Horizon Pan European Smaller Companies Fund LU0196034663	Strategie 02 – Aktiv gemanagt Europäische Aktien kleiner Unternehmen	1,00	-	Thesaurierend	0,03 %	4,13 %	15,85 %	7,26 %	5,96 %	7,0 - 9,0 %	25%
R39-I	Xtrackers Switzerland ETF LU0274221281	Strategie 01 – Indexbasiert 20 größten Unternehmen der Schweiz	0,30 %	-	Ausschüttend	6,69 %	7,68 %	13,21 %	13,01 %	11,49 %	7,0 - 9,0 %	5%
R41-I	Xtrackers EURO STOXX 50 ETF LU0380865021	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien der 50 größten börsennotierten Unternehmen im Euroraum	0,09 %	-	Thesaurierend	3,23 %	6,09 %	15,47 %	16,53 %	14,23 %	7,0 - 9,0 %	25%
R42-F	iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor ETF IE00BQN1K786	Strategie 02 – Faktorbasiert Europa-Aktien, deren Preis eine Aufwärtstendenz zeigt	0,25 %	-	Thesaurierend	1,50 %	7,62 %	22,30 %	20,52 %	13,99 %	7,0 - 9,0 %	25%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
R43-F	Amundi MSCI Europe Quality Factor ETF LU1681041890	Strategie 02 – Faktorbasiert Aktien mit einem Potenzial für langfristiges Qualitätswachstum	0,23 %	-	Thesaurierend	3,51 %	6,74 %	6,83 %	9,15 %	8,75 %	7,0 - 9,0 %	25%
R57-A	Bellevue Entrepreneur Europe Small LU0631859062	Strategie 03 – aktiv gemanagt Aktien von kleinen europäischen Unternehmen	1,57 %	-	Thesaurierend	2,98 %	7,11 %	26,41 %	13,56 %	7,88 %	7,0 - 9,0 %	25%
R62-F	iShares Edge MSCI Europe Value Factor ETF IE00BQN1K901	Strategie 02 – Faktorbasiert Aktien von europäischen Unternehmen, die unterbewertet erscheinen Bald bei uns erhältlich	0,25 %	-	Thesaurierend	4,89 %	9,58 %	31,96 %	19,13 %	16,69 %	7,0 - 9,0 %	25%
USA												
R11-I	Vanguard S&P 500 ETF IE00BFMXXD54	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien der 500 größten börsennotierten US-amerikanischen Unternehmen	0,07 %	-	Thesaurierend	- 0,55 %	- 0,88 %	2,46 %	17,01 %	14,30 %	7,0 - 9,0 %	50%
R12-I	SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap ETF IE00B4YBJ215	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien der Top 400 mittelständischen börsennotierten US-amerikanischen Unternehmen	0,30 %	-	Thesaurierend	4,69 %	5,99 %	3,04 %	8,04 %	8,84 %	7,0 - 9,0 %	50%
R13-I	iShares S&P Small Cap 600 ETF IE00B2QWCY14	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien der Top 600 kleinen börsennotierten US-amerikanischen Unternehmen	0,30 %	-	Ausschüttend	3,23 %	5,20 %	3,91 %	5,43 %	5,88 %	8,0 - 9,0 %	20%
R14-I	Invesco EQQQ NASDAQ-100 ETF IE0032077012	Strategie 01 – Indexbasiert Technologieaktien des NASDAQ 100 Index	0,30 %	-	Ausschüttend	- 2,44 %	- 2,75 %	6,68 %	23,31 %	14,86 %	8,0 - 9,0 %	35%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
R21-I	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF IE00BLNMYC90	Strategie 01 – Indexbasiert Gleichgewichtete Aktien der 500 größten börsennotierten US-Unternehmen	0,20 %	-	Thesaurierend	4,08 %	4,91 %	2,03 %	9,07 %	10,61 %	7,0 - 9,0 %	50%
