

Parken, aber *aktiv*.

Die liquide Alternative zu Tagesgeld und Festgeld – für Kapital, das verfügbar bleiben soll. Ihr Quartalsbericht für Privatkunden.

WERTEORIENTIERT · TRANSPARENT · PROFESSIONELL

Die Strategie in *Zahlen*

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE

+1,33 %

kumuliert nach Kosten (BVI-Methode) · 20.04. – 01.10.2026

≈ 3,0 %

rechnerisch p.a.*

50 / 50

Geldmarkt / Rentenfonds

7

Fonds & ETFs

1,21 %

Gesamtkosten p.a.

Ihr Vorteil: Kapital bleibt börsentäglich verfügbar – mit zwei Ertragsquellen statt eines einzelnen Zinssatzes.

* Hochrechnung aus 164 Tagen – keine Prognose. Die Strategie besteht erst seit 20.04.2026; der Zeitraum ist für eine belastbare Beurteilung kurz. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

Liquidität mit *Ertrag*

Kapital verfügbar halten – *und dabei arbeiten lassen.*

Das Strategieportfolio Liquidität richtet sich an Anlegerinnen und Anleger, die Kapital kurz- bis mittelfristig verfügbar halten möchten – als Alternative zu Tagesgeld und Festgeld.

Statt auf einen einzelnen Zinssatz zu setzen, kombiniert die Strategie zwei Bausteine: kurzlaufende Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds für Stabilität, ergänzt um Rentenfonds aus dem High-Yield-Segment mit Schwerpunkt Skandinavien.

Anders als Festgeld ist das Kapital nicht gebunden. Anders als Tagesgeld gibt es jedoch keine Einlagensicherung und keinen garantierten Zins.

DREI MERKMALE

01 Börsentäglich verfügbar

Keine feste Laufzeit, keine Kündigungsfrist – Anteile lassen sich an jedem Handelstag zurückgeben.

02 Zwei Ertragsquellen

Geldmarktzins als Basis, Kreditrisikoprämien nordischer Unternehmensanleihen als Zusatz.

03 Kein Sparbuch-Ersatz

Keine Einlagensicherung, keine Zinsgarantie – der Anteilspreis kann schwanken.

Zwei *Bausteine*, je 50 %

Ein stabilisierender Geldmarkt-Kern und ein ertragsorientierter Renten-Baustein.



●
50 %

Baustein I · Geldmarkt & geldmarktnah

Kurzlaufende Euro-Anlagen mit sehr geringer Zinssensitivität. Sie liefern den laufenden Geldmarktzins und halten die Schwankungsbreite des Gesamtportfolios niedrig.

4 POSITIONEN · 10 – 17 %

DWS · XTRACKERS · FEDERATED HERMES · INVESCO

●
50 %

Baustein II · Rentenfonds (High Yield)

Unternehmensanleihen unterhalb des Investment-Grade-Bereichs mit Schwerpunkt Skandinavien. Sie tragen die Kreditrisikoprämie bei – und damit auch das Ausfall- und Kursrisiko.

3 POSITIONEN · 15 – 20 %

SISSENER · PARETO

Gewichtungen zum Stand 01.10.2026. Die Aufteilung wird beim Rebalancing alle 3–6 Monate wieder auf 50 / 50 ausgeglichen.

Das Portfolio im *Detail*

● GELDMARKT · 50 %

GEWICHTUNG · ISIN

17 % DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund NC
LU0080237943

12 % Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C
LU0290358497

11 % Federated Unit Trust Euro Kurzläufer
IE0001475106

10 % Invesco EuroMTS Cash 3 Months UCITS ETF EUR
IE00B3BPCH51

● RENTEN (HIGH YIELD) · 50 %

GEWICHTUNG · ISIN

20 % Sissener Corporate Bond Fund RF EUR
LU2262945038

15 % Pareto Nordic Corporate Bond H EUR
LU1311575093

15 % Pareto Nordic Cross Credit A EUR
LU2023199552

7 Fonds & ETFs · 100 % Ø Fondskosten 0,52 % p.a.

Gewichtungen zum Stand 01.10.2026. Fondskosten = laufende Kosten (TER), gewichtet nach Portfolioanteil. Quellen: Fondsanbieter, Morningstar, FWW.

