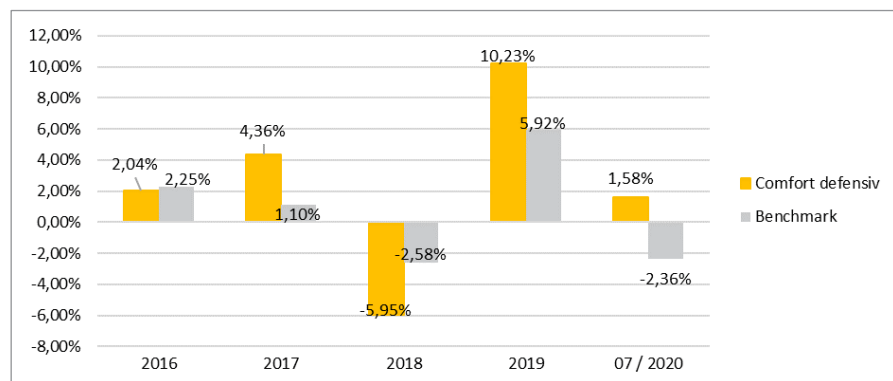


# FONDS-VERMÖGENSVERWALTUNG DIALOG COMFORT DEFENSIV

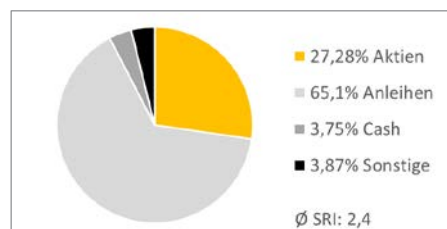
## PERFORMANCE<sup>1</sup>



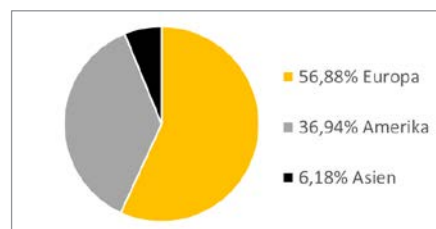
## AKTUELLE ZUSAMMENSETZUNG:

Acatis - Gané Value Event	10,00%	FvS - Multiple Opportunities	10,00%
ACATIS IfK Value Renten	10,00%	Kapital Plus	10,00%
Allianz Euro Bond	10,00%	Pimco - Diversified Income	10,00%
BGF - Euro Bond	10,00%	Fidelity FAST - Europe	5,00%
DJE - InterCash	10,00%	HANSA zins	5,00%
FvS - Bond Opportunities	10,00%		

## ASSET-ALLOKATION:



## AUFTEILUNG NACH REGIONEN:



## KOMMENTAR DER PORTFOLIOMANAGER:

Die letzte Anpassung erfolgte am 28. April 2020. Nachdem wir im Rahmen der starken Kursrückgänge infolge der Corona-Krise die Aktienquoten in der defensiven Strategie bereits Ende Februar stark zurückgenommen und Ende März wiederum begonnen haben, den Aktienanteil zu erhöhen, haben wir nun die Aktienquote auf 23% (= 92% von 25%) angehoben. Konkret haben wir den 5%igen Anteil HANSAzins (ein europäischer Rentenfonds mit kurzen Laufzeiten) verkauft und durch den Aktienfonds Fidelity FAST Europe ersetzt. Wir setzen damit auf eine deutliche Erholung der europäischen Aktienmärkte im Zuge der im weltweiten Vergleich geringeren Infektionszahlen und damit auch auf eine stärkere konjunkturelle Erholung der europäischen Realwirtschaft.

## DISCLAIMER:

Diese Information dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung allein ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlegergerechte Beratung.

<sup>1</sup> Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Performance Angaben ohne Berücksichtigung von Gebühren.

## Dialog Vermögensmanagement GmbH

Gutenbergstraße 47  
72555 Metzingen

Telefon +49 (0)7123 8 79 69-0  
Telefax +49 (0)7123 8 79 69-69

info@dialog-vermoegen.de  
www.dialog-vermoegen.de

## ANLAGESTRATEGIE:

Die Strategie für eher zurückhaltende Anleger strebt ein stabiles, stetiges Wachstum mit geringem Risiko an. Der Anlagehorizont sollte 1 bis 3 Jahre und länger betragen.

- überwiegend risikoarme Anlagen
- Investitionen in Aktien, aktienähnliche und Rohstoffinvestments, je nach Markteinschätzung
- zwischen 0 und 30 Prozent

## ZIELMARKT:

Die Vermögensverwaltung richtet sich an Privatanleger, die einen kurzfristigen Anlagehorizont besitzen und bereit sind moderate Risiken in Kauf zu nehmen, das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung besitzen und Verluste bis zum eingesetzten Kapital tragen können.

## GEBÜHREN:

- einmalige Strategiegebühr: 1,785 %
- Vermögensverwaltungsgebühr: 1,488 % p. a.
- Depotgebühr (Fondsdepot Bank): 65 EUR p. a.

## DIALOG VERMÖGENSMANAGEMENT:

Die Dialog ist ein unabhängiges, inhabergeführtes Unternehmen das seit 2002 das Geld seiner Kunden verwaltet. Wir verzichten konsequent auf den Einsatz eigener Produkte und sind nicht an vertragliche Absprachen gegenüber Dritten gebunden. Damit bewahren wir uns eine hohe Objektivität bei der Auswahl des richtigen Investments.

## PORTFOLIOMANAGER:



Michael Fischer



Julian Gegenheimer