



MONTHLY REVIEW **OKTOBER**

2025

JETZT NEU:

Mit praktischer Bewertungsampel
für jeden Fonds & ETF



**FAIRMÖGENS
BERATUNG**

DIGITALE FONDSBERATUNG

Rückblick – Das war der Oktober

Das Warten auf eine Korrektur, die nicht stattfindet!

Nach einem unerwartet starken September konnten die globalen Finanzmärkte auch einen starken Oktober feiern. Speziell die Aktien des Technologiesektors in den Vereinigten Staaten und Asien verzeichneten teilweise sprunghafte Kursgewinne, was sowohl den Sektor vorantrieb als auch die vielen Indizes, in denen Technologieaktien stark gewichtet sind. Hierzu zählen der Nasdaq 100, der S&P 500, der MSCI World, aber auch der Nikkei 225 sowie der MSCI Korea und Taiwan.

In den weniger technologielastigen Märkten verlief der Monat etwas ruhiger, aber ebenfalls positiv. Die beiden deutschen Indizes DAX und MDAX laufen mittlerweile seit Monaten seitwärts und verdauen die starken Kursgewinne der ersten Monate des Jahres.

Indien hatte ebenfalls einen starken Oktober, liegt seit Jahresbeginn aber nach wie vor im Minus. Gleiches gilt für Immobilienaktien sowie Aktien von Private-Equity-Gesellschaften und Aktien aus dem Gesundheitssektor.

Der globale Anleihenmarkt hatte ebenfalls einen erfreulichen Monat und verzeichnete Kursgewinne über das gesamte Laufzeitenspektrum hinweg. Selbst langlaufende Staatsanleihen, die in den Vormonaten weniger nachgefragt wurden, verzeichneten klare Kursgewinne, auch wenn sie seit Jahresbeginn weiterhin deutlich im Minus notieren. Anleihen von Unternehmen und aus Entwicklungsländern lagen im Oktober ebenfalls klar im Plus.

Rohstoffe entwickelten sich ebenfalls gut, wobei die Goldrallye bei Kursen von knapp unter 2.400 USD je Feinunze ihren vorläufigen Höchststand erreichte und nun in eine Konsolidierungsphase übergegangen ist.

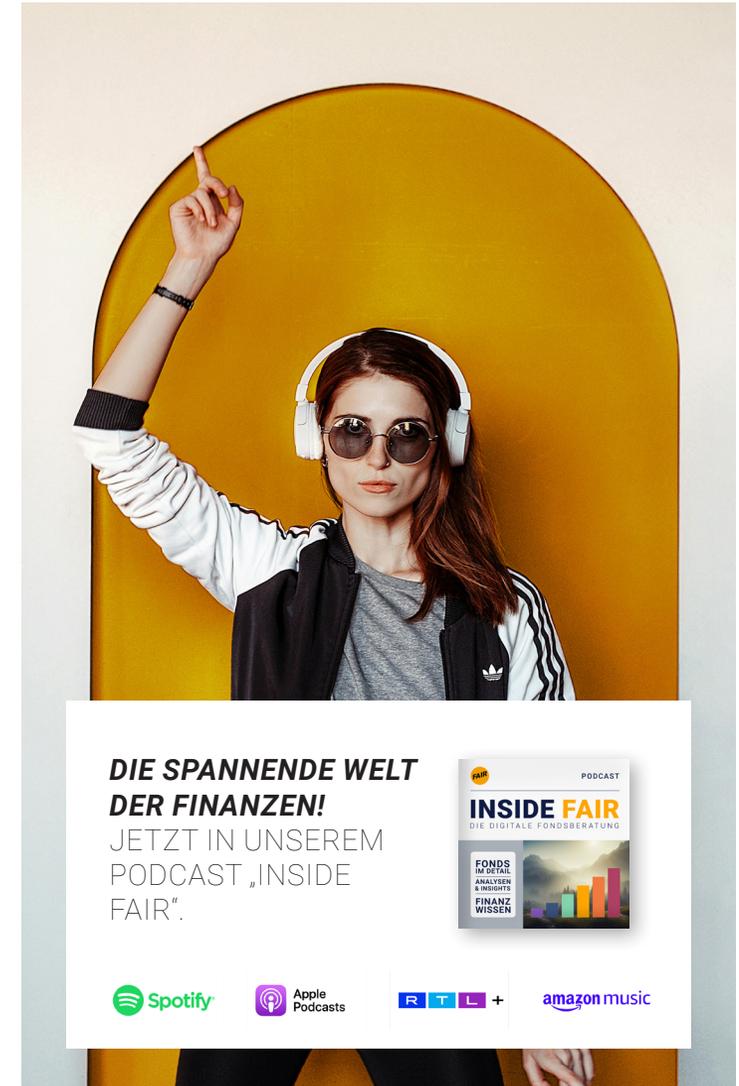
Der US-Dollar verzeichnete leichte Kursgewinne gegenüber dem Euro und anderen G10-Währungen, mit Ausnahme des japanischen Yen. Der hier relevante DXY-Index zeigt mittlerweile eine deutliche Stabilisierung bei etwa 97 Punkten, was darauf hindeutet, dass die US-Dollar-Schwäche des Jahres möglicherweise zu Ende geht.

Diese Entwicklungen helfen all unseren Community-Mitgliedern, die in Bausteinen investiert sind, in denen amerikanische Aktien stark gewichtet sind. Sie konnten im Oktober gute Kurszuwächse in ihren Aktienbeständen verzeichnen.

Die seit Jahresbeginn zu beobachtende Outperformance Europas gegenüber den USA hat sich im Oktober klar abgeschwächt, auch wenn die Bewertungen europäischer Aktien nach wie vor sehr attraktiv erscheinen. Gleiches gilt für asiatische und lateinamerikanische Aktien, die von einer zunehmenden Rotation aus den USA profitieren und weiterhin günstig bewertet sind.

Aufgrund der massiven Erholung der globalen Aktienmärkte im Oktober befinden wir uns nun teilweise über den Bewertungsniveaus von Ende März, als wir die hohen Bewertungen der großen amerikanischen Technologieunternehmen bemängelten. Hier sind die Risikoprämien, die im April noch bei etwa 5,5 % p. a. lagen, wieder auf weniger als 4 % p. a. abgeschmolzen. Dies ist ein Signal zur Vorsicht. Wir würden auf diesen Niveaus weder den S&P 500 Index noch den Nasdaq 100 Index oder ähnlich ausgerichtete Technologiefonds bzw. -ETFs kaufen. Gleiches gilt für den traditionellen MSCI World Index.

