



# BANK FÜR VERMÖGEN

Allokationen aus der KW32

# Umstellung der Zusammensetzung bei der Anlagestrategie „BfV ETF Global“ auf einen Blick



**Begründung des Anlageberaters:** „Nachdem sich der chinesische Aktienmarkt seit dem Abverkauf vom 26.,27. Juli wieder deutlich erholt hat, reduzieren wir die Position um 2%-Punkte. Dafür erhöhen wir die Position im Blockchain ETF wieder von 3 auf 5%, nachdem die Kryptomärkte wieder dynamisch nach oben gedreht haben, wie bereits bei der Reduzierung der Position Ende April angedacht. Die chinesischen und asiatischen Aktienmärkte bleiben dennoch hoch gewichtet, aufgrund ihrer mittel- bis langfristigen Attraktivität. Kurzfristig ist die politische Lage jedoch kaum berechenbar, weshalb wir hier die Risiken etwas reduzieren.“

Fonds Bezeichnung	Fondsart	WKN	Gewichtung alt	Gewichtung neu
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF	Aktienfonds All Cap China	A2N390	10,00%	8,00%
Invesco Elwood Global Blockchain UCITS ETF Acc	Aktienfonds Technologie Welt	A2PA3S	3,00%	5,00%

Allokation vom 09.08.2021

# Umstellung der Zusammensetzung bei der Anlagestrategie „Zukunftstrends“ auf einen Blick



**Begründung des Anlageberaters:** „Die Allokation vom 29.07.2021 war Versehen! Wir hatten fälschlicherweise den Healthcare ETF rausgeschmissen und den Infrastructure ETF zu hoch gewichtet.“

Fonds Bezeichnung	Fondsart	WKN	Gewichtung alt	Gewichtung neu
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	Aktienfonds Infrastruktur Welt	A0LEW9	20,00%	10,00%
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF USD (Acc)	Aktienfonds Gesundheit / Pharma Welt	A142NZ	0,00%	10,00%

Allokation vom 09.08.2021

# Umstellung der Zusammensetzung bei der Anlagestrategie „FB Substanz & Innovation“ auf einen Blick



**Begründung des Anlageberaters:** „Diese Allokation beinhaltet mehrere Wechsel auf kostengünstigere institutionelle Tranchen sowie einige Umschichtungen. Der BlackRock Global Event Driven, und der eb.rexx Gov. Germany wurden aussortiert, während der terrAssissi Aktien, der Bakersteel Electrum Fund und der UBS All China hinzugefügt wurden. In Zuge dessen wurden die Gewichtungen des Hansa Golds und des Squad Aguja Opportunities leicht verändert. Die Allokation soll das Portfolio kostengünstiger machen sowie breiter diversifizieren. Aufgrund der aktuell günstigen Kurse in China möchten wir hier eine mittel- bis langfristige Position aufbauen.“

