

STRATEGIES

DER MONATSBERICHT FÜR ANLEGER





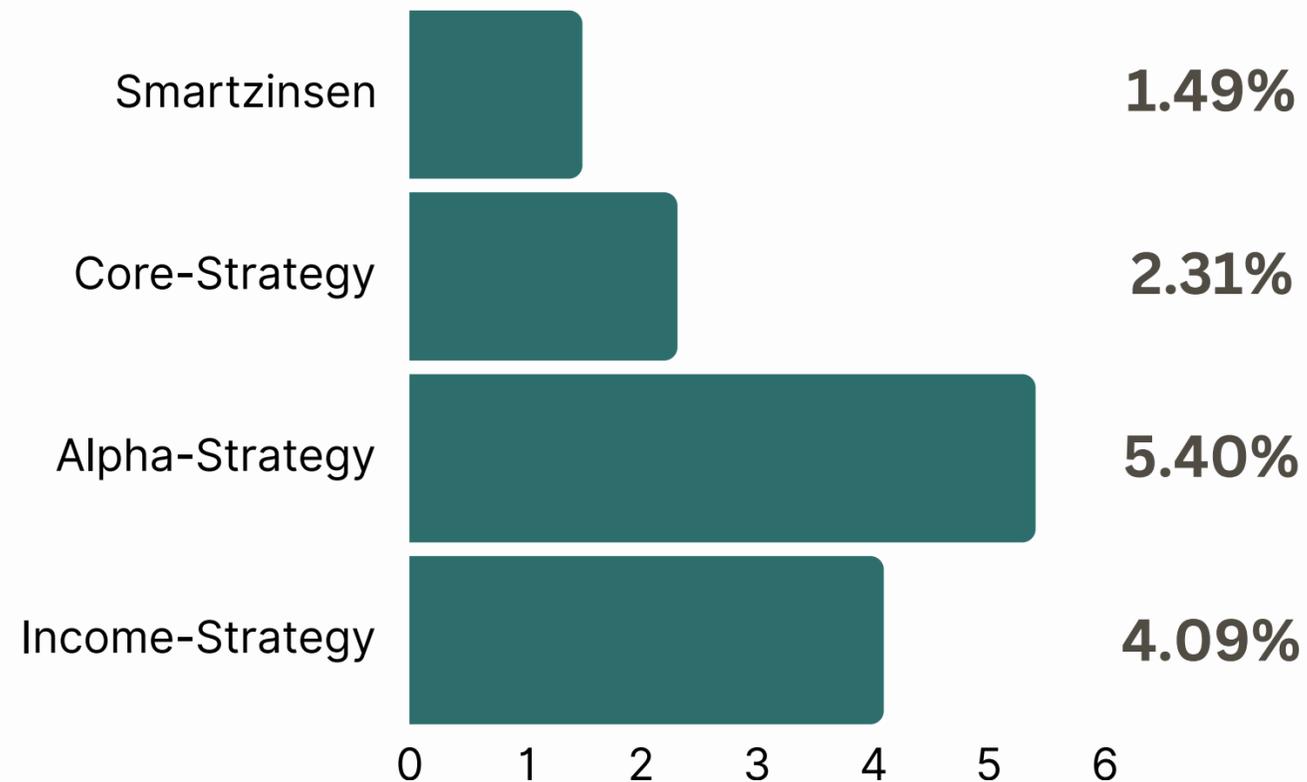
INHALTSVERZEICHNIS

01	Alles auf einem Blick 04	04	Alpha-Strategy 23
	Entwicklung aller Portfolios 05		Entwicklung der Alpha-Strategy 24
	Watchlist Übersicht..... 06		Überblick der Portfoliositionen 25
02	Smartzinsen 18	05	Income-Strategy 26
	Entwicklung der Smartzinsen 19		Entwicklung der Income-Strategy 27
03	Core-Strategy 20	06	Disclaimer 29
	Entwicklung der Core-Strategy 21		FAQ 30
	Überblick der Portfoliositionen 22		Impressum 31



ALLES AUF EINEM BLICK

ENTWICKLUNG ALLER PORTFOLIOS



Rendite seit Jahresbeginn 2025 in %

Liebe Leserinnen und Leser,

Auch der Juli war ein Monat voller Dynamik an den globalen Finanzmärkten. Nach anfänglichen geopolitischen Sorgen, die Öl- und Goldpreise hochtrieben, flachten sich die Spannungen wieder ab.

Ein wichtiger Wendepunkt war die Waffenruhe im Nahostkonflikt. Durch diesen vorübergehenden Frieden entspannten sich die Märkte wieder. Auch aus Washington gab es gute Neuigkeiten mit Entspannungen in den Handelsstreitigkeiten zur Monatsmitte. Allerdings hielten diese guten Nachrichten nicht lange an, da es gegen Ende des Monats wieder erneute Zollanhebungen gegen Kanada, Brasilien und Kupferimporte gab. Des Weiteren stehen noch Einigungen zwischen der EU und Japan aus, die die Märkte belasten könnten.

Dennoch gab es auch Highlights an der Börse, wie Nvidia, das als erstes Unternehmen die 4-Billionen-US-Dollar-Marke knackte. Auch der DAX setzte seinen Höhenflug fort und erreichte ein Jahresplus von 22,0 Prozent.

Wir haben eine weitere Änderung an unserem Portfolio vorgenommen. Vorerst wird die Alternative Strategy nicht mehr Teil der Ausgabe sein. Allerdings wartet demnächst schon eine neue Überraschung auf Sie.

Ich wünsche Ihnen viel Freude beim Lesen dieser Ausgabe und weiterhin eine erfolgreiche Investmentstrategie!

Mit den besten Grüßen,

Max Tech
Director



RÜCKBLICK DER EREIGNISSE

Der Juli war ein Monat der Gegensätze für die weltweiten Finanzmärkte. Zunächst von geopolitischen Spannungen überschattet, die Öl- und Goldpreise in die Höhe trieben und Aktien unter Druck setzten, drehte die Stimmung im Laufe des Monats. Ironischerweise beflügelten gerade diese anfänglichen Unsicherheiten die Hoffnung auf eine Lockerung der Geldpolitik durch die US-Notenbank, was den Märkten letztlich Auftrieb gab.

Die Aufmerksamkeit der Anleger in den USA galt im Juli den Arbeitsmarktberichten. Diese lösten zunächst Bedenken über die Wirtschaftslage aus, wurden dann aber mit Erleichterung aufgenommen. Infolgedessen erreichten die meisten US-Aktienindizes neue Höchststände. Der Nasdaq-100 etwa kletterte um 1,3 Prozent in einer Woche und verbuchte ein beeindruckendes Plus von 9,8 Prozent seit Jahresbeginn. Der Dow Jones legte zwar um 2,3 Prozent in einer Woche zu, erreichte aber sein Vorjahresrekordhoch noch nicht ganz. Für europäische Anleger trübte allerdings die anhaltende Dollarschwäche das Bild: Mit 1,18 US-Dollar erreichte der Euro den höchsten Stand seit 2021, was US-Investments in Euro gerechnet unattraktiv machte.

Abseits der positiven Arbeitsmarktzahlen wuchsen die Sorgen um Trumps Zollpolitik, da wichtige Verhandlungsfristen näherrückten. Entgegen der anfänglichen Hoffnung auf umfassende Handelsabkommen, verhängte Trump neue, hohe Importzölle – etwa 35 Prozent gegen Kanada und 50 Prozent gegen Brasilien. Auch auf Kupfereinfuhren soll ein Zoll von 50 Prozent erhoben werden, was Kupfer in den USA schlagartig verteuerte. Zudem stehen wichtige Zoll-Einigungen mit der EU und Japan weiterhin aus. Diese Unsicherheiten führten zu einer negativen Woche an der Wall Street: Der Dow Jones fiel um 1,0 Prozent, der Nasdaq-100 um 0,4 Prozent.

Im Technologiesektor gab es im Juli einige Highlights: Nvidia, der KI-Chiphersteller, erreichte als erstes Unternehmen überhaupt einen Börsenwert von 4 Billionen US-Dollar. Auch andere Mikrochip-Aktien profitierten von der Aufhebung des US-Exportverbots nach China und guten Geschäftsergebnissen des weltgrößten Chipherstellers TSMC aus Taiwan. Ein vorsichtiger Ausblick von ASML, einem führenden Hersteller von Halbleitermaschinen, dämpfte die Stimmung jedoch leicht. Die Kurse der anderen "Magnificent 7"-Aktien blieben weitgehend stabil, nachdem der Tesla-Kurs bereits zuvor unter der Nachricht gelitten hatte, dass CEO Elon Musk lieber eine eigene Partei gegen Trump gründen will, anstatt sich um den angeschlagenen Autobauer zu kümmern – Teslas Börsenwert sank auf etwa eine Billion US-Dollar.

