

# Portfolio Journal

Professionelle Vermögensplanung & Asset Allocation



## Titelthema

# Die Musterdepots

Die Musterdepotstrategien

„Multistrategie-Aktiendepot 20“

„Multistrategie global 28“

„Trendstarken Aktiendepot 6“

Fondsdepot beendet 2021 zweistellig im Plus

Neu auf der Watchlist: sentix Risk Return -A-

## Analyse

China - der verkannte Riese

„And Just Like That“ ... 2022

## Anlagestrategie

2022 auf Basis eines Zyklusstrukturmodells

# Neue Musterdepots

In dieser Ausgabe des Portfolio Journal beschäftigen wir uns detailliert mit den Musterdepots. Das hat natürlich auch seinen Grund, denn zu diesem Thema erreichten uns einige Anfragen von Lesern mit neuen Ideen und Verbesserungsvorschlägen. Dabei stellte sich heraus, dass wir mit den zwei bestehenden Musterdepots, die wir seit 2020 regelmäßig veröffentlichen, nicht allen Anforderungen unserer doch sehr heterogenen Leserschaft gerecht werden. Daher haben wir uns entschieden, zwei weitere Musterdepots ins Rennen zu schicken.

In dieser Ausgabe erfahren Sie mehr über die Funktionsweise aller vier Musterdepots, für wen sie sich eignen und was uns bewogen hat, sie genau so zusammenzustellen. Die Musterdepots sollen Ihnen eine Orientierungshilfe im Finanzdschungel geben. Wir wollen Ihnen aber auch zeigen, was uns bei der Entwicklung von Anlagestrategien wichtig ist, und Denkanstöße bei der Entwicklung einer persönlichen Anlagestrategie geben.

Auch bei unserem ersten Musterdepot, dem „Krisenfesten Fondsdepot“ gab es einige Änderungen. Zum Jahresanfang ist der HMT Euro Aktien VolControl von der Watchlist ins Musterdepot nachgerückt. Damit sind jetzt wieder fünf Fonds in diesem Musterdepot enthalten. Neu auf der Watchlist ist nun der Fonds sentix Risk Return. Patrick Hussy stellt ihn in seinen Artikel vor und erläutert, welcher Investmentansatz damit umgesetzt wird.

Eine weitere Neuerung besteht darin, dass wir ab dieser Ausgabe allen Fondsverantwortlichen die Möglichkeit geben, ihre Anlageentscheidungen zu kommentieren und uns spannende Einblicke ins Innenleben ihrer Fonds zu geben.



Oliver Paesler  
(Chefredakteur)

## Video-Links



**Geld „richtig“ anlegen, aber wie?**  
Lösungsansätze aus Wissenschaft und Praxis

Aktien, Anleihen, Immobilien, Gold, Bitcoin oder Sparbuch? Aktiv oder passiv investieren? Bauch oder Strategie? Mensch oder Maschine? Wie lassen sich die Kosten und Risiken minimieren? Und was sagt die Wissenschaft?

Das sind Fragen, die sich jeder stellen sollte. Gerade im Nullzins-Umfeld fällt es vielen Menschen schwer, richtig für das Alter vorzusorgen. Oliver Paesler geht in seinem Vortrag diesen Fragen nach und stellt Lösungsansätze aus Wissenschaft und Praxis vor.

Anhand ausgewählter Anlagestrategien erfahren Sie, welche Auswirkung deren Nutzung in den letzten 20 Jahren gehabt hätte. Außerdem erfahren Sie, warum der Zinseszins-Effekt und die richtige Diversifikation eine entscheidende Rolle bei der Geldanlage spielen.

## Analyse

### Kriegers Kolumne

Der richtige Schutz vor Inflation 5

### Nils Reiche

Trendcheck: DAX, S&P500, Nasdaq100, Gold, US-Dollar, Staatsanleihen 7

### GFA-Börsenampel

Einschläge häufen sich 9

### Manfred Hübner

Die Stimmung an den Märkten – Januar 2022 10

### Dr. Alexander Schwarz

Zyklusstrukturanalyse 13

### Thomas Hupp

Saisonale Analyse 14

### Marcus Weyerer

China - der verkannte Riese 15

### Tea Muratovic

„And Just Like That“ ... 2022 17

## Titelthema

# Die Musterdepots

# 21

### Oliver Paesler

Die Musterdepotstrategien 21

Unser Klassiker: „Multistrategie-Aktiendepot 20“ 25

Hohe Diversifikation: „Multistrategie global 28“ 29

Starker Fokus: „Trendstarken Aktiendepot 6“ 34

Vergleich der Testergebnisse 37

### Das krisenfeste Fondsdepot

Fondsdepot beendet 2021 zweistellig im Plus 40

Kommentare zu den Fonds 42

Unsere Watchlist 47

### Patrick Hussy

sentix Risk Return -A- (Der neue Fonds auf unserer Watchlist) 48

## Anlagestrategie

### Dr. Alexander Schwarz

Rückblick auf den DAX 2021 und Vorausschau auf 2022 auf Basis eines Zyklusstrukturmodells 53

### Advertorial:

Die besten Anlagestrategien des RoboAdvisor 57

So können Privatanleger ihr Vermögen selbst managen 58

**Wissenswert****Dimitri Speck**

2022: Das schwierigste Jahr im Vierjahreszyklus hat begonnen Jahresende 59

**Stian Ueland und Christian Rom**

Zweiter Emissionsreport erschienen 61

**Vermögensplanung****Werner Krieger**

Starten Sie mit uns in ein erfolgreiches Börsenjahr 2022! 63

**Anlagealternative****Dirk Hartmann**

Kunst als Geldanlage: Die feinen Unterschiede 64

**Termine**

Vorträge in den VTAD-Regionalgruppen 67