Allokation vom 10.08.2021

# Umstellung der Zusammensetzung bei der Anlagestrategie „FB Substanz & Innovation“ auf einen Blick

Fonds Bezeichnung	Fondsart	WKN	Gewichtung alt	Gewichtung neu
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) (VT)	Mischfonds ausgewogen Welt	622865	5,00%	0,00%
iShares eb.rexx (R) Government Germany (DE)	Rentenfonds Staatsanleihen gemischte Laufzeiten Euroland Euro	628946	3,00%	0,00%
La Francaise Systematic Global Listed Infrastructure ®	Aktienfonds Infrastruktur Welt	976334	6,00%	0,00%
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	Mischfonds flexibel Welt	A0M430	8,00%	0,00%
Flossbach von Storch - Bond Opportunities R	Rentenfonds gemischt Investment Grade Welt Hartwährungen (Welt)	A0RCKL	7,00%	0,00%
Pictet - Robotics-P USD	Aktienfonds Industrie Welt	A141Q5	3,00%	0,00%
BSF - BlackRock Global Event Driven Fund A2 USD	Strategiefonds Aktien-Strategie Event Driven Welt	A14V9D	2,00%	0,00%
Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals A2 EUR	Aktienfonds Rohstoffe Edelmetalle Welt	A1CXBS	3,00%	0,00%
Magna MENA Fund R acc EUR	Aktienfonds All Cap MENA	A1CZJF	3,00%	0,00%
terrAssisi Aktien I AMI	Aktienfonds All Cap Welt	984734	0,00%	3,50%
Magna MENA Fund G acc EUR	Aktienfonds All Cap MENA	A1W8A4	0,00%	3,00%
Pictet - Robotics-I EUR	Aktienfonds Industrie Welt	A141Q9	0,00%	3,00%
Flossbach von Storch - Bond Opportunities IT	Rentenfonds gemischt Investment Grade Welt Hartwährungen (Welt)	A2AQKH	0,00%	7,00%
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities I	Mischfonds flexibel Welt	A1W0MN	0,00%	8,00%
La Francaise Systematic Global Listed Infrastructure (IC)	Aktienfonds Infrastruktur Welt	A2P4YX	0,00%	6,00%
UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) P-acc	Aktienfonds All Cap China	A2JH1D	0,00%	5,00%
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix - RZ EUR	Mischfonds ausgewogen Welt	A2DL3V	0,00%	3,50%
SQUAD Aguja Opportunities I	Mischfonds flexibel Welt	A2AR9C	6,00%	2,50%
HANSAgold USD-Klasse F	Rohstofffonds Edelmetalle Gold Welt	A2H68L	4,00%	3,50%
Bakersteel Global Funds SICAV - Electrum Fund A EUR	Aktienfonds Rohstoffe gemischt Welt	A2PB5H	0,00%	2,50%
Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals D EUR	Aktienfonds Rohstoffe Edelmetalle Welt	A12FT5	0,00%	2,50%

# Umstellung der Zusammensetzung bei der Anlagestrategie „PRIVATE INVESTING Defensiv“ auf einen Blick



## Bayerische Vermögen

**Begründung des Anlageberaters:** „Wir nehmen einige Anpassungen auf der Rentenseite vor und verkaufen den MainFirst Emerging Markets Corporate Bond, da das komplette Managementteam das Unternehmen verlassen wird. Aufgrund unattraktiver Spreads wird zudem der JPM Emerging Markets Investment Grade Bond verkauft. Neu aufgenommen als "High Quality" Investment werden dänische Pfandbriefe und für das dynamische Segment greifen wir auf asiatische Hochzinsanleihen zurück, wo sich noch interessante Renditen finden lassen. Auf der Aktienseite tauschen wir den Loys Global in den aussichtsreicheren Heptagon Global All Cap.“

Fonds Bezeichnung	Fondsart	WKN	Gewichtung alt	Gewichtung neu
LOYS Global MH A	Mischfonds flexibel Welt	A0H08T	4,00%	0,00%
JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dis) - EUR he.	Rentenfonds allgemein gemischte Laufzeiten Emerging Markets Hart- und Weichwährungen (Welt)	A1C9QP	6,00%	0,00%
MainFirst Emerging Markets Corporate Bond Fund Balanced A2	Rentenfonds Unternehmensanleihen höherverzinst Emerging Markets Hart- und Weichwährungen (Welt)	A1J5H8	6,00%	0,00%
Aviva Investors - Goba Convertibles Abs. Ret. Fd A EUR Hdg	Rentenfonds Wandelanleihen Welt Hartwährungen (Welt)	A1KCAK	5,00%	0,00%
Vanguard U.S. Government Bond Index Fund EUR Hdg Acc.	Rentenfonds Staatsanleihen gemischte Laufzeiten USA US-Dollar	A1H5U4	5,00%	6,00%
Jupiter Dynamic Bond D EUR Q Inc	Rentenfonds gemischt höherverzinst Welt Hartwährungen (Welt)	A1JECE	8,00%	9,00%
Carmignac Portfolio Unconstrained Credit W EUR acc	Rentenfonds gemischt höherverzinst Welt Hartwährungen (Welt)	A2DSRX	6,00%	9,00%
Kopernik Global All-Cap Equity Fund A EUR	Aktienfonds All Cap Welt	A1XEJ4	0,00%	4,00%
SEB Danish Mortgage Bond Fund ID EUR	Rentenfonds Pfandbriefe Welt Hartwährungen (Welt)	A0NB6V	0,00%	6,00%
UBS (Lux) Bond Sicav - Asian High Yield (USD) P-acc (EURH)	Rentenfonds gemischt höherverzinst Emerging Markets Hart- und Weichwährungen (Welt)	A1JTTV	0,00%	6,00%

Allokation vom 11.08.2021