In Europa setzten sich die positiven Trends fort. Der DAX setzte seinen Höhenflug fort und erreichte mit einem Jahresplus von 22,0 Prozent neue Rekordstände, konnte sich aber auf Wochensicht behaupten (+0,1 Prozent). Der Euro-STOXX-50 legte auf Wochensicht um 1,8 Prozent zu. Auch der japanische Nikkei-225 erholte sich diese Woche (+0,6 Prozent), nachdem er in der Vorwoche noch um 0,6 Prozent gefallen war.

Trotz der jüngsten Erholung bleiben strukturelle Probleme in der US-Wirtschaftspolitik bestehen, wie die hohe Staatsverschuldung und unberechenbare politische Entscheidungen. Europäische Qualitätsaktien dürften angesichts ihrer relativen Stabilität und der unterstützenden Geldpolitik der EZB weiterhin eine attraktive Alternative zu den volatileren US-Investments sein. Der beeindruckende Rekordlauf des DAX unterstreicht die Stärke des europäischen Marktes.



WATCHLIST ÜBERSICHT

In unseren neuen Watchlisten erhalten Sie monatliche Updates zu den Entwicklungen verschiedener Assetklassen, Regionen und Branchen.

Unser Ziel ist es, Ihnen damit einen klareren Überblick darüber zu verschaffen, welche Bereiche aktuell besonders für uns interessant erscheinen und wo sich neue Chancen oder Risiken abzeichnen.

Durch die gezielte Beobachtung von Verbesserungen oder Verschlechterungen wollen wir Ihnen helfen, Investmentpotenziale frühzeitig zu erkennen und Ihre Anlagestrategie noch besser zu informieren und zu unterstützen.

- Grün bedeutet, dass es sich im Vergleich zum Vormonat verbessert hat.
- Grau bedeutet, dass es sich im Vergleich zum Vormonat nicht verändert hat oder es minimale Veränderungen gibt.
- Rot bedeutet, dass es sich im Vergleich zum Vormonat verschlechtert hat.



WATCHLIST

AKTIEN IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Aktien			
Globale Aktien	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Large Cap Aktien	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Small and Mid Cap Aktien	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Developed Markets Aktien	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Emerging Markets Aktien	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Immobilien Aktien	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Spezielle Aktien	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>



WATCHLIST

REGIONALE AKTIEN IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Regionen			
Nordamerika	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Europa	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Asien	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Australien	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Südamerika	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Afrika	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>



WATCHLIST

BRANCHEN-AKTIEN IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Branchen			
Industrie	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Technologie	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Energie	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Gesundheit	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Konsumgüter	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Finanzen	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>



WATCHLIST

BRANCHEN-AKTIEN IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Branchen			
Versorger	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Materialien	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Medien & Telekommunikation	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>



WATCHLIST

FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Festverzinsliche Wertpapiere			
Cash	●	○	○
Global Anleihen	○	●	○
Investment Grade Anleihen	○	●	○
Staatsanleihen	○	●	○
Hypothekenbesicherte Anleihen	○	●	○
Kommunale Anleihen	○	●	○



WATCHLIST

FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Festverzinsliche Wertpapiere			
Inflationsanleihen	○	○	●
Hochzins-Anleihen	○	○	●
Developed Markets Anleihen	○	●	○
Emerging Markets Anleihen	●	○	○



WATCHLIST

REGIONALE FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Regionen			
USA	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Deutschland	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Großbritannien	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Japan	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
EMD lokale Währung	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
EMD harte Währung	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
EMD harte Währung Corporates	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>



WATCHLIST

BRANCHEN-FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Branchen			
Industrie	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Technologie	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Energie	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Gesundheit	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Konsumgüter	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Finanzen	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>



WATCHLIST

ALTERNATIVE ANLAGEKLASSEN IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Alternative Anlageklassen			
Edelmetalle	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Industriemetalle	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Hedgefonds	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Infrastruktur	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Private Equity	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Private Debt	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Private Real Estate	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>



WATCHLIST

WÄHRUNGEN IM ÜBERBLICK

	Verschlechtert	Neutral	Verbessert
Currency			
Dollar	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Euro	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Yen	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Pound	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Swiss Franc	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
EM Währungen	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>



ERFOLGREICHE MÖGLICHKEITEN FÜR SIE

WIE SIE VON UNSEREN STRATEGIEN PROFITIEREN KÖNNEN.

Vermögensverwaltung

Sie möchten Ihr Portfolio professionell verwalten lassen, ohne sich mit den Details beschäftigen zu müssen? Unser Service Vermögensverwaltung bietet Ihnen eine schlanke und kosteneffiziente Möglichkeit, die Strategien aus unserem monatlichen Report "Strategies" optimal umzusetzen.

Ab einem Anlagevolumen von **25.000 €** profitieren Sie von einer zielgerichteten Lösung, die sich ausschließlich auf die konsequente Umsetzung der Empfehlungen aus unserem Report konzentriert. Unser Expertenteam analysiert die Märkte und sorgt dafür, dass Ihr Portfolio stabil und wachstumsorientiert bleibt – alles mit einem klaren Fokus auf Effizienz und Einfachheit.

Ihr Vorteil: Sie erhalten eine kostengünstige, fokussierte Verwaltung Ihrer Anlagen, die Ihr Vermögen stabilisiert und langfristig wachsen lässt, während Sie Ihre Zeit anderweitig nutzen können.



Anlageberatung

Sie möchten die Kontrolle über Ihr Portfolio behalten und dennoch von professioneller Unterstützung profitieren? Mit unserem Beratungsservice können Sie Ihre Anlagestrategie eigenständig umsetzen und dabei auf die bewährten Empfehlungen aus unserem monatlichen Report "Strategies" zurückgreifen.

Wir stellen Ihnen die besten Werkzeuge und Strategien zur Verfügung, um fundierte Entscheidungen zu treffen. Sollten Sie zusätzliche Unterstützung benötigen, steht Ihnen unser Beratungsservice optional zur Verfügung. Sie erhalten fortlaufende Beratung und Begleitung, um Ihre Strategie optimal umzusetzen.

Ihr Vorteil: Sie behalten die volle Kontrolle, während Sie auf unsere Expertise und die monatlich aktualisierten Strategien zugreifen, um Ihr Portfolio effizient und zielgerichtet zu steuern.

Welche Methode passt zu Ihnen?

JETZT IHRE METHODE FINDEN!

Smartzinsen

Die intelligente Alternative zum herkömmlichen Tagesgeld. Unser JSA Smartzins kombiniert die Sicherheit bewährter Anlageinstrumente mit der Flexibilität täglicher Verfügbarkeit. Mit 3% jährlicher Rendite schaffen wir das optimale Gleichgewicht zwischen Sicherheit, Liquidität und Ertrag für Ihr Vermögen.

Ziele der Strategie

Optimale Liquidität bei attraktiven Zinsen

JSA Smartzinsen strebt danach, Ihnen eine intelligente Alternative zu herkömmlichen Sparanlagen zu bieten. Durch die Kombination aus täglicher Verfügbarkeit und attraktiven Zinsen von 3% jährlich schaffen wir die perfekte Balance zwischen Flexibilität und Rendite für Ihre Tagesgeld-Alternative.

Kosteneffiziente Geldanlage

Das Hauptziel von JSA Smartzinsen liegt in der Bereitstellung einer kosteneffizienten Anlagelösung. Mit nur 0,49% Gesamtkosten bei gleichzeitig hoher Liquidität und attraktiver Verzinsung optimieren wir das Verhältnis zwischen Kosten und Nutzen für Ihre Geldanlage.

Sicherheit durch erstklassige Instrumente

JSA Smartzinsen basiert auf einem Portfolio aus erstklassigen Finanzinstrumenten, die nach strengsten Sicherheitskriterien ausgewählt werden. Durch diese professionelle Auswahl und strenge Qualitätskriterien schaffen wir ein sicheres Fundament für Ihr Vermögen und minimieren dabei das Anlagerisiko bei gleichzeitig attraktiver Rendite.

Struktur der Strategie

Die Struktur von JSA Smartzinsen ist darauf ausgerichtet, eine optimale Balance zwischen Sicherheit, Liquidität und attraktiver Rendite zu schaffen. Durch eine professionelle Auswahl erstklassiger Finanzinstrumente und eine konservative Risikostrategie wird das Portfolio gegenüber Marktschwankungen stabilisiert.