Der *Geldmarkt-Kern*

Vier Positionen mit sehr kurzer Restlaufzeit – der stabilisierende Teil des Portfolios.

17 % DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund NC

Aktiv gesteuerter Fonds für sehr kurz laufende Euro-Anleihen und Geldmarktpapiere. Größte Einzelposition des Bausteins.

11 % Federated Unit Trust Euro Kurzläufer

Kurzläufer-Strategie von Federated Hermes mit Fokus auf Kapitalerhalt und laufende Verzinsung.

12 % Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C

Bildet den Euro-Tagesgeldsatz (€STR) über einen Swap ab – die reinste Form der Geldmarktverzinsung im Portfolio.

10 % Invesco EuroMTS Cash 3 Months UCITS ETF EUR

Bildet einen Index kurzfristiger Euro-Staatsanleihen mit rund drei Monaten Restlaufzeit ab.

Zusammen 50 % des Portfolios. Geldmarktnahe Fonds schwanken gering, bieten aber keinen garantierten Zins und keine Einlagensicherung.

Nordische *Anleihen*

Drei Rentenfonds aus dem High-Yield-Segment mit Schwerpunkt Skandinavien.

20 %

Sissener Corporate Bond Fund RF EUR

Norwegischer Anbieter mit Fokus auf nordische Unternehmensanleihen.
Größte Einzelposition der gesamten Strategie.

15 %

Pareto Nordic Corporate Bond H EUR

Breit gestreutes Portfolio nordischer Unternehmensanleihen; Pareto zählt zu den etabliertesten Adressen in diesem Markt.

15 %

Pareto Nordic Cross Credit A EUR

Mischt Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen („Cross Credit“) und kann flexibel zwischen Bonitätsklassen wechseln.

WARUM SKANDINAVIEN?

01 Mittelgroße Emittenten

Der nordische Anleihemarkt ist von mittelgroßen Unternehmen geprägt – mit entsprechenden Risikoprämien.

02 Variable Verzinsung

Viele Papiere sind Floating Rate Notes und reagieren dadurch weniger stark auf Zinsänderungen.

03 Die Kehrseite

Der Markt ist weniger liquide als der Euro-Kernmarkt, und High-Yield-Anleihen tragen ein erhöhtes Ausfallrisiko.

Im Vergleich zu *Tages- & Festgeld*

Was die Strategie leisten kann – und was sie ausdrücklich nicht ist.

	TAGESGELD	FESTGELD
Verfügbarkeit	Täglich	Erst zum Laufzeitende
Einlagensicherung	Ja, bis 100.000 €	Ja, bis 100.000 €
Wertschwankung	Keine	Keine
Ertragsquelle	Bankzins	Fester Zins
Ertrag zugesichert	Nein, variabel	Ja, für die Laufzeit