R38-I	SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted ETF IE00BSPLC413	Strategie 01 – Indexbasiert Value-gewichtete Aktien von kleinen US-Unternehmen	0,30 %	-	Thesaurierend	3,78 %	6,67 %	10,08 %	10,22 %	11,86 %	7,0 - 9,0 %	20%
ASIEN												
R15-I	Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan ESG Swap ETF LU0322252171	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien von asiatischen Ländern ohne Japan	0,65 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	- 1,85 %	1,67 %	8,66 %	8,26 %	0,68 %	7,0 - 8,0 %	25%
R24-I	iShares MSCI India ETF IE00BZCQB185	Strategie 01 – Indexbasiert Indische Aktien	0,65 %	-	Thesaurierend	1,50 %	- 3,43 %	- 0,06 %	8,46 %	8,55 %	8,5 - 9,5 %	20%
R25-A	Goldman Sachs India Equity Portfolio LU1299707072	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte indische Aktien	1,03 %	-	Thesaurierend	1,81 %	- 5,83 %	- 6,43 %	9,01 %	9,09 %	8,5 - 9,5 %	15%
R26-A	Morgan Stanley Asia Opportunity Fund LU1378878604	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte asiatische Qualitätsaktien (ohne Japan)	0,91 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,85 %	3,51 %	9,52 %	3,41 %	- 6,16 %	8,5 - 9,5 %	25%
R28-A	Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund LU0345362361	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte asiatische Qualitätsaktien (ohne Japan)	1,06 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	5,05 %	8,41 %	11,91 %	6,93 %	3,21 %	8,5 - 9,5 %	25%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
R35-A	Dragon Capital – Vietnam Equity Fund IE00BD5HPH84	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Aktien aus Vietnam	2,00 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,71 %	4,84 %	28,83 %	15,90 %	8,87 %	8,5 - 9,5 %	5%
R36-I	Xtrackers MSCI Taiwan ETF LU0292109187	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien aus Taiwan	0,65 %	-	Thesaurierend	11,63 %	19,34 %	44,94 %	27,77 %	16,18 %	7,0 - 9,0 %	5%
R37-I	Xtrackers Nikkei 225 ETF LU2196470426	Strategie 01 – Indexbasiert Japanische Aktien	0,09 %	-	Thesaurierend	9,31 %	15,88 %	35,52 %	20,73 %	8,69 %	7,0 - 9,0 %	10%
R48-A	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund LU0441856100	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Aktien von Unternehmen im Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan)	0,95 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	7,83 %	15,92 %	36,90 %	18,19 %	7,57 %	7,0 - 9,0 %	25%
R54-A	Jupiter India Select - D EUR LU0946219846	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte indische Aktien	0,95 %	-	Thesaurierend	3,99 %	- 4,13 %	5,85 %	19,35 %	17,34 %	7,0 - 9,0 %	20%
R55-I	Franklin FTSE Korea ETF IE00BHZRR030	Strategie 01 – Indexbasiert Koreanische Aktien	0,09 %	-	Thesaurierend	22,70 %	54,43 %	150,92 %	35,49 %	14,06 %	7,0 - 9,0 %	10%
R60-A	BNP Paribas Funds Japan Small Cap LU0111451240	Strategie 01 – Indexbasiert Japanische Aktien von kleinen Unternehmen	1,27 %	-	Thesaurierend	22,70 %	22,22 %	72,45 %	22,92 %	13,02 %	7,0 - 9,0 %	5%



Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
R8-A	Franklin Technology Fund LU0923958473	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Technologieaktien	0,90 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	- 2,30 %	- 3,01 %	6,45 %	22,36 %	9,21 %	7,0 - 9,0 %	20%
R9-I	Amundi FTSE EPRA NAREIT Global ETF LU1437018838	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Immobilienaktien	0,24 %	-	Thesaurierend	8,92 %	10,53 %	3,43 %	4,88 %	4,80 %	8,0 - 9,0 %	15%
R18-A	Threadneedle Lux Global Technology Fund Z LU0957808578	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Technologieaktien	1,00 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	4,08 %	12,09 %	55,46 %	30,90 %	19,80 %	7,0 - 9,0 %	20%
R19-A	Fidelity Funds Global Dividend Fund LU1169812200	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Aktien mit hohen Dividendenausschüttungen	1,04 %	Artikel 8 SFDR	Ausschüttend	6,59 %	8,72 %	12,08 %	15,14 %	12,21 %	7,0 - 8,0 %	15%
R22-I	iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap ETF IE00BZ1NCS44	Strategie 01 – Indexbasiert Rohstoffe	0,28 %	-	Thesaurierend	2,99 %	10,67 %	11,62 %	7,83 %	13,58 %	7,0 - 8,0 %	15%
R27-A	AB - International Health Care Portfolio I Fonds LU0251855366	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Aktien aus dem Gesundheitssektor	1,15 %	-	Thesaurierend	3,56 %	3,52 %	- 4,97 %	4,63 %	7,83 %	7,0 - 8,0 %	20%
R29-A	Polar Capital Funds Biotechnology Fund IE00B3WVRB16	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Aktien aus dem Gesundheitssektor	1,11 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	2,28 %	- 0,03 %	25,54 %	16,16 %	11,31 %	7,0 - 8,0 %	20%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
R30-I	iShares MSCI World Quality Dividend Advanced ETF IE00BYHYSQ67	Strategie 02 – Faktorbasiert Aktien innerhalb des MSCI World Index mit hohen Dividendenrenditen und Qualitätsmerkmalen	0,38 %	Artikel 8 SFDR	Ausschüttend	4,31 %	5,81 %	11,75 %	14,53 %	13,32 %	7,0 - 9,0 %	50%
R49-I	Xtrackers LPX Private Equity Swap ETF 1C LU0322250712	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien der 25 liquidesten notierten Private-Equity-Unternehmen weltweit	0,70 %	-	Thesaurierend	- 12,33 %	- 15,53 %	- 26,49 %	6,86 %	8,38 %	7,0 - 9,0 %	10%
R51-I	VanEck Gold Miners ETF IE00BQP9F84	Strategie 01 – Indexbasiert Gold- und Silberminenaktien	0,53 %	-	Thesaurierend	18,38 %	29,10 %	159,32 %	57,18 %	31,87 %	7,0 - 9,0 %	5%
R52-I	VanEck Junior Gold Miners ETF IE00BQP9G91	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien kleiner Goldminengesellschaften	0,55 %	-	Thesaurierend	19,86 %	30,03 %	186,76 %	63,19 %	29,99 %	7,0 - 9,0 %	5%
R56-I	First Trust Nasdaq Clean Edge Smart Grid Infrastructure ETF IE00J80JTL	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien aus dem Energiesektor	0,63 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	7,93 %	14,47 %	34,75 %	20,15 %	-	7,0 - 9,0 %	5%
R58-I	FlexShares Listed Private Equity ETF IE0008ZGI5C1	Strategie 01 – Indexbasiert Weltweite Private Equity Unternehmen	0,40 %	-	Thesaurierend	- 12,45 %	- 16,82 %	- 22,00 %	9,75 %	-	7,0 - 9,0 %	10%
R59-I	Global X Copper Miners ETF IE0003Z9E2Y3	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien von Kupferminen	0,55 %	-	Thesaurierend	11,92 %	30,43 %	127,23 %	34,57 %	-	7,0 - 9,0 %	5%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Februar	Rendite 2026 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Empfohlener Anteil
R61-I 	iShares Global Water ETF IE000CFH1JX2	Strategie 01 – Indexbasiert Wasseraktien Bald bei uns erhältlich	0,65 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	5,88 %	7,84 %	10,60 %	9,29 %	-	7,0 - 9,0 %	 5%