Die tägliche Verfügbarkeit steht im Mittelpunkt dieser Struktur, wobei die Auswahl der Anlageinstrumente darauf abzielt, jederzeit maximale Flexibilität bei gleichzeitig attraktiven Zinserträgen von 3% jährlich zu gewährleisten. Das kontinuierliche Monitoring sorgt dafür, dass das Portfolio optimal an aktuelle Marktbedingungen angepasst wird.

JSA Smartzinsen vereint somit systematisch Sicherheit, Liquidität, Kosteneffizienz und professionelles Management, um Anlegern eine intelligente Alternative zum herkömmlichen Tagesgeld zu bieten.



SMARTZINSEN

ENTWICKLUNG DER SMARTZINSEN

Performance der Core-Strategy

Unser JSA Smartzins hat sich, wie erwartet, konservativ entwickelt und seine Stabilität in einem weiterhin dynamischen Marktumfeld eindrucksvoll unter Beweis gestellt. Diese durchweg positive und verlässliche Entwicklung hebt die JSA Smartzinsen als attraktive und sichere Anlagealternative hervor.

Marktentwicklung und Portfolioanpassungen

Im Juli haben wir das Zinsangebot für den JSA Smartzins auf die aktuellen Marktbedingungen und die weiterhin stabile Nachfrage angepasst. Die konsequente Ausrichtung auf eine attraktive, aber vor allem stabile und täglich verfügbare Rendite hat sich als entscheidender Vorteil erwiesen.

Der JSA Smartzins profitiert aktuell von seiner hohen Liquidität und Transparenz. Die durchgeführten Optimierungen stellen sicher, dass das Angebot weiterhin eine verlässliche und kalkulierbare Ertragsquelle für unsere Anleger darstellt, die Wert auf Sicherheit und Flexibilität legen.

Ausblick

Die Perspektiven für unseren JSA Smartzins bleiben ausgezeichnet. Die weiterhin attraktive und stabile Rendite, gepaart mit der täglichen Verfügbarkeit des Kapitals, unterstreicht den Nutzen dieses Angebots. Wir bleiben unserem transparenten und kundenorientierten Ansatz treu und sind zuversichtlich, dass der JSA Smartzins auch in den kommenden Monaten eine überzeugende Alternative zu klassischen Tagesgeldangeboten darstellen wird.

Durch die Fokussierung auf Sicherheit und Flexibilität bei gleichzeitig attraktiver Verzinsung sind wir optimal aufgestellt, um den Bedürfnissen unserer Anleger nach konservativen und verlässlichen Anlageprodukten gerecht zu werden.

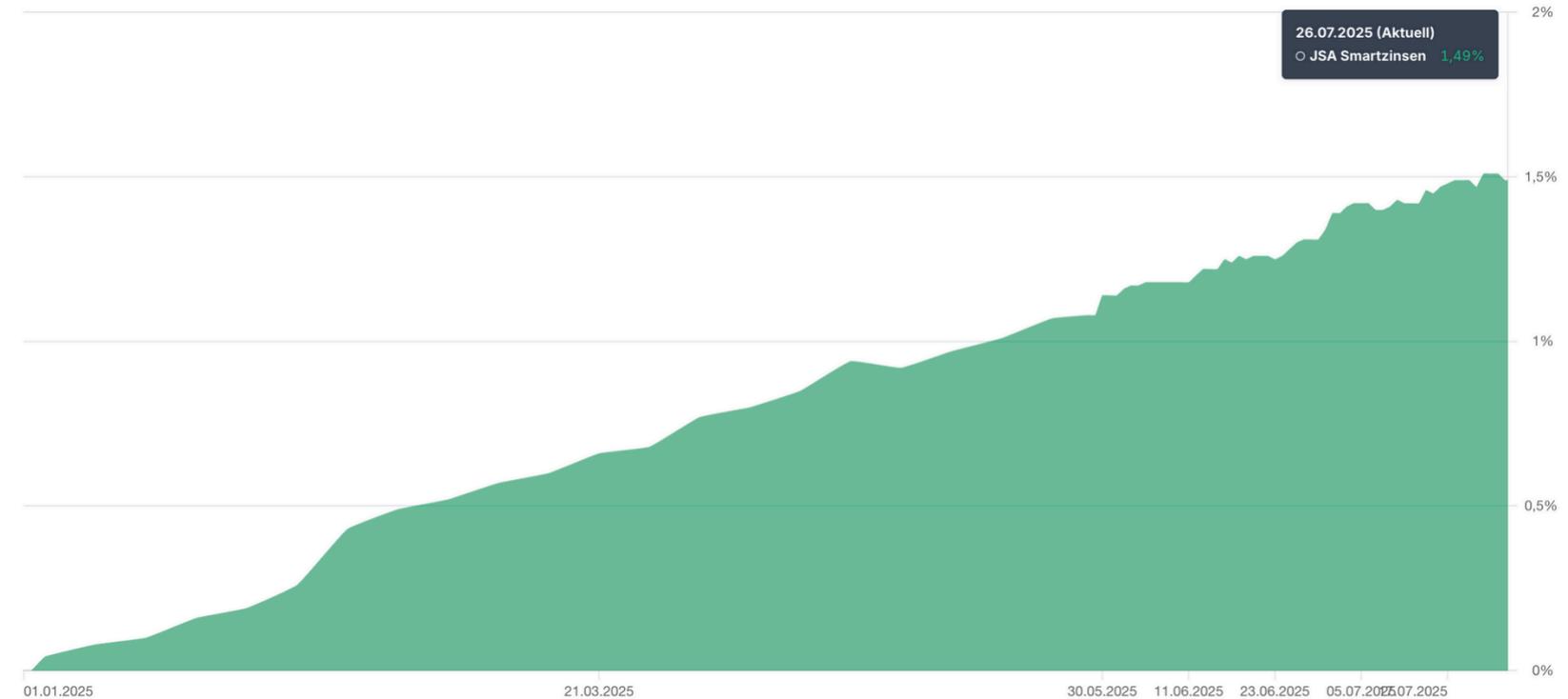


Abbildung 1: Performance seit Jahresbeginn 2025 in %

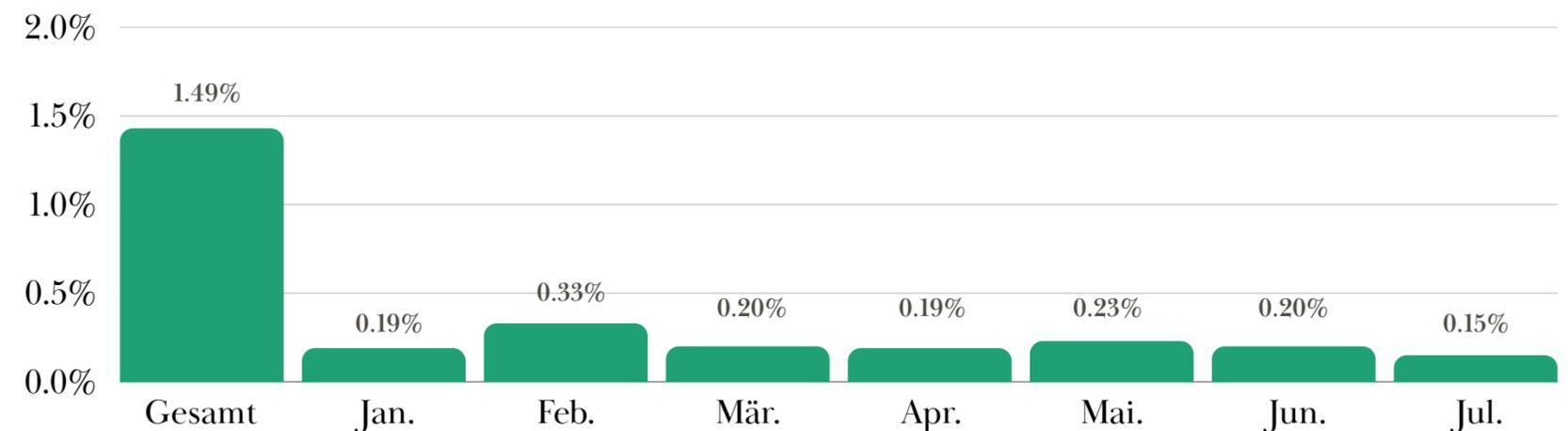


Abbildung 2: Monatliche Performance seit Jahresbeginn 2025 in %



Core-Strategy

Der Kern Ihres Vermögens. Unsere Core-Strategy bildet die solide Basis Ihres Portfolios und konzentriert sich auf langfristige Stabilität und nachhaltiges Wachstum. Hierbei setzen wir auf bewährte Anlageinstrumente, die die Grundlage für ein ausgewogenes Portfolio bilden.

