

Mehr als Dividenden:

Innovative Dividendenstrategie mit Behavioral Finance

**Dividende und Sentiment
Aktien Europa Fonds**

A2PF0G

Köln, 28.11.2023

Sind Zinsen die neue Dividende?

Zinsen sind nicht die neue Dividende

- Anleihezinsen sind fix - Aktiendividenden können wachsen

US-Treasury Bond (30J)

Zins 1993

8%



Zinsertrag
bis 2023

240%

oder

Procter & Gamble-Aktie

Div.rendite 1993

2,3%



Div.rendite 2023

62%



Div.ertrag
bis 2023

940%

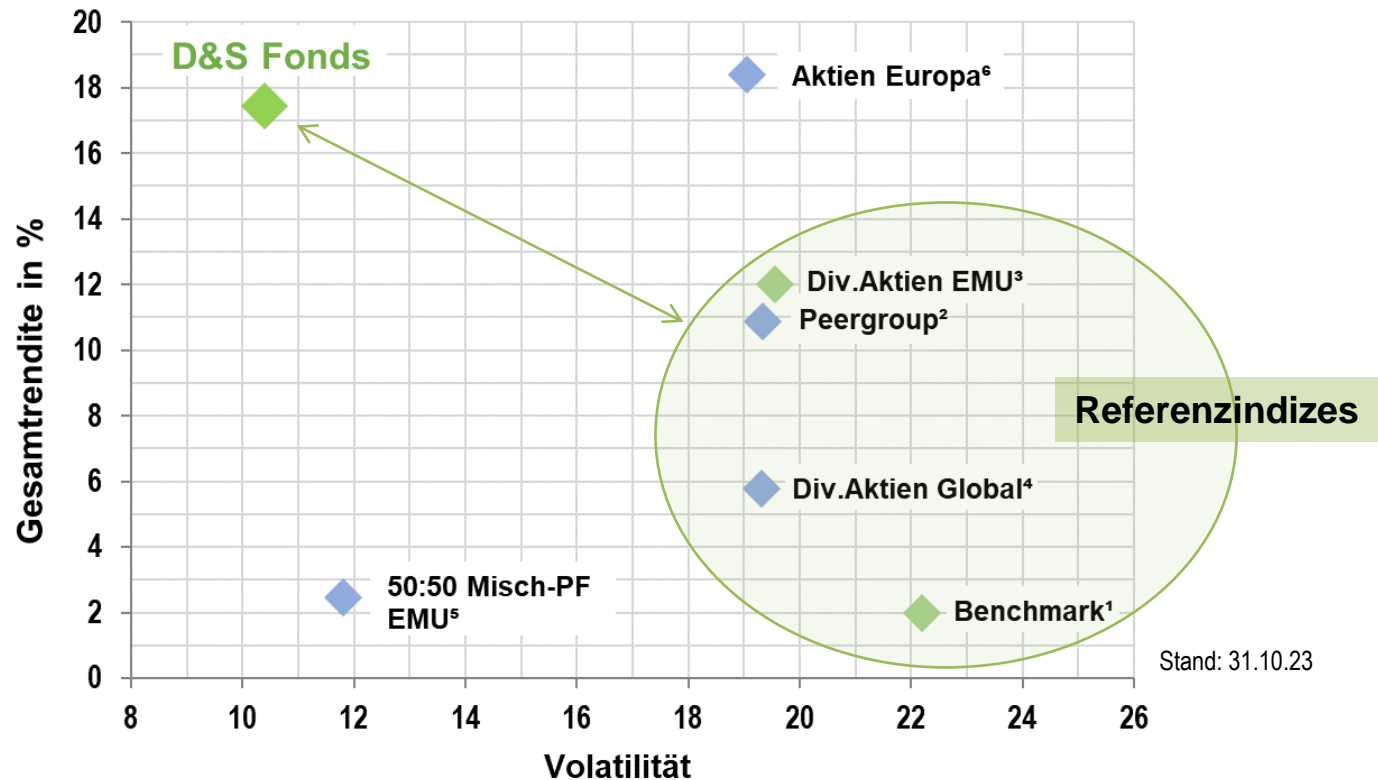
Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Rendite-Risiko-Steuerung mit Behaviorial Finance