PORTFOLIO STRATEGIE 01 BOGLE – Den Heuhaufen kaufen

HISTORISCHE RENDITEN

Anlagehorizont	Gewichtung	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Langfristig erwartete Rendite p. a.
FAIRHORIZONT LILA	100 % Anleihen	0,38 %	2,25 %	3,22 %	1,41 %	0 – 2 %
FAIRHORIZONT BLAU	80 % Anleihen 20 % Aktien	1,77 %	4,28 %	5,84 %	1,31 %	2 – 4 %
FAIRHORIZONT GRÜN	60 % Anleihen 40 % Aktien	2,04 %	5,79 %	8,48 %	4,02 %	3 – 5 %
FAIRHORIZONT GELB	40 % Anleihen 60 % Aktien	2,31 %	7,31 %	11,13 %	6,72 %	5 – 7 %
FAIRHORIZONT ORANGE	20 % Anleihen 80 % Aktien	2,58 %	8,82 %	13,77 %	9,43 %	7 – 8 %
FAIRHORIZONT ROT	100 % Aktien	2,85 %	10,34 %	16,41 %	12,14 %	8 – 10 %

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

AKTIENBAUSTEINE

Kürzel	Fonds / ETF	ISIN
O1-I	SPDR MSCI ACWI ETF	IE00B44Z5B48

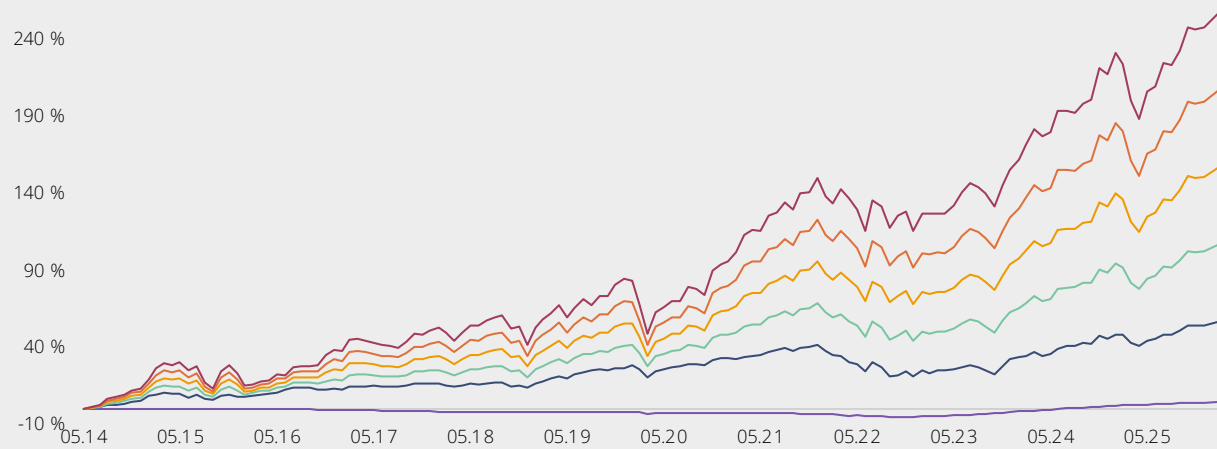
ANLEIHENBAUSTEINE

Kürzel	Fonds / ETF	ISIN
B1-I	Vanguard Global Bond Index Fund	IE00B18GC888
P1D*	Dimensional Global Ultra Short Fixed Income	IE00BKX45X63

* Für den FAIRHorizont Lila empfehlen wir anstelle einer 100 % Gewichtung von B1-I die Nutzung des Bausteins P1D oder unserer Geldmarktfonds L6-I bzw. L8-I.