Ziele der Strategie

Langfristige Stabilität und Sicherheit

Die Core-Strategy strebt danach, langfristige Stabilität und Sicherheit für Ihr Portfolio zu schaffen. Durch die Auswahl bewährter Anlageinstrumente und eine ausgewogene Diversifikation bilden wir den Kern Ihres Vermögens, um Ihnen eine solide Basis für finanzielle Sicherheit zu bieten.

Nachhaltiges Wachstumspotential

Das Hauptziel der Core-Strategy liegt in der Verfolgung eines nachhaltigen Wachstumspotenzials. Wir wählen sorgfältig Anlageinstrumente aus, die langfristiges Wachstum unterstützen, um sicherzustellen, dass Ihr Portfolio im Laufe der Zeit an Wert gewinnt.

Risikominimierung

Die Core-Strategy setzt auf Diversifikation als Schlüssel zur Risikoreduktion. Durch die Streuung von Vermögenswerten in verschiedenen Sektoren und Regionen streben wir an, Ihr Portfolio widerstandsfähiger gegenüber Marktschwankungen zu machen.

Struktur der Strategie

Die Struktur der Core-Strategy ist darauf ausgerichtet, ein solides Fundament für langfristiges Wachstum und finanzielle Sicherheit zu schaffen. Durch eine ausgewogene Asset-Allokation über verschiedene Anlageklassen und eine gezielte Risikostreuung wird das Portfolio gegenüber Marktschwankungen widerstandsfähig gemacht.

Die Langfristigkeit der Anlageziele steht im Mittelpunkt dieser Struktur, wobei die Auswahl von Vermögenswerten darauf abzielt, im Laufe der Zeit nachhaltige Werte zu schaffen. Das regelmäßige Rebalancing gewährleistet, dass das Portfolio flexibel an aktuelle Marktbedingungen angepasst wird.

Die Core-Strategy vereint somit systematisch Asset-Allokation, Risikostreuung, langfristige Perspektiven und periodisches Rebalancing, um Anlegern eine robuste Basis für ihre finanziellen Ziele zu bieten.



CORE-STRATEGY AUSGEWOGEN

ENTWICKLUNG DER CORE-STRATEGY

Performance der Core-Strategy

Die Core-Strategy hat sich im Juli sehr gut entwickelt und sich von den vorherigen Monaten erholt. Ein im Januar 2025 getätigtes Investment von 100.000 € steht heute bei 102.310 €, was einer Gesamtrendite von 2,31 % für das laufende Jahr entspricht. Diese signifikante Verbesserung verdanken wir nicht zuletzt der Entspannung an den Handelsfronten, ausgelöst durch eine flexiblere Haltung der Trump-Administration, die den Märkten spürbar Auftrieb verlieh.

Marktentwicklung und Portfolioanpassungen

Durch die gezielte Anpassungen in den vorherigen Monaten mussten wir nur ein kleines Rebalancing durchführen. Unser Fokus liegt weiterhin auf der Stärkung von Positionen, die von einer erhöhten Volatilität profitieren. Dies beinhaltet insbesondere den Ausbau unserer Engagements in Gold, einem traditionellen Wertspeicher in unsicheren Zeiten, sowie die Aufnahme von Insurance-Linked Securities (ILS). Letztere ermöglichen es uns, asymmetrische Chancen im Portfolio zu nutzen. Um die Effizienz unserer Allokation zu maximieren, haben wir zudem unsere Liquiditätspositionen vollständig abgebaut und ein umfassendes Rebalancing vorgenommen.

Ausblick

Unser Core-Strategy ist weiterhin auf Erholungskurs. Für die kommenden Wochen bereiten wir das Portfolio weiter auf potenzielle Schwankungen und Verwerfungen vor. Dies geschieht primär durch den weiteren Ausbau von Positionen in Rohstoffen und Edelmetallen sowie die gezielte Nutzung von asymmetrischen Ertragsmöglichkeiten durch ILS.

Dieser Ansatz versetzt uns in die Lage, die Dynamik der Märkte zu unserem Vorteil zu nutzen und Renditen aus Preisschwankungen zu generieren, anstatt diesen passiv ausgesetzt zu sein. Durch unsere disziplinierte Vorgehensweise, gestützt auf fundierte Analysen und schnelle Reaktionen, stellen wir sicher, dass unser Portfolio für alle kommenden Marktphasen bestmöglich positioniert ist.



Abbildung 1: Performance seit Jahresbeginn 2025 in %

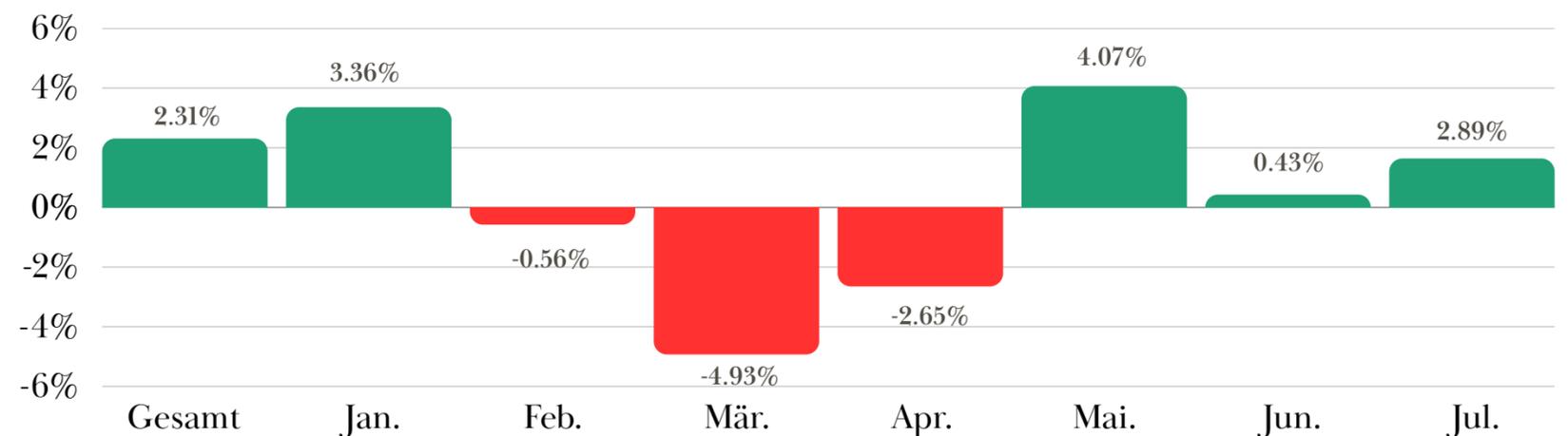
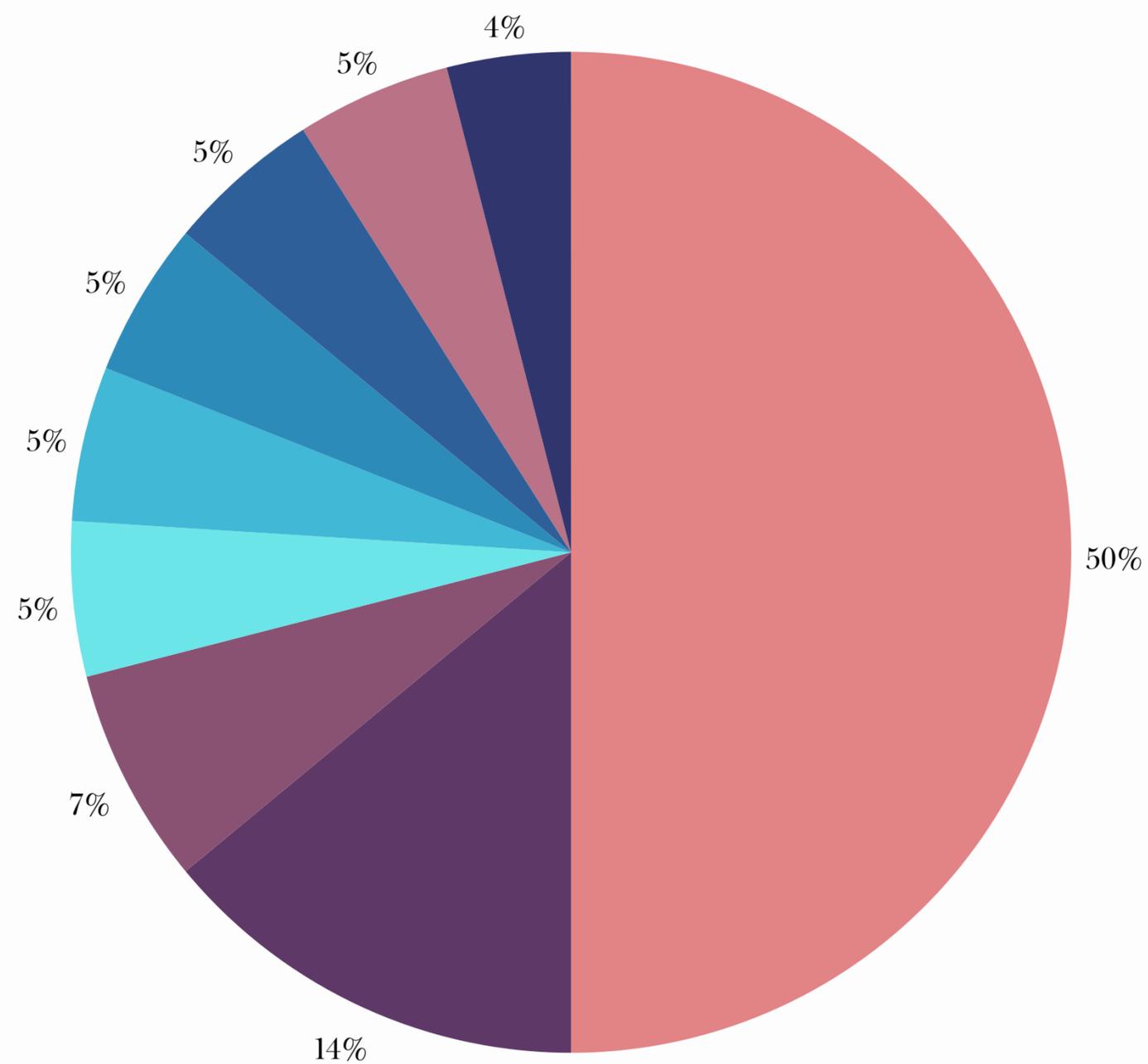