Wir können uns aktuell lediglich für den MSCI AC World IMI erwärmen, der einen deutlich geringeren Anteil an großen amerikanischen Firmen aufweist und nennenswert in Entwicklungsländern sowie kleineren



DIE SPANNENDE WELT DER FINANZEN!
JETZT IN UNSEREM PODCAST „INSIDE FAIR“.

PODCAST
INSIDE FAIR
DIE DIGITALE FONDSBERATUNG

FONDS IM DETAIL
ANALYSEN & INSIDER
FINANZ WISSEN

Spotify Apple Podcasts RTL+ amazon music

Rückblick – Das war der Oktober

Unternehmen investiert. Selbiges gilt für den Stoxx World Multifactor Index, der sich ebenfalls für Anleger eignet, die mit wenigen Bausteinen eine globale Vermögensaufteilung erreichen möchten. Wer dennoch an die eindeutig teuren Bausteine glaubt, sollte hier allenfalls auf Sparpläne setzen, um vom sogenannten Cost-Average-Effekt zu profitieren.

Community-Mitglieder, die bereits sehr stark in diesen Bausteinen engagiert sind, sollten die hohen Bewertungsniveaus als Chance sehen, sich neu zu orientieren, einen Teil ihrer Gewinne zu realisieren und umzuschichten.

Abseits dieser erneut heiß gelaufenen Marktsegmente erscheinen die Bewertungen insgesamt moderat bis günstig. Anleihen wirken nach wie vor attraktiv, insbesondere im Vergleich zu den aktuellen bzw. erwarteten Inflationsraten. Aktienstrategien, die auf niedrige Bewertungen und Einkommen setzen (Value- oder Dividendenstrategien), sind ebenfalls relativ günstig. Gleiches gilt für Aktien aus Entwicklungsländern, Europa und Asien (siehe Hochhauscharts auf Seite 7 und 8). In Indien scheint die aktuelle Korrektur langsam auszulaufen, weshalb wir hier wieder Engagements in Betracht ziehen würden.

In diesem Zusammenhang möchte ich auch darauf hinweisen, dass unsere Standardbausteine von Dimensional (P1D bis P6D) grundsätzlich sehr breit aufgestellt sind und zu keiner Zeit übermäßig stark in den USA investiert waren. Anleger, die hier bereits investiert sind, können also beruhigt weiterschlafen, während diejenigen, denen diese Bausteine bislang vielleicht zu „langweilig“ erschienen, hier einen zweiten Blick riskieren sollten.

Wir haben unser Beratungsuniversum nun auch um die Portfoliobausteine von Vanguard (Vanguard LifeStrategy) erweitert, die

sich hervorragend für die FairHorizonte Blau bis Orange eignen. Für den FairHorizont Gelb haben wir zusätzlich die Portfoliobausteine ARERO und Xtrackers Portfolio aufgenommen, da diese seit Jahren erprobt sind und – genau wie Dimensional und Vanguard – die Möglichkeit bieten, mit einem einzigen Baustein einen gesamten Anlagehorizont abzubilden. Wir haben auch den bekannten und in Deutschland beliebten Baustein Multiple Opportunities von Flossbach von Storch analysiert, konnten ihn jedoch nicht empfehlen und werden ihn daher nicht in unser Beratungsuniversum aufnehmen. Stattdessen halten wir das bekannte Global Portfolio One von Dr. Andreas Beck für sehr interessant und haben es als Portfoliobaustein für den FairHorizont Orange aufgenommen. Wir wollen damit sicherstellen, dass unsere Community die wenigen wirklichen Größen des deutschen Anlagemarktes kennt und für sich nutzen kann – denn nur wenige „Gurus“, die sich auf Social Media tummeln, sind ihr Geld wert.

Die beste Orientierung für die Zusammensetzung eines Portfolios stellt in unseren Augen die jeweils aktuelle Bewertung eines Bausteins dar. Die Bewertung eines Investments ist ein guter Indikator für die zu erwartende Zehnjahresrendite. Wir haben deshalb unsere Hochhauscharts um die Bewertungsampel ergänzt. Diese hat sich bislang gut bewährt, da hohe Bewertungen (rot) zwangsläufig ein höheres Kursverlustisiko und niedrigere Renditeerwartungen bergen als normale (gelb) oder günstige (grün) Bewertungen.

Bitte nutzen Sie deshalb unsere Bewertungsampel für zukünftige Anlageentscheidungen!

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

Falls Sie sich Sorgen machen, ob Ihr Portfolio gut für die neue Welt unter Trump, Putin und Xi gerüstet ist, melden Sie sich gerne .

Ansonsten würden wir uns freuen, wenn Sie Freunde und Bekannte auf fairmoegensberatung.de aufmerksam machen, damit auch sie Teil unserer Community werden können.