MEHRWERT LIQUIDITÄT

Börsentäglich handelbar

Nein – Sondervermögen

Ja, Anteilspreis schwankt

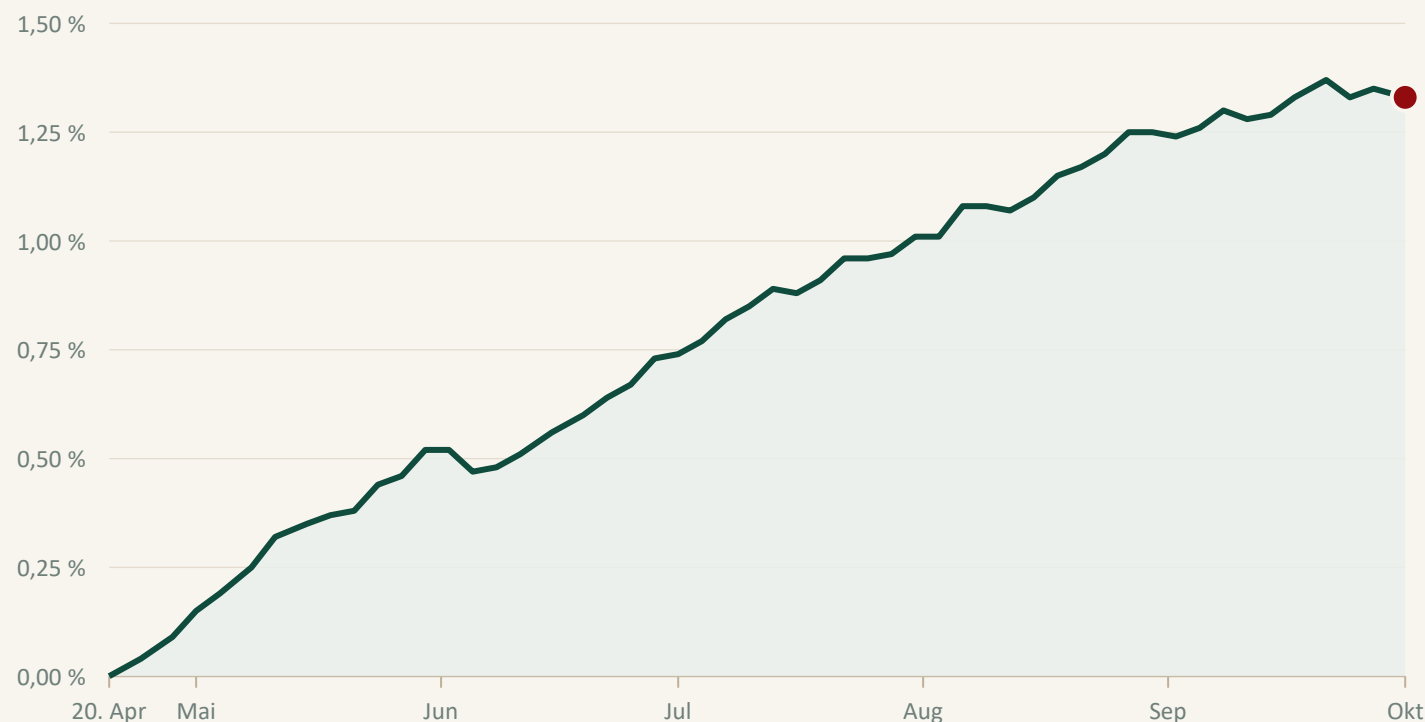
Geldmarktzins + Risikoprämie

Nein

Die Strategie ersetzt keine Notfallreserve auf dem Tagesgeldkonto. Sie eignet sich für Kapital, das verfügbar bleiben soll, aber kurzfristige Wertschwankungen verträgt.

Seit *Auflage*

Kumulierte Rendite nach Kosten seit Auflage der Strategie am 20.04.2026.



SEIT AUFLAGE

+1,33 %

20.04. – 01.10.2026 · 164 Tage

RECHNERISCH P.A.

≈ 3,0 %

Hochrechnung aus 164 Tagen – keine Prognose.

Stand 01.10.2026. Die Strategie besteht erst seit 20.04.2026; der Zeitraum ist für eine belastbare Beurteilung kurz. Vergangenheitsbezogen, kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung. Kosten wirken sich negativ aus.

Transparent bis aufs *Komma*

LAUFENDE KOSTEN · PRO JAHR

01	Depotgebühr (depotführende Bank)	45,00 €
02	Transaktionsgebühr & Abwicklung	0,15 %
03	Servicepauschale (0,45 % netto, inkl. MwSt.)	0,54 %
04	Durchschnittliche Fondskosten der Strategie	0,52 %

Gesamtkostenstruktur p.a.