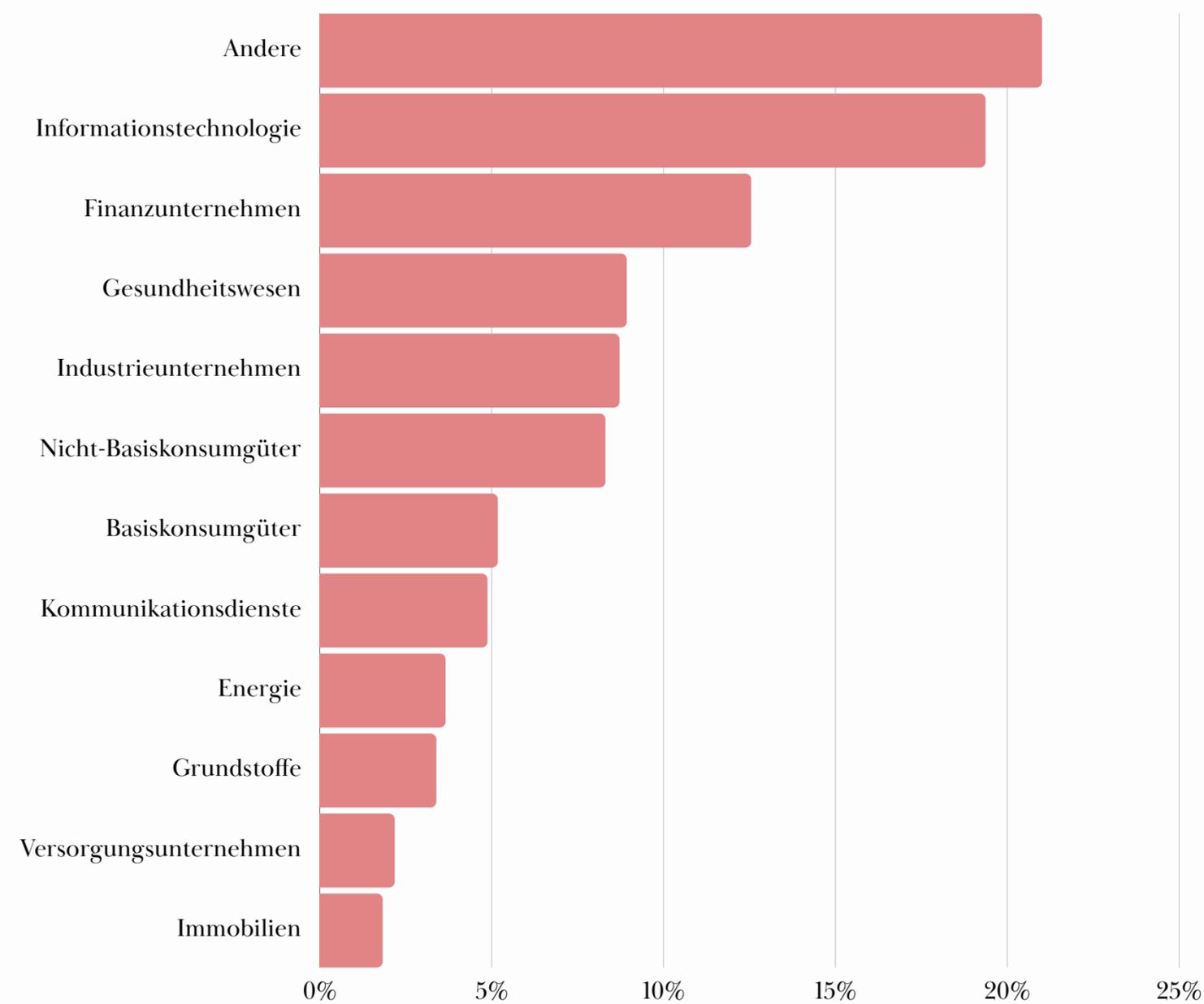
Abbildung 2: Monatliche Performance seit Jahresbeginn 2025 in %



ÜBERBLICK DER PORTFOLIOPOSITIONEN



Übersicht der Sektoren im Portfolio:



Alpha-Strategy

Der Teil des Portfolio, der den Markt übertreffen soll. Unsere Alpha-Strategy ist darauf ausgerichtet, durch Value-Investing Ansätze und ausgewählte Investments Renditen zu erzielen, die den Markt übertreffen sollen. Ideal für Investoren, die nach zusätzlichem Wachstumspotenzial suchen.

Ziele der Strategie

Generierung von Alpha

Die Alpha-Strategy hat das Hauptziel, Alpha zu generieren – Renditen, die den Markt übertreffen. Durch einen Value Investing Ansatz in Kombination mit der Flexibilität von Long- und Short-Positionen streben wir danach, Marktineffizienzen zu identifizieren und aktiv zu nutzen, um zusätzliches Wachstumspotenzial für Ihr Portfolio zu schaffen.

Konträrismus

Ein zentrales Ziel der Alpha-Strategy besteht darin, gegen den Konsens zu investieren und dabei gezielt auf langfristige Investments zu setzen. Wir suchen nach Unternehmen und Anlagemöglichkeiten, die aufgrund von Marktmissverständnissen oder -unterschätzungen unterbewertet sind, um eine differenzierte Positionierung zu ermöglichen.

Value-Investing

Die Strategie setzt einen klaren Fokus auf fundamentale Analyse und einen langfristigen Investitionshorizont. Durch die intensive Bewertung von Unternehmen mit unterbewerteten Vermögenswerten streben wir nach langfristigem Wachstumspotenzial.

Struktur der Strategie

Die Alpha Strategy kombiniert einen Value Investing Ansatz mit Flexibilität in Long- und Short-Positionen, abhängig von Marktbedingungen. Die Strategie fokussiert sich auf langfristige Investments mit dem Ziel, Alpha zu generieren, indem sie gegen den Konsens investiert und Marktineffizienzen ausnutzt.

Der Hauptaugenmerk liegt auf Aktien, aber auch andere Assetklassen werden bei passenden Chancen-Risiko-Verhältnissen berücksichtigt. Die Entscheidungsfindung basiert auf dem Value Investing Ansatz, wobei er Unternehmen mit unterbewerteten Vermögenswerten sucht und bereit ist, gegen den Konsens zu investieren. Die fundamentale Analyse spielt eine zentrale Rolle, und der langfristige Investitionshorizont bevorzugt Unternehmen mit solider Grundlage und langfristigem Wachstumspotenzial.

Somit kombiniert die Strategie die Suche nach Alpha durch gezielte Marktineffizienzen, eine konträre Herangehensweise gegenüber dem Konsens und eine fundierte, langfristige fundamentale Analyse. Diese Ziele bilden das Gerüst für eine dynamische und differenzierte Anlagestrategie, die darauf abzielt, Mehrwert für Ihr Portfolio zu schaffen.