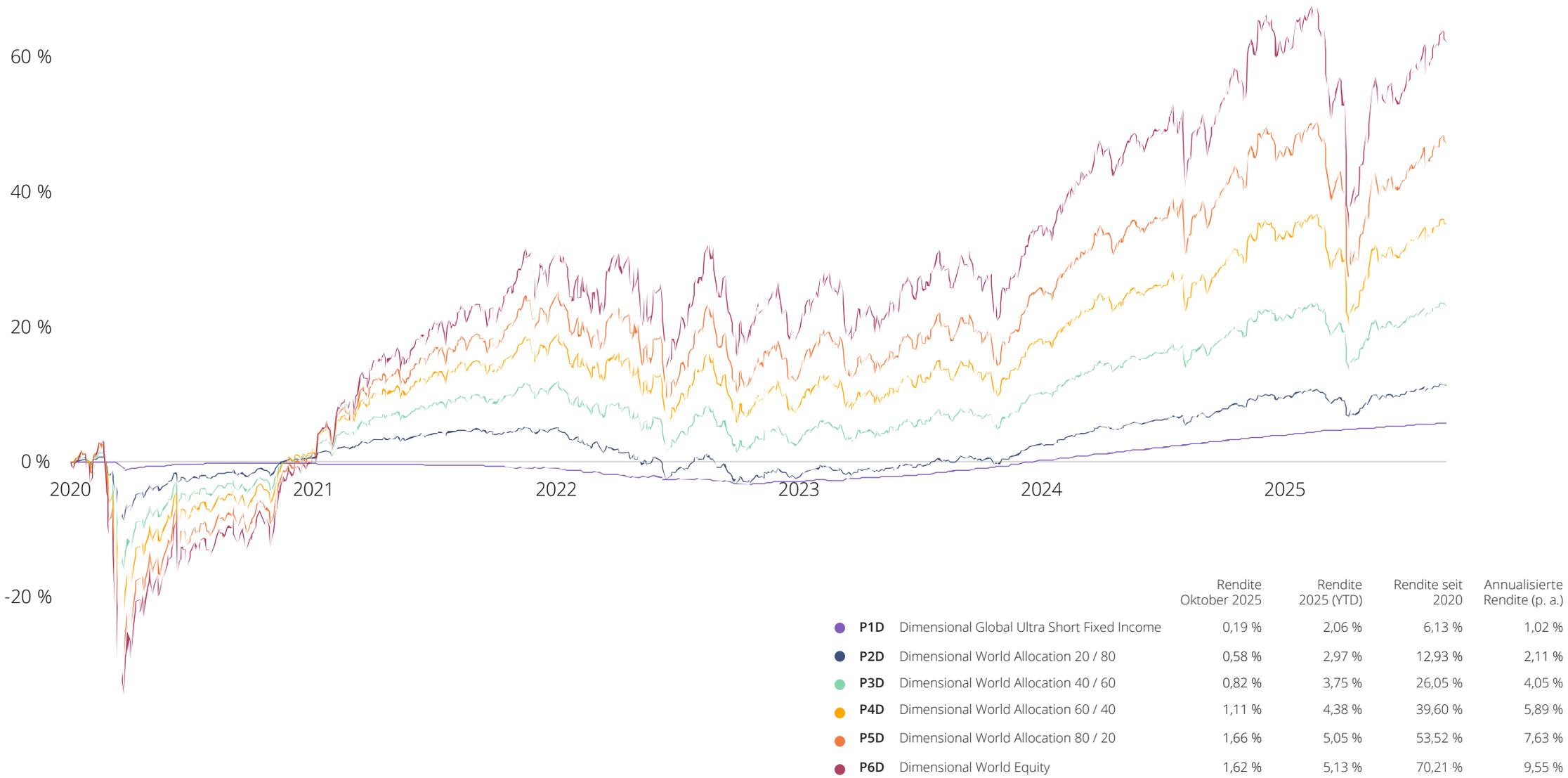
Mit den besten Wünschen für einen schönen Jahresausklang!

Ihr,



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 als 10 Jahre	Portfoliobausteine P5D ,P6D oder unsere diversen Portfoliostrategien investieren.
 FAIRHORIZONT ROT		

Die Entwicklung unserer Standardportfolios seit Gründung der Fairmögensberatung



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

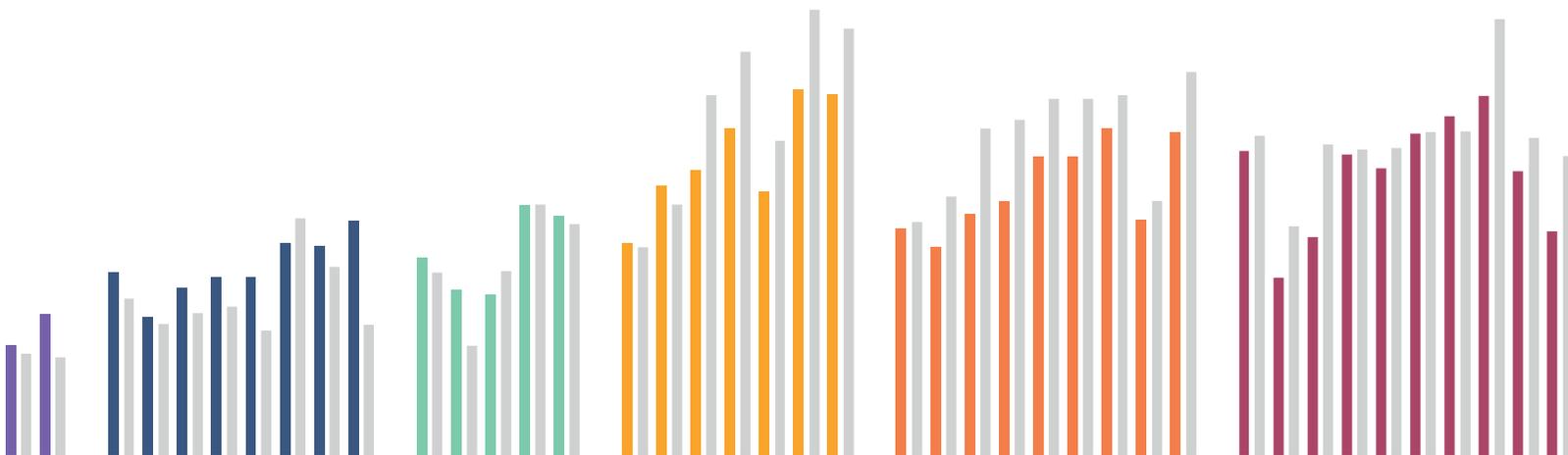
Während Immobilieninvestoren die Mietrendite im Verhältnis zum Kaufpreis betrachten, analysieren Anleger bei Wertpapieren die erwartete Gewinnrendite im Verhältnis zum aktuellen Kurs. Dabei gibt es jedoch wichtige Unterschiede in der Zielsetzung an die Rendite.