Wir können mehr als 3-4% Dividende

- **Einzigartige Investmentsteuerung mit Behavioral Finance:**
 - Aktienrenditen auf Marktniveau – bei erheblich geringerem Marktrisiko
 - hohe Diversifikationswirkung in Anlageportfolios
 - keine Währungsrisiken (-> Euro-Fokus)
 - niedrige TER mit 0,89%

Dividende & Sentiment Fonds im Wettbewerbsvergleich seit Fondsstart 4.11.2019



Stand: 31.10.23

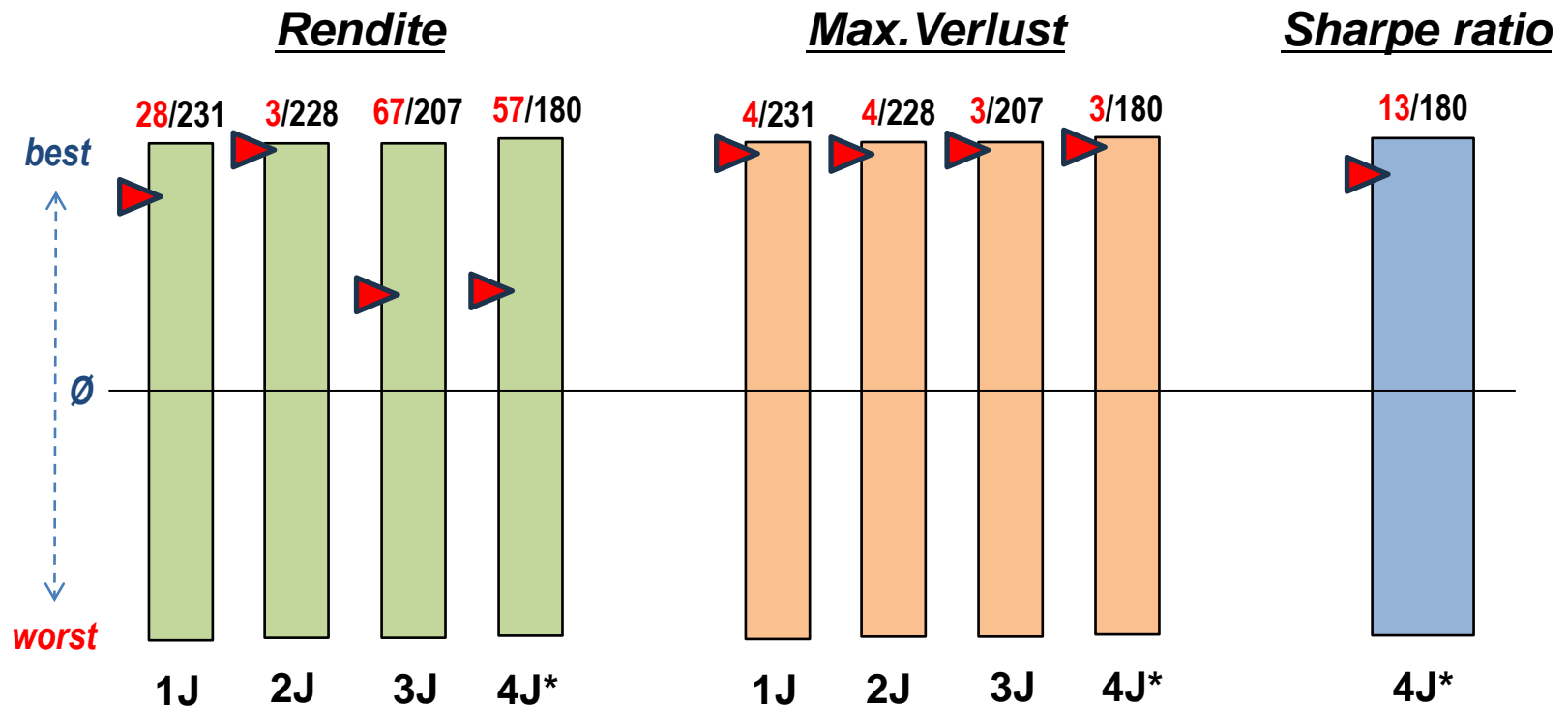
Vergleichsmärkte: ¹ 50% ESX50 Invesco ETF / 50% ESX Select Dividend iShares ETF ² EU-Div.fonds Morningstar ³ MSCI EMU HiDiv Amundi ETF
⁴ MSCI Global Select Dividend iShares ETF ⁵ 50% ESX50 Invesco ETF / 50% EMU Gov.Bd. iShares ETF ⁶ MSCI Europe LyxorETF