ALPHA-STRATEGY

ENTWICKLUNG DER ALPHA-STRATEGY

Entwicklung der Alpha-Strategy

Unsere Alpha-Strategy hat in den letzten Wochen weiterhin kräftig an Dynamik gewonnen. Wir freuen uns Ihnen mitzuteilen das die neuen Käufe eine positive Auswirkung auf die Performance haben. Aktuell stehen wir bei einer Rendite seit Jahresbeginn von 5,40%.

Marktentwicklung und Portfolioanpassungen

Unsere Methodik, selektiv in unterbewertete Werte mit robusten Geschäftsmodellen und geringer internationaler Verflechtung zu investieren, trägt weiterhin Früchte. Die jüngsten Zukäufe entwickeln sich äußerst vielversprechend und haben maßgeblich zur Portfolio-Erhholung beigetragen. Besonders hervorzuheben ist die Aufnahme von Silber-Positionen. Wir sehen hier eine hohe Upside-Ratio, da die globalen Lagerbestände begrenzt sind und somit eine Verknappung in Kombination mit steigender Nachfrage erwartet wird. Dies ermöglicht es uns, eine einzigartige Marktchance zu nutzen.

Es ist erfreulich zu sehen, dass sich unsere Portfolio-Werte trotz einer derzeit schwächeren Dollarentwicklung positiv entwickelt und hohe Gewinne erzielt haben. Sollte der Dollar wieder an Stärke gewinnen, sehen wir sogar neue Rekordhöhen für unser Portfolio in Reichweite.

Ausblick

Trotz anhaltender geopolitischer Unsicherheiten sehen wir uns für die weitere Entwicklung hervorragend positioniert. Unsere Strategie ist sowohl auf Phasen der Erholung ausgerichtet, durch die Identifikation und das Timing unterbewerteter Werte, als auch auf potenzielle Rücksetzer, dank unserer strategisch gehaltenen Liquidität für weitere Zukäufe.

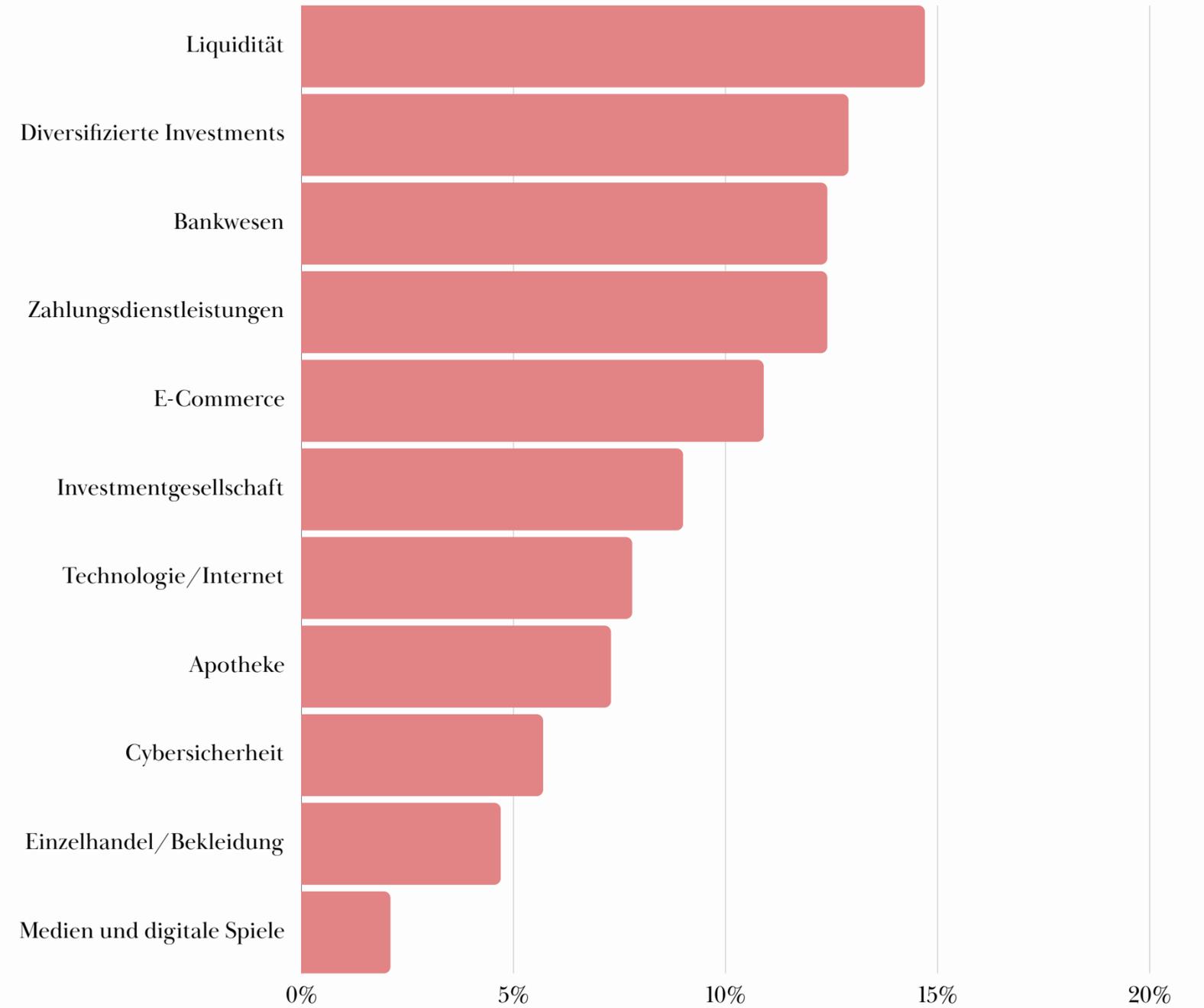
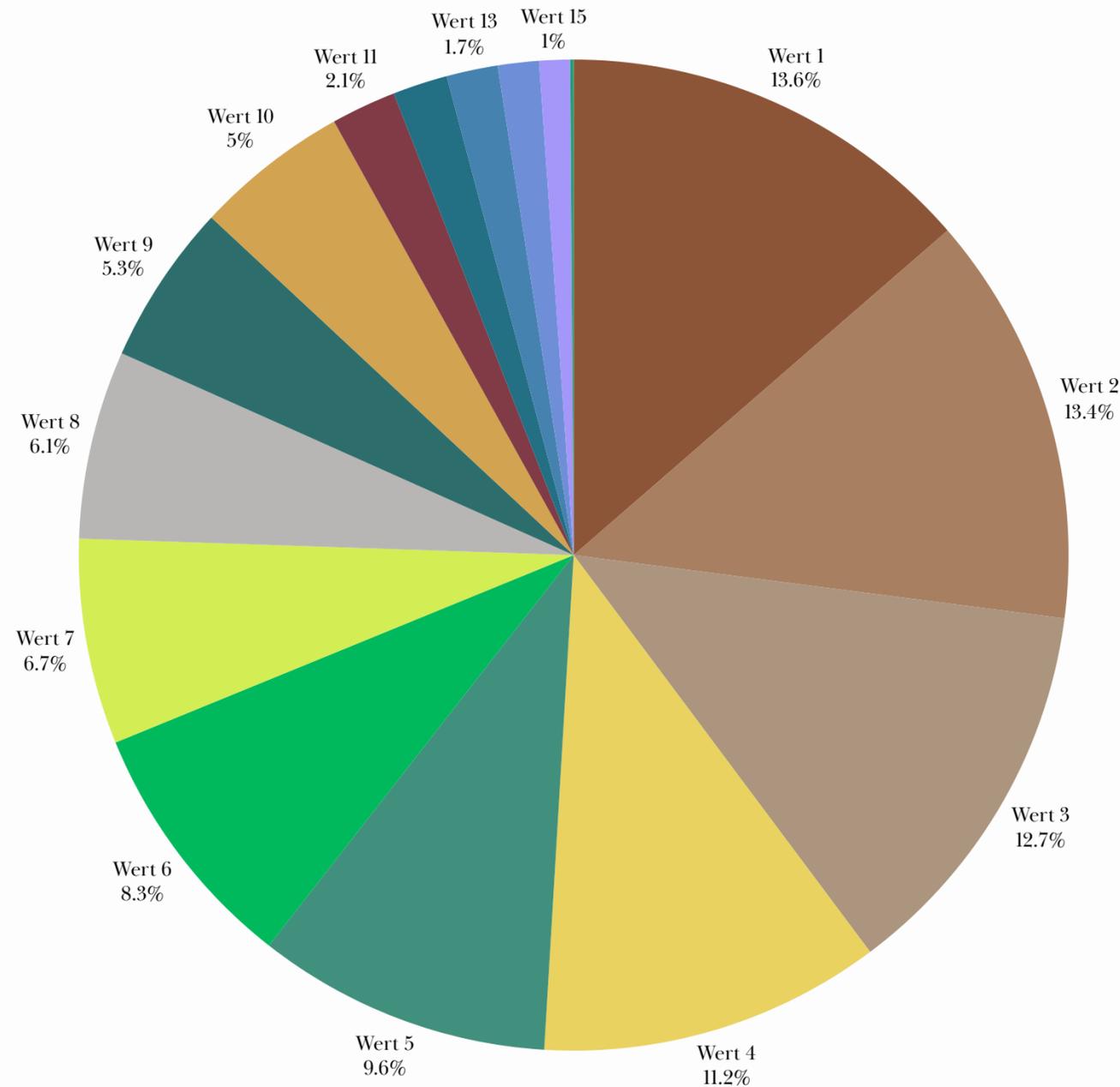
Mit diesem disziplinierten Vorgehen, das sich bisher bewährt hat, sind wir zuversichtlich, dass sich der positive Trend fortsetzen wird. Langfristig erwarten wir eine Angleichung der aktuellen Bewertungsdisparitäten, wovon unsere Alpha-Strategy maßgeblich profitieren wird.