Anleihen: Werterhalt durch inflationsübersteigende Rendite

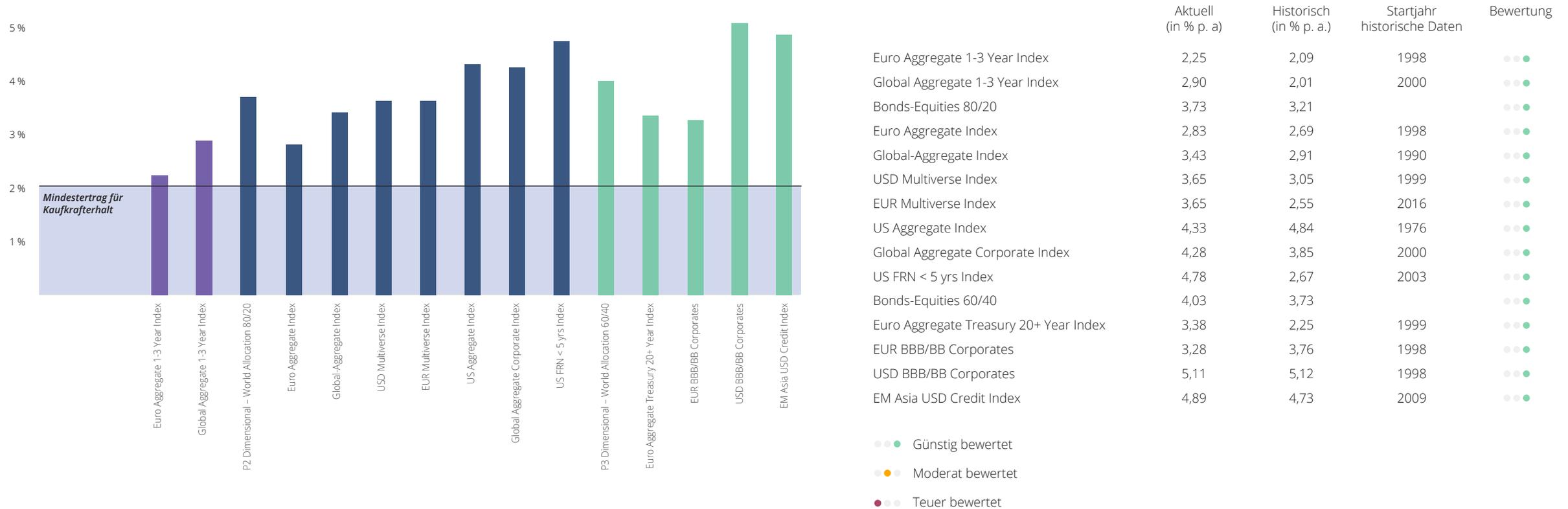
Entscheidend ist hier, dass die Rendite einer Anleihe über der aktuellen Inflation liegt. Liegt die Verzinsung einer Anleihe unterhalb der Inflationsrate, verliert der Anleger real an Kaufkraft. Beispielsweise bringt eine Anleihe mit einer jährlichen Rendite von 3 % in einem Umfeld mit 4 % Inflation 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.

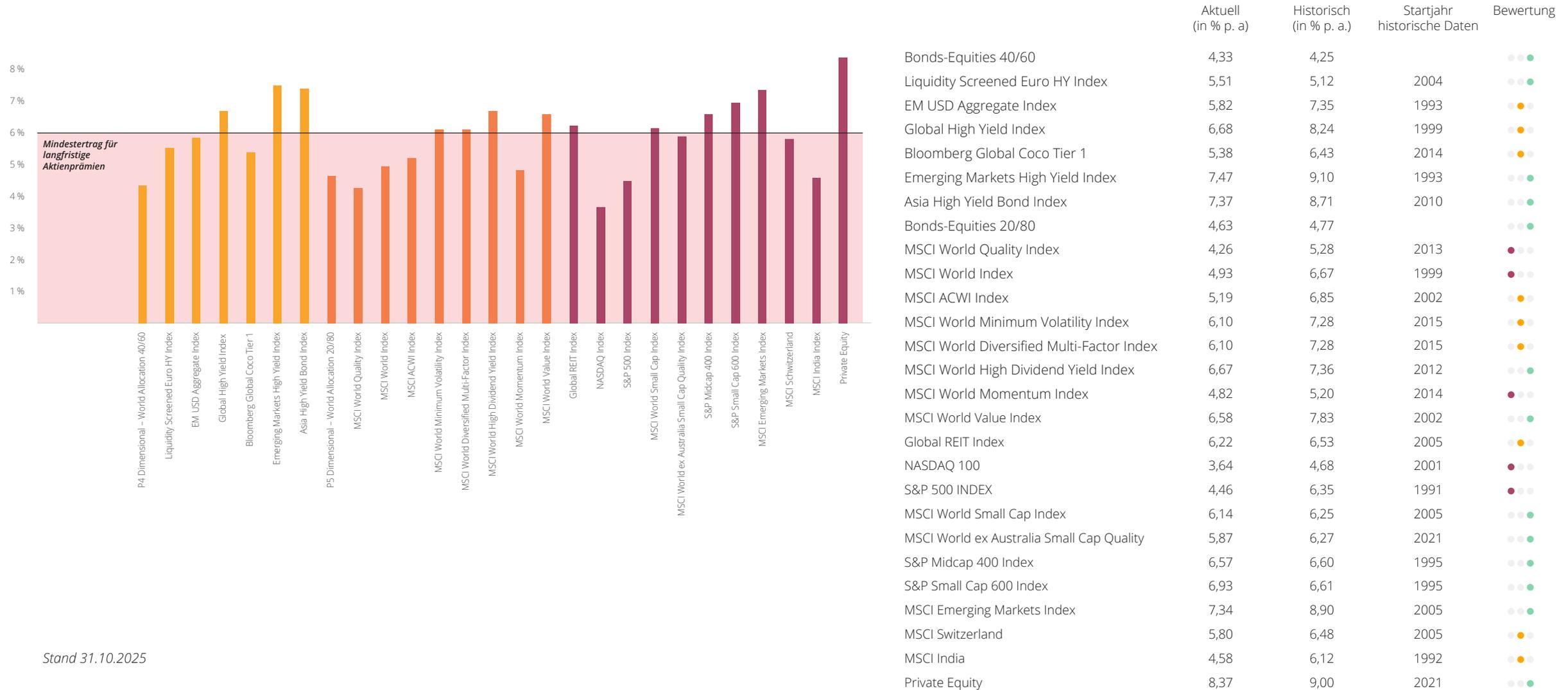


Erwartete Investitionserträge im Vergleich zur Inflation – Aktuelle Anleihenrenditen



— Break-even Inflation EUR | Im Durchschnitt 1,76 %
 — Break-even Inflation USD | Im Durchschnitt 2,37 %
 — Inflation seit 1950 | Im Durchschnitt 2,38 %
 — 30-jährige Inflation | Im Durchschnitt 2,00 %
 Stand 31.10.2025

Erwartete Investitionserträge im Vergleich zur Inflation – Aktuelle Aktienrenditen



Stand 31.10.2025

Bausteine für Ihre Sicherheit - Vermögensverwaltende Bausteine

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
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 %	2,06 %	2,57 %	3,10 %	1,24 %	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	0,58 %	2,97 %	4,39 %	4,79 %	2,83 %	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 %	4,96 %	5,94 %	5,68 %	–	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	0,82 %	3,75 %	6,15 %	6,59 %	5,56 %	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	1,85 %	6,10 %	8,60 %	8,15 %	–	3,0 - 5,0 %	100%