Quelle: Monega; Morningstar: 4.11.19 – 31.10.23

Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Fondsranking des D&S Fonds bei citywire: Top 7%

- Kategorie Aktien Europa Gemischt (180-231 Fonds):

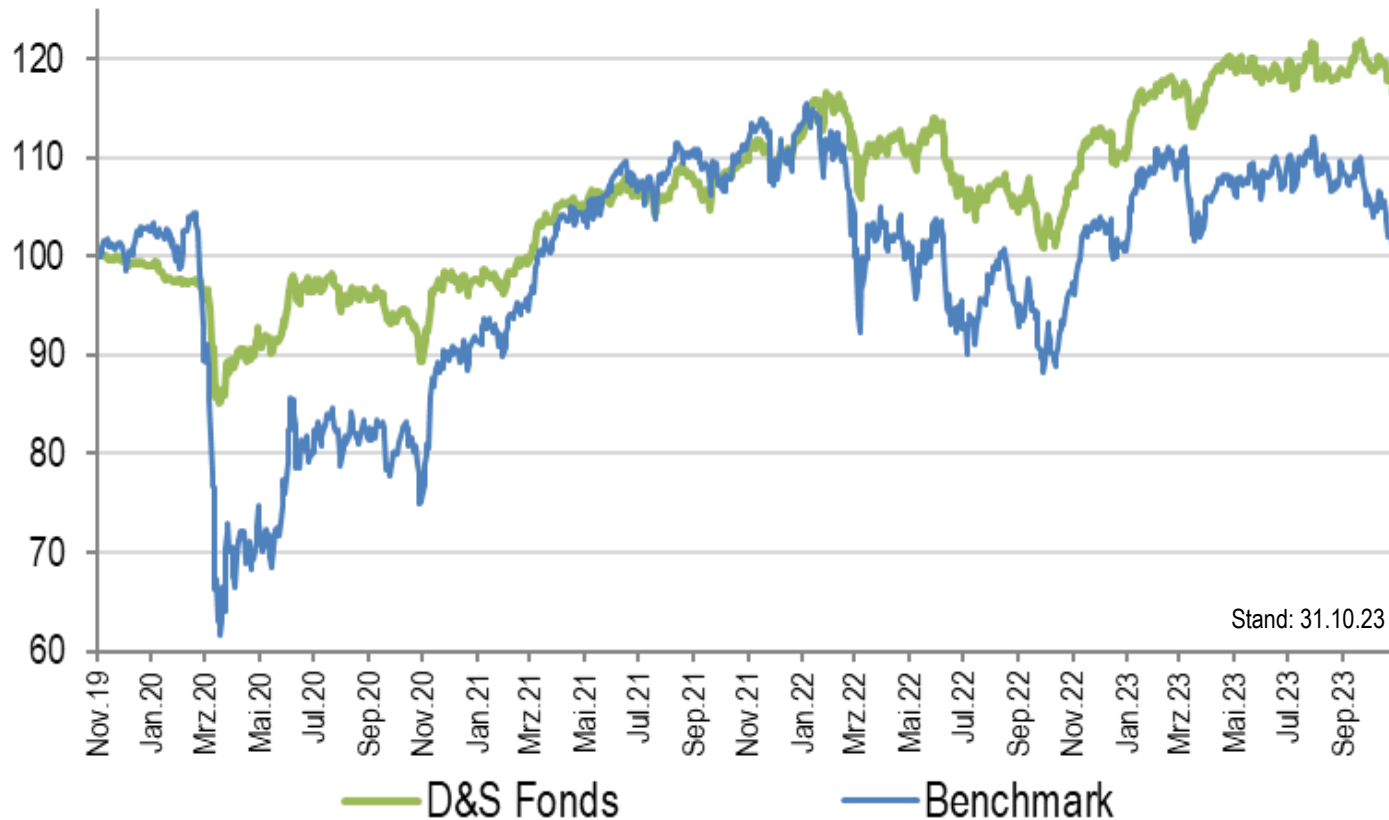


Quelle: citywire; Morningstar; Monega; eigene Erstellung; Stand 31.10.23 / 4.11.2023

*Zeitraum: 4.11.2019-4.11.2023; eigene Erstellung

Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Wertentwicklung D&S Fonds versus Benchmark (seit Fondsstart 4.11.19)



Quelle: Monega; Morningstar Zeitraum: 4.11.19 - 31.10.23

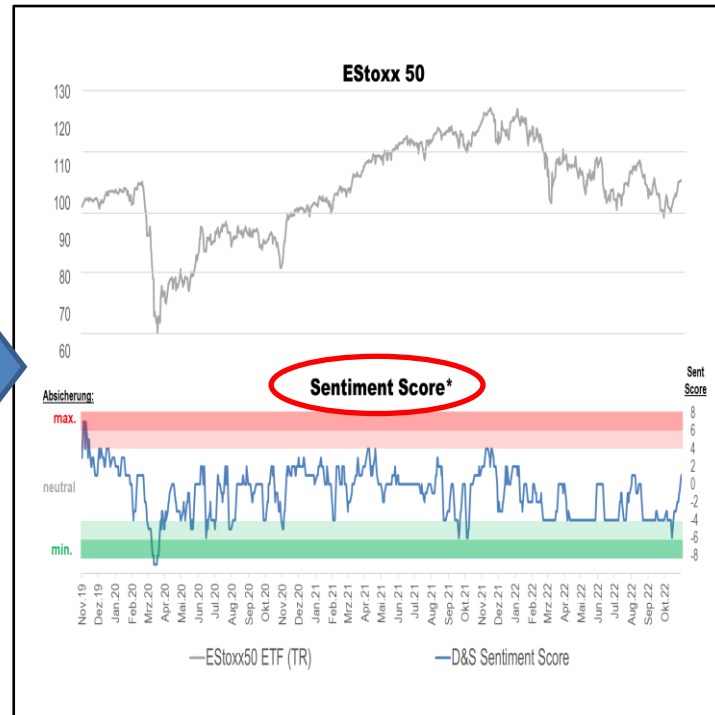
Benchmark: 50% EStoxx50 Invesco ETF / 50% EStoxx Select Dividend iShares ETF

Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

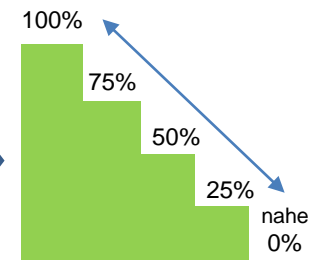
So nutzen wir Behavioral Finance im D&S Fonds

Anlegerverhalten

- Sentimentumfragen D, EU, US
- Positionierungsdaten D, EU, US
- Transaktionsverhalten der Anleger
- Mental Anchoring-Effekte / Indizes
- XX



Investitionsgradsteuerung



Kerninvestitionsgrade

EMU
Dividenden-PF
Large Caps

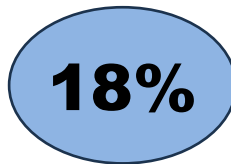
Vom Anlegerverhalten zum Investitionsgrad

Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

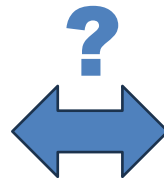
Unser Vorteil: Kaum jemand nutzt Behavioral Finance!