ALPHA-STRATEGY
ISIN: DE00LS9UTK2



ÜBERBLICK DER PORTFOLIOPOSITIONEN





Income-Strategy

Der Einkommensgenerierende Teil des Portofolio. Die Income-Strategy fokussiert sich auf regelmäßige Ausschüttungen, um Ihnen stabile Einnahmen zu ermöglichen.

Perfekt für Anleger, die auf kontinuierliche Erträge setzen und finanzielle Sicherheit schätzen.

Ziele der Strategie

Generierung stetiger Einnahmen

Die Income-Strategy verfolgt das zentrale Ziel, durch eine ausgewogene Mischung von dividendenstarken Aktien, REITs, BDCs, MLPs und Anleihen stetige Einnahmen zu generieren. Die Strategie ist darauf ausgerichtet, Investoren eine zuverlässige Einkommensquelle zu bieten, indem sie auf Unternehmen und Wertpapiere setzt, die regelmäßige Ausschüttungen ermöglichen.

Maximierung des Einkommens

Der Fokus der Income-Strategy liegt auf der Maximierung des Gesamteinkommens für Investoren. Durch eine strategische Portfoliostruktur werden verschiedene Einkommensquellen kombiniert, um ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Rendite zu gewährleisten. Dies ermöglicht es Investoren, nicht nur aktuelle Erträge zu erzielen, sondern auch langfristiges Kapitalwachstum anzustreben.

Qualitätssicherung des Portfolios

Die Auswahl von Werten erfolgt auf Grundlage von aktionärsfreundlichen Geschäftspraktiken, soliden Bilanzen und einem klaren Fokus auf langfristiges Wachstum. Die Income-Strategy setzt auf Unternehmen mit einer stabilen Dividendenhistorie und dem Potenzial zur Erhöhung der Ausschüttungen. Eine sorgfältige Bewertung der Finanzkennzahlen dient dazu, das Risiko zu minimieren und die Qualität des Portfolios zu sichern.

Struktur der Strategie

Die Struktur der Income-Strategy ist darauf ausgerichtet, die formulierten Ziele der Strategie effektiv zu erreichen. Durch eine breite Diversifikation über verschiedene Einkommensquellen, darunter dividendenstarke Aktien, REITs, BDCs, MLPs und Anleihen, wird ein ausgewogenes Verhältnis von Risiko und Rendite geschaffen.

Die selektive Auswahl von unterbewerteten Vermögenswerten, insbesondere solchen mit einer stabilen Dividendenhistorie, legt den Grundstein für nachhaltiges Wachstum. Eine sektorübergreifende Diversifikation, einschließlich Blue-Chip-Aktien und vielversprechenden Mid- und Small-Cap-Unternehmen, gewährleistet weitere Stabilität.

Der analytische Ansatz bei der Anleiheauswahl, basierend auf Bonitätsbewertungen und fundierten Emittentenanalysen, trägt dazu bei, sowohl Einkommen als auch Sicherheit zu maximieren. Die kontinuierliche Überwachung des Portfolios ermöglicht eine dynamische Anpassung an Marktveränderungen und eine fortlaufende Optimierung, um das Gesamteinkommen für die Anleger zu maximieren.



INCOME-STRATEGY

ENTWICKLUNG DER INCOME-STRATEGY

Performance der Income-Strategy

Der Erfolgskurs unserer Income-Strategy hält an. Selbst inmitten der neuen Zollankündigungen konnte sie weiter zulegen und liegt im laufenden Jahr 2025 nun bei +4,09 %. Dies bestätigt die Robustheit und Verlässlichkeit unserer Strategie, besonders in Phasen erhöhter Volatilität.

Portfolio und Anpassungen

Im Vergleich zum Vormonat haben wir nur ein kleines Rebalancing durchgeführt. Dabei haben wir weiterhin gute Erträge gesichert und Stabilität bewahrt. Wir profitieren weiterhin von den Dividenden sowie von der Kurserholung bestimmter Werte nach den jüngsten Marktunruhen.

Ausblick

Trotz anhaltender Unsicherheiten, blicken wir optimistisch auf die weitere Entwicklung. Unsere Strategie ist hervorragend positioniert, um sowohl von der Erholung der Kurse als auch von den regelmäßigen Ausschüttungen unserer Werte zu profitieren. Wir erwarten daher für die kommenden Monate eine weiterhin positive Performance, unterstützt durch die Verlässlichkeit der Dividenden und das im Vergleich zum Gesamtmarkt geringere Risiko unseres Portfolios.

Mit dieser Strategie profitieren unsere Anleger doppelt: Sie partizipieren an einer potenziellen Kurserholung und erhalten gleichzeitig kontinuierliche Erträge, die für Stabilität im Portfolio sorgen. So trägt die Income-Strategy nachhaltig dazu bei, neue Ertragsziele zu erreichen.