Bausteine für Ihre Sicherheit

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
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	0,15 %	2,97 %	3,40 %	3,23 %	0,08 %	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	0,22 %	2,51 %	3,05 %	2,54 %	0,45 %	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	0,17 %	3,93 %	4,27 %	4,66 %	0,73 %	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	0,24 %	2,69 %	3,52 %	3,85 %	1,46 %	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	0,27 %	2,74 %	3,42 %	3,94 %	1,47 %	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	0,20 %	2,46 %	3,09 %	3,73 %	2,11 %	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	0,15 %	2,24 %	2,92 %	3,44 %	1,82 %	0,0 - 2,0 %	100%

Bausteine für Ihre Sicherheit

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
L8-I 	Allianz Euro Cash A LU0052221412	Strategie 01 – Indexbasiert Geldmarktinstrumente der zwei höchsten Kurzfrist-Ratingstufen sowie Bankeinlagen	0,16 %	Artikel 8 SFDR	Ausschüttend	0,16 %	2,10 %	2,70 %	3,10 %	1,69 %	0,0 - 2,0 %	
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	0,20 %	3,22 %	3,74 %	3,85 %	-	0,0 - 2,0 %	
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	0,49 %	3,30 %	3,16 %	3,22 %	- 1,94 %	2,0 - 4,0 %	
B2-I 	SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond EUR Hedged ETF IE00BF1QPL78	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmens- und Staatsanleihen	0,10 %	-	Ausschüttend	0,92 %	3,12 %	3,22 %	3,30 %	- 1,39 %	2,0 - 4,0 %	
B3-I 	iShares Global Corp Bond EUR Hedged ETF IE00B9M6SJ31	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmensanleihen	0,25 %	-	Ausschüttend	0,31 %	4,73 %	4,71 %	5,17 %	- 0,98 %	2,0 - 4,0 %	
B4-A 	Vanguard Global Credit Bond Fund IE00BF7MPP31	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte globale Unternehmensanleihen	0,30 %	-	Thesaurierend	0,46 %	5,34 %	5,03 %	5,73 %	- 0,28 %	2,0 - 4,0 %	
B11-I 	Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund IE00BYSX5D68	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Unternehmensanleihen mit ESG-Rating	0,16 %	-	Thesaurierend	0,62 %	2,63 %	3,56 %	4,58 %	- 0,87 %	2,0 - 4,0 %	

Bausteine für Ihre Sicherheit

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
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	0,63 %	3,67 %	3,56 %	4,58 %	- 1,68 %	2,0 - 4,0 %	100%
B14-A	Pimco Income Fund IE00B80G9288	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte globale Staats- und Unternehmensanleihen	0,55 %	–	Thesaurierend	0,81 %	7,40 %	8,05 %	6,81 %	2,57 %	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	0,85 %	1,34 %	2,12 %	2,60 %	- 2,68 %	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	0,80 %	1,40 %	2,71 %	3,16 %	- 1,97 %	2,0 - 4,0 %	100%
B7-I	SPDR Bloomberg Euro Aggregate Bond ETF IE00B41RYL63	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Unternehmens- und Staatsanleihen	0,17 %	–	Ausschüttend	0,97 %	1,82 %	2,57 %	3,32 %	- 2,10 %	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	0,75 %	2,09 %	3,17 %	3,38 %	- 1,97 %	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	0,68 %	2,04 %	3,50 %	4,41 %	- 0,95 %	2,0 - 4,0 %	100%

Bausteine für Ihre Sicherheit

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
B10-I	Vanguard Euro Investment Grade Bond Index Fund IE00B04FFJ44	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Unternehmensanleihen	0,12 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	0,63 %	2,69 %	3,64 %	4,68 %	- 0,80 %	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	0,74 %	1,42 %	1,27 %	0,77 %	0,46 %	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	2,19 %	- 7,98 %	- 8,12 %	- 3,36 %	- 12,49 %	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	1,80 %	10,17 %	10,34 %	11,52 %	2,54 %	3,0 - 5,0 %	25%

Bausteine für Ihre Rendite - Vermögensverwaltende Bausteine

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
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	1,11 %	4,38 %	7,62 %	8,22 %	8,14 %	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	2,39 %	7,26 %	11,06 %	10,75 %	–	5,0 - 7,0 %	100%
P4X	Xtrackers Portfolio ETF LU0397221945	Strategie 01 – Indexbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Gelb 40 % Sicherheit / 60 % Rendite	0,70 %	–	Thesaurierend	3,52 %	9,66 %	13,09 %	10,60 %	8,06 %	5,0 - 7,0 %	100%
P4A	ARERO - Der Weltfonds LU0360863863	Strategie 01 – Indexbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Gelb 40 % Sicherheit / 60 % Rendite	0,51 %	–	Thesaurierend	2,62 %	8,80 %	11,20 %	9,04 %	8,60 %	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	1,66 %	5,05 %	9,14 %	9,96 %	10,96 %	7,0 - 8,0 %	100%
P5V	Vanguard LifeStrategy 80% Equity ETF EUR Acc. IE00BMVB5R75	Strategie 01 – Indexbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Orange 20 % Sicherheit / 80 % Rendite	0,25 %	–	Thesaurierend	2,93 %	8,30 %	13,41 %	13,16 %	–	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	3,69 %	9,06 %	15,73 %	13,17 %	11,21 %	7,0 - 8,0 %	100%