PERFORMANCE IN %

SEIT 05/2014



02 FAMA - FRENCH – Die Halme des Heuhaufens sortieren

HISTORISCHE RENDITEN

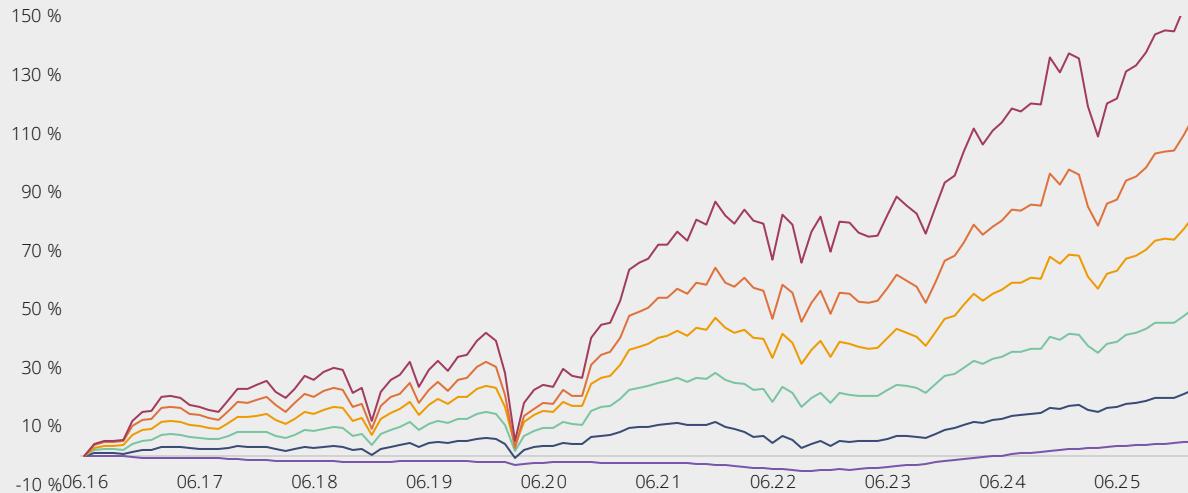
Anlagehorizont	Gewichtung	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Langfristig erwartete Rendite p. a.
FAIR-HORIZONT LILA	100 % Anleihen	0,38 %	2,25 %	3,22 %	1,41 %	0 – 2 %
FAIR-HORIZONT BLAU	80 % Anleihen 20 % Aktien	2,06 %	4,38 %	5,36 %	2,54 %	2 – 4 %
FAIR-HORIZONT GRÜN	60 % Anleihen 40 % Aktien	3,12 %	6,15 %	7,48 %	4,70 %	3 – 5 %
FAIR-HORIZONT GELB	40 % Anleihen 60 % Aktien	4,52 %	7,98 %	9,53 %	6,76 %	5 – 7 %
FAIR-HORIZONT ORANGE	20 % Anleihen 80 % Aktien	5,65 %	9,96 %	11,57 %	8,96 %	7 – 8 %
FAIR-HORIZONT ROT	100 % Aktien	6,93 %	11,10 %	13,42 %	11,34 %	8 – 10 %

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

Kürzel	Fonds / ETF	Anteil	ISIN
P1D	Dimensional Global Ultra Short Fixed Income	100 %	IE00BKX45X63
P2D	Dimensional World Allocation 20/80	100 %	IE00BYTYX63
P3D	Dimensional World Allocation 40/60	100 %	IE00B8Y02V60
P4D	Dimensional World Allocation 60/40	100 %	IE00B9L4YR86
P5D	Dimensional World Allocation 80/20	100 %	IE00BYTYV309
P6D	Dimensional World Equity Fund	100 %	IE00B4MJ5D07

PERFORMANCE IN %

SEIT 06/2016



03 BUFFETT – Die Blumen aus dem Heuhaufen

HISTORISCHE RENDITEN

Anlagehorizont	Gewichtung	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Langfristig erwartete Rendite p. a.
FAIR HORIZONT LILA	100 % Anleihen	0,38 %	2,25 %	3,22 %	1,41 %	0 – 2 %
FAIR HORIZONT BLAU	80 % Anleihen 20 % Aktien	2,28 %	6,55 %	8,61 %	4,11 %	2 – 4 %
FAIR HORIZONT GRÜN	60 % Anleihen 40 % Aktien	3,08 %	6,22 %	10,81 %	6,03 %	3 – 5 %
FAIR HORIZONT GELB	40 % Anleihen 60 % Aktien	3,87 %	5,89 %	13,01 %	7,96 %	5 – 7 %
FAIR HORIZONT ORANGE	20 % Anleihen 80 % Aktien	4,67 %	5,56 %	15,21 %	9,88 %	7 – 8 %
FAIR HORIZONT ROT	100 % Aktien	5,47 %	5,23 %	17,41 %	11,81 %	8 – 10 %

