

# Fonds-Vermögensverwaltung "MZ 3"

## Kommentar:

Das 3. Quartal war durch mehrere Auf- und Abwärtsbewegungen an den internationalen Börsen geprägt. Der DAX schloß am Ende bei 12.246 Punkten und damit ca. 7 % unter dem Stand gegenüber Jahresanfang.. Dagegen steuerte der amerikanische S&P 500-Index auf ein neues Hoch von über 2.900 Punkten; was ein Plus von fast 7 % bedeutet.

Die Sorgen um einen eskalierenden Handelskrieg und die Stabilität der südeuropäischen Länder bremste die Wachstumsprognosen in Europa. Weiterhin schwach waren auch die Märkte in Asien -speziell China-. Dies sorgte zusätzlich zu einem negativen Performancebeitrag in unseren Anlagen. Die wirtschaftlichen Rahmendaten sprechen aktuell aber weiter für stabiles Wachstum auf hohem Niveau.

Negativ bemerkbar machte sich auch die Schwäche der Schwellenländerwährungen. Aufgrund der steigenden Zinsen in den USA kamen hier Sorgen um die Haushaltslage in diversen Ländern auf. Auch die Kurse der Anleihen litten darunter. Wir erachten diese Entwicklungen für übertrieben und halten an unseren Engagements fest.

Wir haben im 3. Quartal keine Veränderungen in unseren Depots durchgeführt.

Die Performance beträgt zum 3. Quartal -3,58 % 30.09.2018

## Anlagepolitik:

Ziel der Fonds-Vermögensverwaltung „MZ 3“ ist ein überdurchschnittlicher Wertzuwachs. Sie eignet sich besonders für den langfristigen Vermögensaufbau. Es werden bewusst Wertschwankungen in Kauf genommen. Deshalb sollte die Anlagedauer mindestens 5 Jahre betragen.

Investments können bis zu 60 % in Aktienfonds weltweit erfolgen. Den Schwerpunkt bilden in der Regel Rentenfonds, die jedoch keinen Einschränkungen unterliegen, d.h. sowohl in Euro als auch in Fremdwährung, sowohl in Staatsanleihen und Pfandbriefen als auch in Corporate Bonds und Schwellenländeranleihen investieren können. Ergänzend können Immobilienfonds sowie Fonds für alternative Anlagen gekauft werden.

## 1 Jahr



## Benchmark:

40% MSCI World  
60% REX P

## Gebühren:

1,3% All-in-Fee zzgl. MWSt

## Kontakt:

AnCeKa  
Vermögensbetreuungs AG  
Schraderstraße 4  
87600 Kaufbeuren  
Tel.: 08341 96673-0  
Fax: 08341 96673-20  
E-Mail: info@anceka.de  
Internet: www.anceka.de

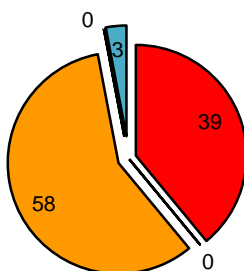
## Risikohinweis:

Trotz sorgfältiger Recherche und Auswahl von Quellen, die wir als zuverlässig erachten, übernimmt die AnCeKa Vermögensbetreuungs AG keine Gewähr für die Richtigkeit der Angaben. Historische Performanceangaben sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Diese Ausarbeitung dient ausschliesslich Ihrer persönlichen Information und ist keine Aufforderung zum Kauf

## Wertentwicklung

Zeitraum	AnCeKa MZ 3	Benchmark
01.01.2018 - 30.09.2018	- 3,58 %	+ 3,61 %
2017	+ 4,20 %	+ 2,54 %
2016	+ 5,21 %	+ 5,89 %
2015	+ 2,42 %	+ 3,96 %
2014	+ 4,86 %	+ 12,36 %
seit Beginn (02.05.2007)	+ 23,93 %	+ 78,56 %



Aktien

Alternative Investments

Renten

Immobilien

Liquidität