Bausteine für Ihre Rendite - Vermögensverwaltende Bausteine

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
P6D ● ● ●	Dimensional – World Equity Fund IE00B4MJ5D07	Strategie 02 – Faktorbasiert Portfoliolösung für FAIRHORIZONT® Rot 0 % Sicherheit / 100 % Rendite	0,35 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,62 %	5,13 %	10,33 %	11,19 %	13,90 %	8,0 - 9,0 %	100%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
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	0,46 %	6,26 %	7,60 %	10,80 %	4,97 %	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	3,88 %	9,64 %	15,65 %	15,61 %	14,90 %	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	3,83 %	9,59 %	15,61 %	15,49 %	14,79 %	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	0,50 %	- 4,10 %	- 0,36 %	8,98 %	9,78 %	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	3,82 %	4,07 %	12,55 %	15,86 %	13,33 %	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	3,44 %	4,39 %	12,72 %	13,99 %	11,53 %	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	3,62 %	8,07 %	14,73 %	15,61 %	15,91 %	7,5 - 8,5 %	100%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
O7-I ● ● ●	Vanguard Global Stock Index Fund IE00B03HD191	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Aktien aus Industrieländern (ohne Entwicklungsländer)	0,18 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	2,98 %	6,95 %	14,19 %	15,30 %	15,61 %	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	1,95 %	4,34 %	10,99 %	13,19 %	14,52 %	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	2,65 %	3,19 %	8,99 %	11,72 %	12,99 %	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	3,13 %	6,40 %	14,11 %	15,44 %	14,27 %	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	2,02 %	- 4,97 %	- 2,42 %	6,97 %	6,89 %	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	1,79 %	8,39 %	14,50 %	15,39 %	13,56 %	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	4,07 %	18,87 %	22,21 %	14,97 %	17,11 %	7,5 - 8,5 %	100%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
O14-F	iShares Edge MSCI World Quality Factor ETF IE00BP3QZ601	Strategie 02 – Faktorbasiert Qualitätsaktien mit starken und stabilen Gewinnen	0,25 %	–	Thesaurierend	2,50 %	1,88 %	5,90 %	13,96 %	14,09 %	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	3,54 %	11,61 %	16,87 %	13,14 %	14,73 %	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	3,60 %	8,99 %	14,71 %	14,74 %	14,59 %	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	2,15 %	11,84 %	22,25 %	23,82 %	6,29 %	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	2,28 %	14,64 %	16,55 %	–	–	8,0 - 9,0 %	50%
R47-A	Morgan Stanley Global Opportunity Fund I EUR Acc LU2598446065	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte globale Qualitätsaktien	0,94 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	2,35 %	4,62 %	13,48 %	–	–	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	1,29 %	5,18 %	9,13 %	8,29 %	11,13 %	9,0 - 10,0 %	25%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
R2-I	Vanguard Global Small Cap Index Fund IE00B42W4L06	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien mit geringer Markt kapitalisierung (kleine Unternehmen) aus Industrieländern	0,29 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	1,28 %	4,30 %	9,43 %	8,45 %	11,25 %	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 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	2,13 %	10,12 %	15,51 %	17,79 %	17,88 %	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	5,90 %	19,77 %	20,99 %	15,00 %	7,48 %	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	4,43 %	18,65 %	19,37 %	14,87 %	8,42 %	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	5,70 %	18,93 %	21,22 %	14,51 %	5,11 %	7,0 - 9,0 %	25%
R44-I	Amundi MSCI Emerging Markets Latin America ETF LU1681045024	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien von Unternehmen aus Entwicklungsländern in Latein America	0,20 %	-	Thesaurierend	3,32 %	30,60 %	20,91 %	5,59 %	13,83 %	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	3,55 %	34,15 %	24,14 %	4,87 %	14,63 %	7,0 - 9,0 %	10%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
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	1,74 %	17,08 %	22,05 %	17,82 %	–	7,0 - 9,0 %	10%
EUROPA												
R5-I	Vanguard European Stock Index Fund IE0007987708	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Aktien	0,12 %	–	Thesaurierend	1,85 %	16,11 %	16,76 %	14,82 %	14,29 %	7,0 - 8,0 %	25%
R6-I	iShares Core MSCI Europe ETF IE00B4K48X80	Strategie 01 – Indexbasiert Europäische Aktien	0,12 %	–	Thesaurierend	1,00 %	16,08 %	16,13 %	14,73 %	14,08 %	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	2,48 %	5,34 %	6,64 %	12,20 %	8,97 %	7,0 - 9,0 %	25%
R16-I	iShares MDAX ETF DE0005933923	Strategie 01 – Indexbasiert 50 deutsche Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung	0,51 %	–	Thesaurierend	- 2,50 %	16,03 %	12,62 %	7,45 %	2,27 %	7,0 - 9,0 %	5%
R17-I	Xtrackers DAX ETF LU0274211480	Strategie 01 – Indexbasiert 40 größten börsennotierten Unternehmen in Deutschland	0,09 %	–	Thesaurierend	- 0,69 %	19,90 %	25,08 %	21,15 %	15,13 %	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	1,58 %	13,29 %	13,58 %	14,01 %	13,51 %	8,5 - 9,5 %	25%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
R31-A	Janus Henderson Horizon Pan European Smaller Companies Fund LU0196034663	Strategie 02 – Aktiv gemanagt Europäische Aktien kleiner Unternehmen	1,00	-	Thesaurierend	0,76 %	12,11 %	12,02 %	11,29 %	11,24 %	7,0 - 9,0 %	25%
R39-I	Xtrackers Switzerland ETF LU0274221281	Strategie 01 – Indexbasiert 20 größten Unternehmen der Schweiz	0,30 %	-	Ausschüttend	0,15 %	9,53 %	7,14 %	7,73 %	9,10 %	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	1,55 %	19,20 %	20,86 %	19,57 %	17,16 %	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	- 0,26 %	21,34 %	24,16 %	18,83 %	13,58 %	7,0 - 9,0 %	25%
R43-F	Amundi MSCI Europe Quality Factor ETF LU1681041890	Strategie 02 – Faktorbasiert Aktien mit einem Potenzial für langfristiges Qualitätswachstum	0,23 %	-	Thesaurierend	- 0,04 %	5,52 %	4,13 %	8,59 %	9,12 %	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	3,92 %	5,73 %	14,42 %	16,23 %	17,61 %	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	0,46 %	- 5,56 %	- 1,55 %	5,45 %	12,51 %	7,0 - 9,0 %	50%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
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	0,81 %	- 6,74 %	- 1,98 %	2,07 %	11,54 %	8,0 - 9,0 %	
R14-I 	Invesco EQQQ NASDAQ-100 ETF IE0032077012	Strategie 01 – Indexbasiert Technologieaktien des NASDAQ 100 Index	0,30 %	–	Ausschüttend	6,85 %	11,19 %	23,27 %	25,39 %	19,27 %	8,0 - 9,0 %	
R21-I 	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF IE00BLNMYC90	Strategie 01 – Indexbasiert Gleichgewichtete Aktien der 500 größten börsennotierten US-Unternehmen	0,20 %	–	Thesaurierend	0,53 %	- 1,85 %	1,25 %	6,35 %	13,61 %	7,0 - 9,0 %	
R38-I 	SPDR MSCI USA Small Cap Value Weighted ETF IE00BSPLC413	Strategie 01 – Indexbasiert Value-gewichtete Aktien von kleinen US-Unternehmen	0,30 %	–	Thesaurierend	0,48 %	- 0,64 %	2,91 %	6,99 %	18,41 %	7,0 - 9,0 %	
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	- 0,06 %	18,51 %	19,39 %	13,09 %	4,18 %	7,0 - 8,0 %	
R24-I 	iShares MSCI India ETF IE00BZCQB185	Strategie 01 – Indexbasiert Indische Aktien	0,65 %	–	Thesaurierend	5,05 %	- 5,78 %	- 5,99 %	4,86 %	13,60 %	8,5 - 9,5 %	
R25-A 	Goldman Sachs India Equity Portfolio LU1299707072	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte indische Aktien	1,03 %	–	Thesaurierend	5,72 %	- 12,31 %	- 7,94 %	8,12 %	15,48 %	8,5 - 9,5 %	