1,21 %

davon Begleitung & Abwicklung (02 + 03)

0,69 %

EINMALIG

0,00 %

Keine Einstiegsgebühr, kein Ausgabeaufschlag. Die Servicepauschale ist auf 0,45 % netto reduziert (übrige Strategien 0,60 %).

FONDSKOSTEN NACH BAUSTEIN

0,15 %

Geldmarkt & geldmarktnah

0,89 %

Rentenfonds (High Yield)

Zum Verständnis. Die Fondskosten (0,52 % p.a.) sind in der Wertentwicklung bereits berücksichtigt. Depotführung, Transaktion und Servicepauschale (0,69 % p.a.) sind zusätzlich abzuziehen.

Konkrete *Umsetzung*

Sie behalten jederzeit *die Kontrolle.*

Sie gestalten Ihr Portfolio aktiv mit – wir beraten frei und binden Sie in jede Entscheidung ein.

Anders als in aktiv geführten Vermögensverwaltungen erfolgt keine automatische Veränderung der Zusammensetzung oder der Fondsauswahl.

Keine Umschichtung ohne Ihre Zustimmung.

SO LÄUFT ES AB

01 Klare Empfehlung

Sinnvolle Anpassungen unterbreiten wir Ihnen als konkrete, nachvollziehbare Empfehlung.

02 Ihre Zustimmung

Keine automatische Veränderung der Fondsauswahl – Änderungen erfolgen erst nach Ihrer Zustimmung.

03 Freigabe per TAN

Die Anlageentscheidung setzen Sie bequem im Onlinebanking per TAN-Freigabe um.

04 Rebalancing alle 3–6 Monate

Die 50/50-Aufteilung wird ausgeglichen gehalten, damit das Depot seinem Charakter treu bleibt.

Was Sie *wissen sollten*

Vier Punkte, die diese Strategie von einem Tagesgeldkonto unterscheiden.



01 Keine Einlagensicherung

Fondsanteile sind Sondervermögen und damit vor einer Insolvenz der Fondsgesellschaft geschützt – aber nicht durch die gesetzliche Einlagensicherung von 100.000 € abgedeckt.



03 High Yield bedeutet Ausfallrisiko

Die Hälfte des Portfolios investiert unterhalb des Investment-Grade-Bereichs. Zahlungsausfälle einzelner Emittenten sind möglich und wirken sich auf den Wert aus.



02 Der Anteilspreis schwankt

Steigende Zinsen oder Kursverluste bei Anleihen können den Wert zeitweise unter den Einstandswert drücken. Ein Ergebnis wird nicht zugesichert.



04 Anlagehorizont beachten

Die laufenden Kosten von 1,21 % p.a. müssen erst erwirtschaftet werden. Bei sehr kurzen Halteperioden kann das Ergebnis unter dem eines Tagesgeldkontos liegen.

IHR NÄCHSTER SCHRITT

Lassen Sie uns über Ihre *Werte* sprechen.

Gern besprechen wir mit Ihnen, welcher Teil Ihres Kapitals verfügbar bleiben soll – und ob die Strategie dazu passt.

MehrWert GmbH

📍 Ottostraße 26 · 96047 Bamberg

☎ 0951 – 30 125 565

✉ info@mehrwert-finanzen.net

🌐 www.mehrwert-vermögen.de

Finanz. Bewusst. Sinn.

Rechtliche Hinweise. Diese Präsentation dient der allgemeinen Information und stellt keine persönliche Anlageberatung sowie kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Bei Modellportfolios handelt es sich um fiktiv geführte Portfolios, deren Wertentwicklung von realen Depots abweichen kann. Die Strategie ist kein Bankeinlagenprodukt: Es besteht keine gesetzliche Einlagensicherung und keine Zinsgarantie. Anlagen in Investmentfonds unterliegen Markt-, Kurs-, Zins- und Bonitätsrisiken bis hin zum Verlust des eingesetzten Kapitals. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.