- Umfrage der CFA Society Germany 2023:

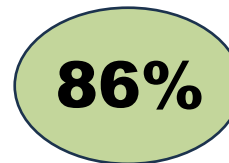
Wer nutzt BF im
Asset Management?



„häufig – sehr häufig“



Wer findet BF
nützlich?



„positiv – eher positiv“

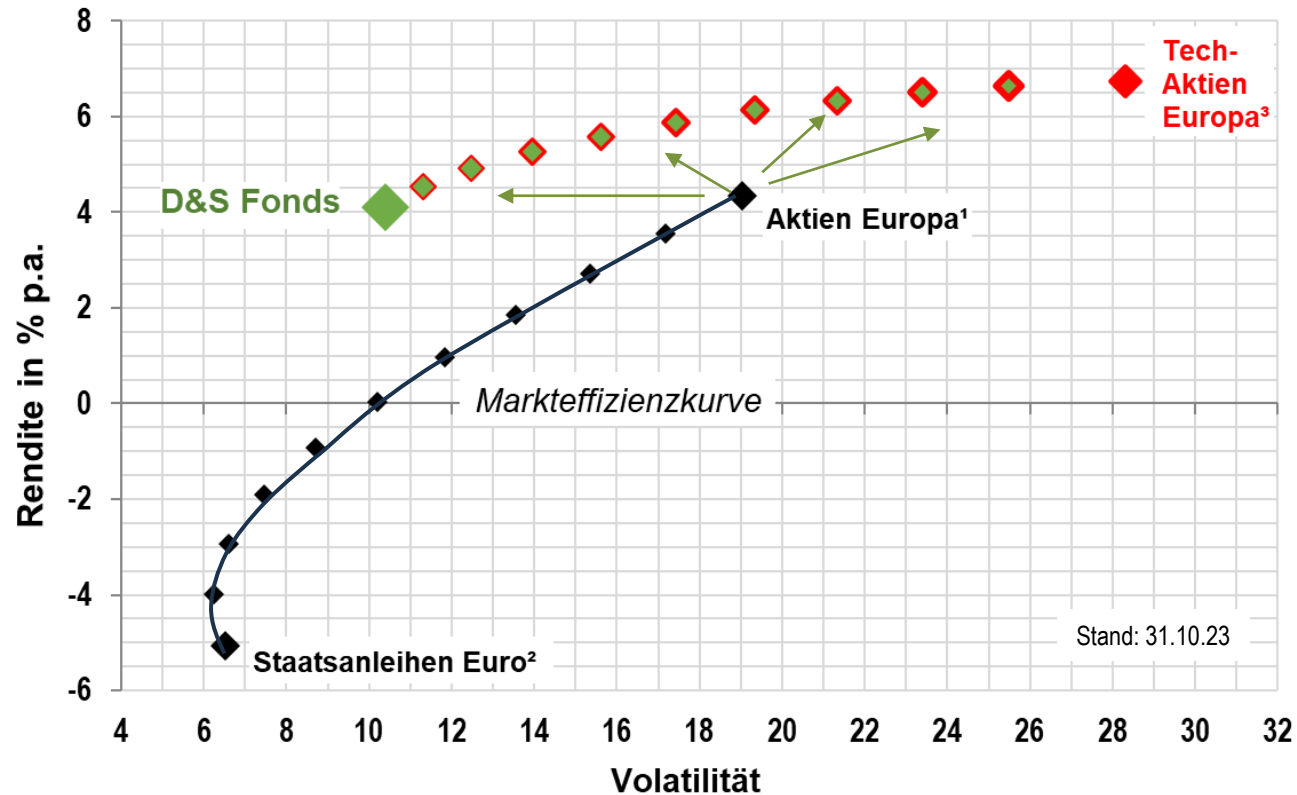
Wer sieht mehr
BF in Zukunft?