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
R26-A	Morgan Stanley Asia Opportunity Fund LU1378878604	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte asiatische Qualitätsaktien (ohne Japan)	0,91 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	- 1,04 %	13,05 %	12,65 %	12,24 %	- 2,01 %	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	- 0,56 %	9,31 %	10,24 %	10,44 %	6,94 %	8,5 - 9,5 %	25%
R35-A	Dragon Capital – Vietnam Equity Fund IE00BD5HPPH84	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Aktien aus Vietnam	2,00 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	- 0,05 %	18,99 %	20,84 %	11,31 %	12,90 %	8,5 - 9,5 %	5%
R36-I	Xtrackers MSCI Taiwan ETF LU0292109187	Strategie 01 – Indexbasiert Aktien aus Taiwan	0,65 %	–	Thesaurierend	7,72 %	20,89 %	25,86 %	27,93 %	18,37 %	7,0 - 9,0 %	5%
R37-I	Xtrackers Nikkei 225 ETF LU2196470426	Strategie 01 – Indexbasiert Japanische Aktien	0,09 %	–	Thesaurierend	13,83 %	24,34 %	29,73 %	18,19 %	10,71 %	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	6,45 %	22,97 %	28,03 %	17,37 %	9,07 %	7,0 - 9,0 %	25%
THEMENINVESTMENTS												
R8-A	Franklin Technology Fund LU0923958473	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Technologieaktien	0,90 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	5,50 %	13,19 %	26,08 %	26,17 %	14,98 %	7,0 - 9,0 %	20%

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
R9-I 	Amundi FTSE EPRA NAREIT Global ETF LU1437018838	Strategie 01 – Indexbasiert Globale Immobilienaktien	0,24 %	–	Thesaurierend	- 0,74 %	- 2,05 %	- 3,88 %	2,23 %	5,89 %	8,0 - 9,0 %	
R18-A 	Threadneedle Lux Global Technology Fund Z LU0957808578	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Technologieaktien	1,00 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	8,07 %	38,68 %	51,11 %	29,33 %	25,70 %	7,0 - 9,0 %	
R19-A 	Fidelity Funds Global Dividend Fund LU1169812200	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Aktien mit hohen Dividendenausschüttungen	1,04 %	Artikel 8 SFDR	Ausschüttend	0,56 %	6,56 %	8,13 %	12,01 %	12,32 %	7,0 - 8,0 %	
R22-I 	iShares Bloomberg Enhanced Roll Yield Commodity Swap ETF IE00BZ1NCS44	Strategie 01 – Indexbasiert Rohstoffe	0,28 %	–	Thesaurierend	3,47 %	2,41 %	6,88 %	1,42 %	13,87 %	7,0 - 8,0 %	
R27-A 	AB - International Health Care Portfolio I Fonds LU0251855366	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Aktien aus dem Gesundheitssektor	1,15 %	–	Thesaurierend	1,13 %	- 7,26 %	- 9,45 %	- 0,41 %	7,13 %	7,0 - 8,0 %	
R29-A 	Polar Capital Funds Biotechnology Fund IE00B3WVRB16	Strategie 03 – Aktiv gemanagt Ausgewählte Aktien aus dem Gesundheitssektor	1,11 %	Artikel 8 SFDR	Thesaurierend	11,05 %	19,52 %	23,66 %	13,53 %	13,46 %	7,0 - 8,0 %	
R30-I 	iShares MSCI World Quality Dividend Advanced ETF IE00BYH5SQ67	Strategie 02 – Faktorbasiert Aktien innerhalb des MSCI World Index mit hohen Dividendenrenditen und Qualitätsmerkmalen	0,38 %	Artikel 8 SFDR	Ausschüttend	2,79 %	8,15 %	9,83 %	11,83 %	14,00 %	7,0 - 9,0 %	

Bausteine für Ihre Rendite

Baustein	Fonds	Managementstil Beschreibung	TER	Nachhaltigkeit	Ertragsverwendung	Rendite Oktober	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Erwartete Rendite p. a.	Möglicher Anteil im Portfolio
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	- 2,52 %	- 13,10 %	- 6,01 %	15,31 %	17,58 %	7,0 - 9,0 %	10%
-	Xetra Gold DE000A0S9GB0	Gold - Dieser Baustein kann ausschließlich über Ihren DAB-Zugang erworben werden	0,36 %	-	-	5,72 %	38,94 %	37,99 %	28,11 %	16,63 %	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	2,06 %	2,57 %	3,10 %	1,24 %	0 – 2 %
FAIRHORIZONT BLAU	80 % Anleihen 20 % Aktien	4,57 %	5,66 %	5,70 %	1,43 %	2 – 4 %
FAIRHORIZONT GRÜN	60 % Anleihen 40 % Aktien	5,84 %	8,16 %	8,18 %	4,80 %	3 – 5 %
FAIRHORIZONT GELB	40 % Anleihen 60 % Aktien	7,10 %	10,65 %	10,65 %	8,16 %	5 – 7 %
FAIRHORIZONT ORANGE	20 % Anleihen 80 % Aktien	8,37 %	13,15 %	13,13 %	11,53 %	7 – 8 %
FAIRHORIZONT ROT	100 % Aktien	9,64 %	15,65 %	15,61 %	14,90 %	8 – 10 %