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

AKTIENBAUSTEINE

Kürzel	Fonds / ETF	Anteil	ISIN
O4-A	Threadneedle Global Focus Fund	100 %	LU1433070429

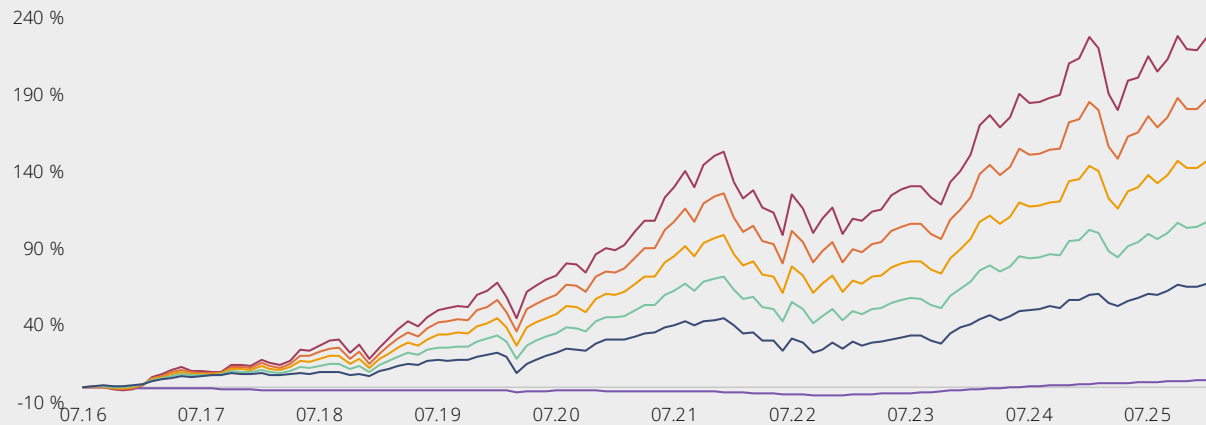
ANLEIHENBAUSTEINE

Kürzel	Fonds / ETF	Anteil	ISIN
B14-A	PIMCO Income Fund	100 %	IE00B80G9288
P1D*	Dimensional Global Ultra Short Fixed Income	100 %	IE00BKX45X63

* Für den FAIRHorizont Lila empfehlen wir anstelle einer 100 % Gewichtung von B14-A die Nutzung des Bausteins P1D oder unserer Geldmarktfonds L6-I bzw. L8-I.

PERFORMANCE IN %

SEIT 07/2016



Die Informationen in diesem Dokument werden nach Treu und Glauben und ohne die Übernahme einer Garantie oder Gewähr der Richtigkeit oder Vollständigkeit zur Verfügung gestellt. Sie sind allein für den Gebrauch beim Empfänger und als Hintergrundinformation gedacht. Informationen und Meinungen in diesem Material stammen aus Quellen, die „Die Robo Fairmögensberatung GmbH“ für verlässlich hält. Die Fairmögensberatung hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments korrekt sind. Es handelt sich nicht um eine Anlageberatung, Anlageempfehlung, ein Angebot für Dienstleistungen oder Produkte zum Verkauf und ist nicht dazu bestimmt, eine hinreichende Grundlage für eine Investitionsentscheidung zu bieten. Es liegt in der Verantwortung jener Personen, die einen Kauf tätigen wollen, sich selbst zu informieren und alle anwendbaren Gesetze und Vorschriften zu beachten. Unberechtigtes Kopieren, Vervielfältigen, Duplizieren oder Übermitteln dieses Dokumentes ist strikt untersagt. Die Fairmögensberatung übernimmt keine Haftung für Verluste, die sich aus der Verwendung der Informationen in diesen Materialien ergeben. Bestände können sich ändern. Summen können aufgrund von Rundungen ggf. von 100 % abweichen.