„starke Verbreitung“

Quelle: Umfrage der CFA Society Germany unter ca. 130 Asset Manager-Führungskräften / 2023

Der D&S Fonds verbessert Anlageportfolios



z.B.
50-50% Mix
mit EU-Techfonds
versus
Aktien Europa:

Sharpe ratio
bis +50%

Effiziente Marktportfolios aus: ¹ MSCI Europe Lyxor ETF und ² Euro Government Bonds iShares ETF / ³ Stox600 Tech Lyxor ETF

Quelle: Monega; Morningstar Zeitraum: 4.11.2019 - 31.10.23

Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen

Dr. Werner & Ziemer

- Dr. Mathias Werner und Holger Ziemer, Dipl.-Kfm.
Vermögensverwalter und Senior Partner in der Deutschen Wertpapiertreuhand
- Telefon 040 . 78 89 31 40
- Mobil 0151 . 44 54 31 61
- Internet www.werner-ziemer.de
- eMail
mathias.werner@wertpapiertreuhand.de
holger.ziemer@wertpapiertreuhand.de

- Büro

Hamburg:
Hansastraße 9
20149 Hamburg-Harvestehude

Impressum

DWPT Deutsche Wertpapiertreuhand GmbH

Ringstraße 79
91074 Herzogenaurach
Tel. 09132 . 750 300
E-Mail: info@wertpapiertreuhand.de
Internet: <https://wertpapiertreuhand.de>

DWPT Deutsche Wertpapiertreuhand GmbH ist ein zugelassenes Wertpapierinstitut mit Sitz in Herzogenaurach.

Geschäftsführer: Marcel van Leeuwen, Silvia van Leeuwen, Michael Wagner, Sebastian Fichte, Sebastian Niemann

Registergericht: Amtsgericht Fürth, HRB 13513
Umsatzsteuer-Ident-Nr.: DE 24 227 15 18
Legal Entity Identifier (LEI): 967600JVQ46CFDMIAA70

Aufsichtsbehörde:
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Graurheindorfer Straße 108
53117 Bonn
Marie-Curie-Str. 24-28
60439 Frankfurt

Disclaimer

Wichtige Hinweise:

Diese Unterlage ist von DWPT Deutsche Wertpapiertreuhand GmbH erstellt worden. Die Erstellerin übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität der zur Verfügung gestellten Inhalte. Die Informationen unterliegen deutschem Recht und richten sich ausschließlich an Investoren, die ihren Wohnsitz in Deutschland haben. Diese Unterlage soll lediglich Kunden und Interessenten über die Inhalte informieren und ersetzt nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Insbesondere sind alle Inhalte zu Finanzinstrumenten nicht als individuelle Anlageempfehlung von Finanzinstrumenten zu verstehen. Eine Anlageentscheidung darf nicht allein auf diese Unterlage gestützt werden. Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese Unterlage enthält ggf. Informationen, die aus öffentlichen Quellen stammen, die die Erstellerin für verlässlich hält. Die Erstellerin übernimmt keine Gewähr oder Garantie für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit dieser Informationen. Die dargestellten Inhalte, insbesondere die Darstellung von Strategien sowie deren Chancen und Risiken, können sich im Zeitverlauf ändern. Einschätzungen und Bewertungen reflektieren die Meinung der Erstellerin zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit ändern. Es ist nicht beabsichtigt, diese Unterlage laufend oder überhaupt zu aktualisieren. Sie stellt nur eine unverbindliche Momentaufnahme dar. Die Unterlage ist ausschließlich zur Information und zum persönlichen Gebrauch bestimmt. Jegliche nicht autorisierte Vervielfältigung und Weiterverbreitung ist untersagt.

© Deutsche Wertpapiertreuhand 2023