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

AKTIENBAUSTEINE

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

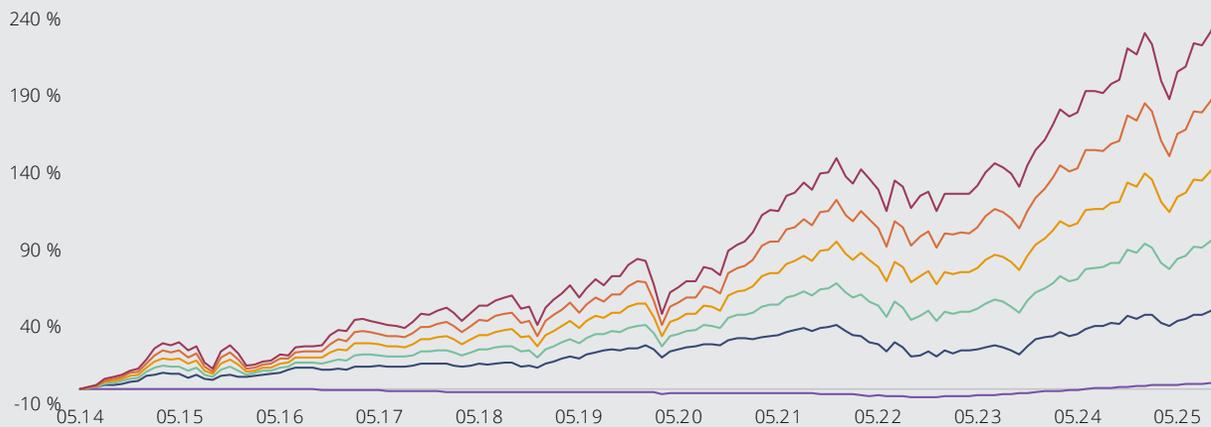
ANLEIHENBAUSTEINE

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

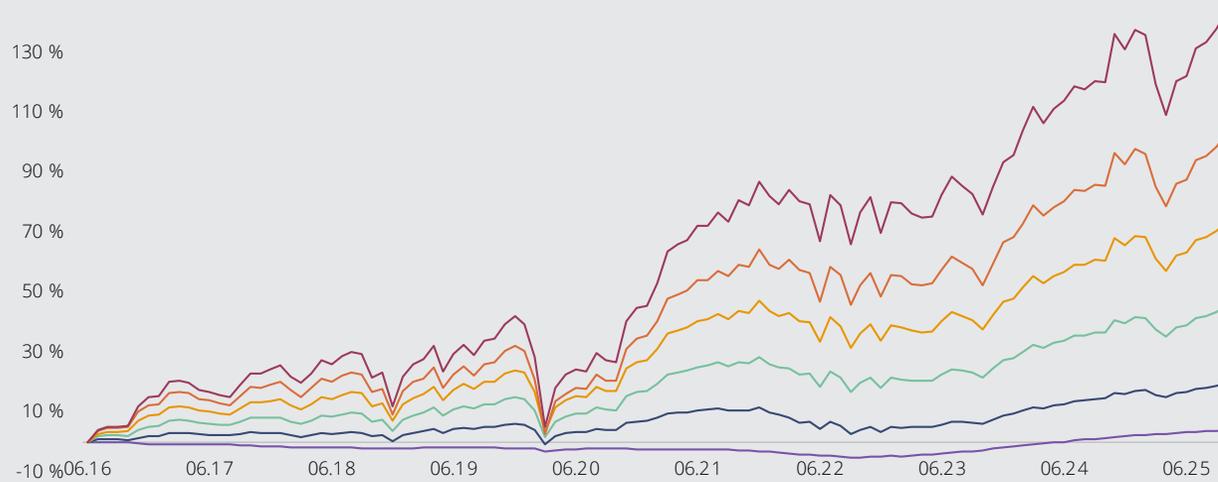
Anlagehorizont	Gewichtung	Rendite 2025 (YTD)	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre p. a.	Rendite 5 Jahre p. a.	Langfristig erwartete Rendite p. a.
FAIR HORIZONT LILA	100 % Anleihen	2,06 %	2,57 %	3,10 %	1,24 %	0 – 2 %
FAIR HORIZONT BLAU	80 % Anleihen 20 % Aktien	2,97 %	4,39 %	4,79 %	2,83 %	2 – 4 %
FAIR HORIZONT GRÜN	60 % Anleihen 40 % Aktien	3,75 %	6,15 %	6,59 %	5,56 %	3 – 5 %
FAIR HORIZONT GELB	40 % Anleihen 60 % Aktien	4,38 %	7,62 %	8,22 %	8,14 %	5 – 7 %
FAIR HORIZONT ORANGE	20 % Anleihen 80 % Aktien	5,05 %	9,14 %	9,96 %	10,96 %	7 – 8 %
FAIR HORIZONT ROT	100 % Aktien	5,13 %	10,33 %	11,19 %	13,90 %	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



PORTFOLIO STRATEGIE 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	2,06 %	2,57 %	3,10 %	1,24 %	0 – 2 %
 FAIR HORIZONT BLAU	80 % Anleihen 20 % Aktien	6,73 %	8,95 %	8,62 %	4,72 %	2 – 4 %
 FAIR HORIZONT GRÜN	60 % Anleihen 40 % Aktien	6,07 %	9,85 %	10,43 %	6,87 %	3 – 5 %
 FAIR HORIZONT GELB	40 % Anleihen 60 % Aktien	5,40 %	10,75 %	12,24 %	9,03 %	5 – 7 %
 FAIR HORIZONT ORANGE	20 % Anleihen 80 % Aktien	4,74 %	11,65 %	14,05 %	11,18 %	7 – 8 %
 FAIR HORIZONT ROT	100 % Aktien	4,07 %	12,55 %	15,86 %	13,33 %	8 – 10 %

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG

AKTIENBAUSTEINE

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

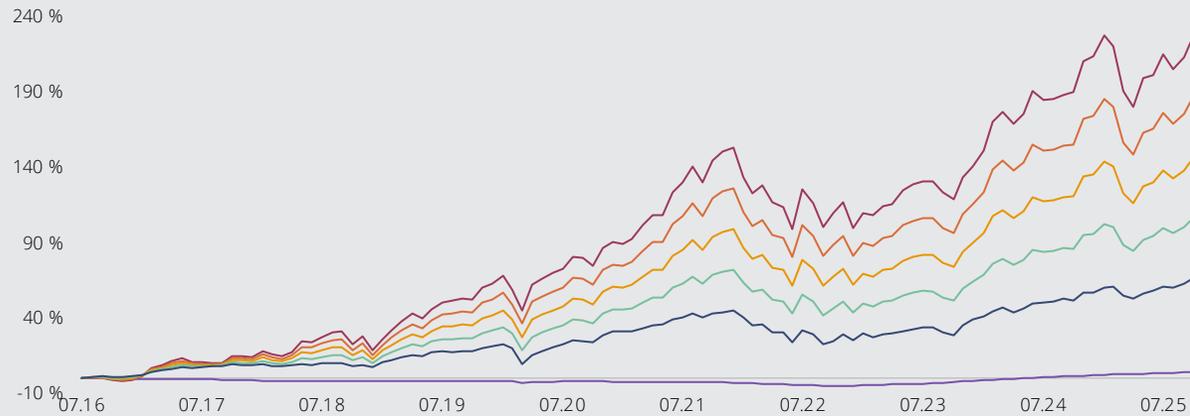
ANLEIHENBAUSTEINE

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 B1-I 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.