

Fonds-Vermögensverwaltung "MZ 3"

Kommentar:

Leider brachte das 4. Quartal nochmals erhebliche Verluste für die Aktienmärkte und damit geht ein bitteres Börsenjahr ohne versöhnlichen Ausklang zu Ende. Der DAX verzeichnete 2018 ein Minus von 18,3 % und schloss bei 10.558 Punkten, was den stärksten Jahresverlust seit 2008 bedeutet. In den letzten 30 Jahren hat der Index insgesamt zum sechsten Mal zweistellige Verluste ausgewiesen. Deutlich stabiler waren die US-Märkte, die erst im Dezember wegen der eingetrübten Konjunkturaussichten stark korrigierten. Sowohl der breit aufgestellte Aktienindex S&P 500 als auch der Index für Technologiewerte Nasdaq fielen im Monatsverlauf zwischen 9 und 10 %.

Weiterhin warten die Anleger auf Antworten und Lösungen der unzähligen politischen Brennpunkte, wie z.B. Brexit, Handelskonflikt China und USA, italienische Haushaltspolitik etc.. Auch Anleihen oder Gold konnten keinen positiven Ausgleich in dem Portfolio schaffen. In Amerika hat die vierte Zinserhöhung in 2018 zusätzlich die Investoren verunsichert. Auch die Sorge vor einer neuen Schuldenkrise und Rezessionsängste führten bei den Zinspapieren in den Rentenfonds zu empfindlichen Kursverlusten. Hier waren vor allem Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen oder Hybridanleihen betroffen, während "unverzinsten" Bundesanleihen kurzfristig als "sicherer Hafen" profitierten. Bei den Schwellenländeranleihen kam es dagegen im 4.Quartal zu Stabilisierungen dank Währungserholungen gegenüber dem Euro.

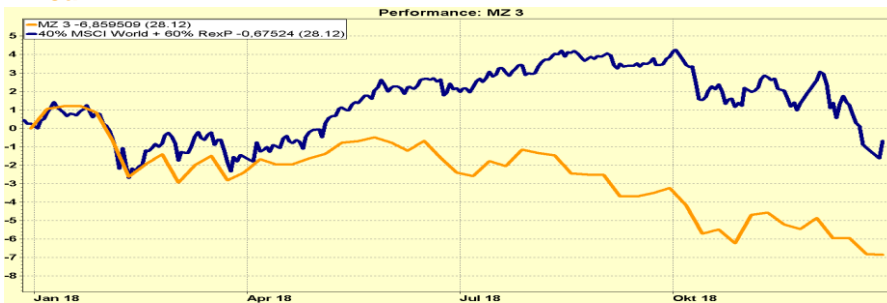
Die Performance beträgt zum 4. Quartal -6,85 % 31.12.2018

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% RexP

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

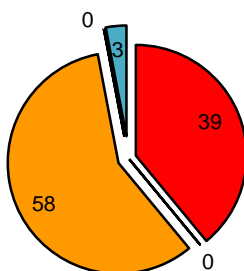
Risikohinweis:

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 - 31.12.2018	- 6,85 %	- 0,94 %
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)	+ 19,73 %	+ 70,72 %



Aktien

Alternative Investments

Renten

Immobilien

Liquidität