Abbildung 1: Performance seit Jahresbeginn 2025 in %

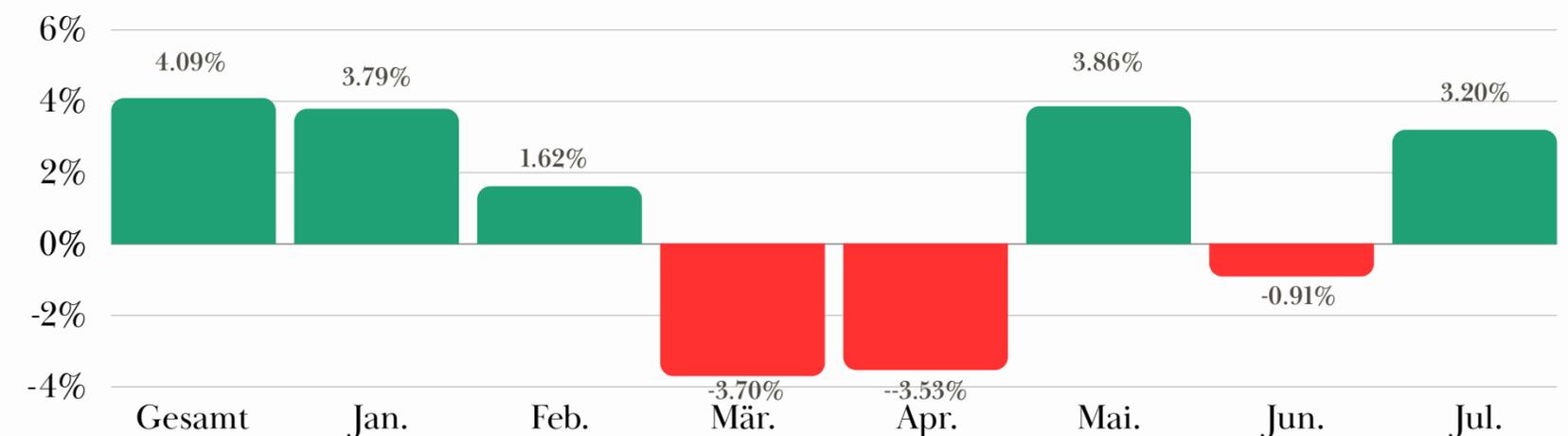
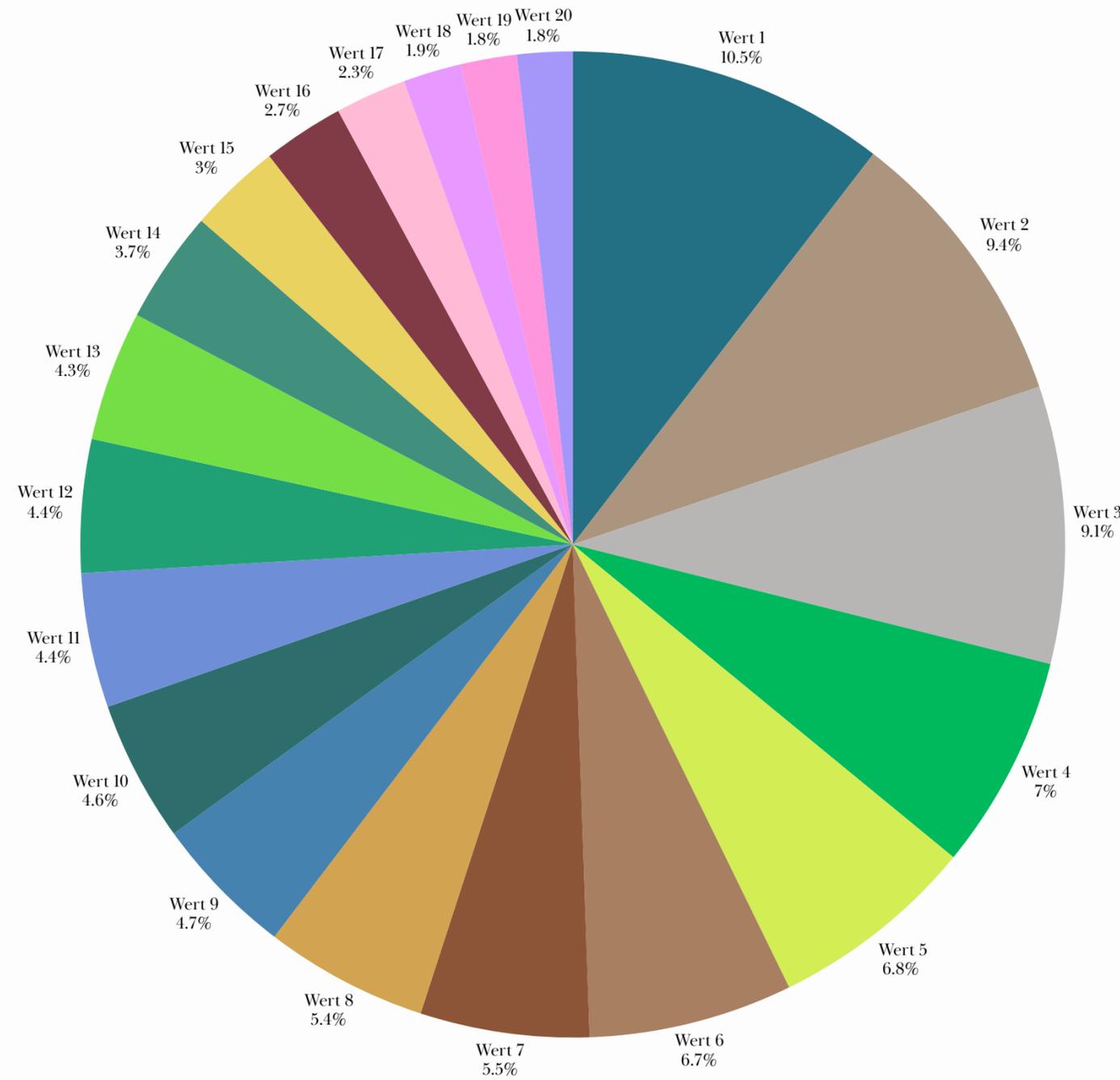


Abbildung 4: Monatliche Performance seit Jahresbeginn 2025 in %



ÜBERBLICK DER PORTFOLIOPOSITIONEN





DISCLAIMER

Der vorliegende Report dient ausschließlich für Informationszwecken!

Die hier vorgestellten Informationen, Daten oder Meinungen wurden von unserem Team aus Quellen zusammengetragen, die zum Zeitpunkt der Erstellung für zuverlässig, vertrauenswürdig und angemessen erachtet wurden. Wir möchten betonen, dass wir keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit oder Qualität dieser Informationen übernehmen können. Bezüglich verlinkter Webseiten Dritter haben wir keinerlei Einfluss auf die Inhalte und übernehmen keine Haftung dafür.

Wir distanzieren uns von diesen Seiten, sollten sie nicht mehr dem ursprünglichen Inhalt entsprechen, wie er zum Zeitpunkt der Fertigstellung dieser Aussagen vorlag. Änderungen der zugrunde liegenden Daten können Auswirkungen auf die darin getroffenen Einschätzungen, Prognosen oder Kursentwicklungen haben. Die Aussagen in diesem Kontext stellen keinesfalls eine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Rohstoffen oder anderen Finanzinstrumenten dar.

Studien, Kommentare, Einschätzungen, Meinungen, Darstellungen oder andere Informationen sind keine Anlageberatung. Jede Investition in Wertpapiere, Rohstoffe oder andere Finanzinstrumente ist mit Risiken verbunden, die zu teilweisen oder vollständigen Verlusten führen können. Nutzen Sie die im Kontext enthaltenen Aussagen und Informationen nicht als alleinige Grundlage für Anlageentscheidungen. Vor Investitionsentscheidungen ist eine ausführliche Beratung durch einen professionellen Anlageberater unerlässlich. Es wird grundsätzlich davon abgeraten, Investitionen durch Kreditaufnahme zu finanzieren. Investoren werden ermutigt, vor einer Investition eigene Recherchen anzustellen und kompetenten Rat einzuholen.



FAQ ZU STRATEGIEN - DER MONATSBERICHT

Was ist der Monatsbericht?

Der Monatsbericht von JS Advisors Group ist eine umfassende Analyse, die tiefgreifende Einblicke in die Performance unserer diversifizierten Anlagestrategien bietet. Er fokussiert sich auf die Darstellung von Markttrends, PortfoliLeistungen und wesentlichen makroökonomischen Entwicklungen, um Anlegern fundierte Entscheidungsgrundlagen zu liefern.

Für wen ist der Monatsbericht gedacht?

Dieser Bericht zielt darauf ab, Investoren und Mandanten der JS Advisors Group mit detaillierten Informationen zu versorgen. Er ist ideal für jene, die ein tiefes Verständnis der Marktgeschehnisse und der Auswirkungen auf ihre Investments suchen.

Wie kann ich den Monatsbericht regelmäßig beziehen?

Um den Monatsbericht regelmäßig zu erhalten, besuchen Sie unsere Website www.jsadvisors.de und registrieren Sie sich für unser Abonnement. Alternativ können Sie direkt Kontakt mit unserem Kundenservice aufnehmen, um weitere Details zur Anmeldung zu erhalten.

Wie kann ich die Pro Edition von Strategien erhalten?

Die Pro Edition unseres Monatsberichts ist für Mitglieder verfügbar, die ein Upgrade auf Pro-Mitgliedschaft bei JS Advisors Group vollziehen. Für Details zu den Vorteilen der Pro Edition und Informationen zum Upgrade-Prozess besuchen Sie bitte www.jsadvisors.de.

Wie kann ich Zugang zu WAVE erhalten?

WAVE, unsere exklusive Plattform für Investmentstrategien, steht Ihnen offen durch eine Mitgliedschaft bei JS Advisors Group. Basic-Mitglieder erhalten teilweisen Zugang, während Pro-Mitglieder von vollständigem Zugriff und exklusiven Vorteilen profitieren. Besuchen Sie www.jsadvisors.de für mehr Informationen zur Registrierung.

Welche Anlagestrategien werden im Monatsbericht analysiert?

Strategien wie Core-, Alpha-, Income- und Derivatives-Strategien, die speziell darauf ausgerichtet sind, unterschiedliche Anlageziele und Risikoprofile zu bedienen, werden von uns monatlich vorgestellt. Es gibt viele weitere Strategien, insbesondere individuelle Strategien, die wir im Bericht nicht vorstellen.

Kann ich Vorschläge für zukünftige Inhalte machen?

Ihre Meinung ist uns wichtig. Vorschläge für zukünftige Inhalte können gerne über unser Kontaktformular auf www.jsadvisors.de oder direkt per E-Mail an info@jsadvisors.de eingereicht werden.

Gibt es eine Möglichkeit, individuelle Anlageberatung zu erhalten?

Ja, wir bieten individuelle Beratung an. Sie können unsere Dienstleistungen genauer auf unserer Seite lesen und sich informieren. Buchen Sie gerne ein kostenloses Gespräch mit uns. Wir freuen uns Ihnen helfen zu können!



IMPRESSUM

E-mail info@jsadvisors.de

Webseite www.jsadvisors.de

Telefon +49 6172 8868860

Postanschrift Industriestraße 18e
61381 Friedrichsdorf