

2025



TARGET MANAGED DEPOT AR

9,51%

Performance-Analysen 2025: Target Managed Depot AR und Target Managed Depot FT

Von Rolf Klein - 14. Januar 2026



TARGET MANAGED DEPOT FT

14,08%

Einleitung und Management-Überblick

Diese Präsentation bietet eine detaillierte und vergleichende Analyse der Wertentwicklung der beiden Anlagestrategien „Target Managed Depot AR“ und „Target Managed Depot FT“ für das Berichtsjahr 2025. Diese Analyse dient nicht nur der retrospektiven Bewertung, sondern auch der Validierung der Kernphilosophie, die beiden Strategien zugrunde liegt.

Die beiden hier analysierten Strategien decken unterschiedliche Risikoprofile ab.

Der **Target Managed Depot AR** ist als defensive Absolute Return Strategie konzipiert, deren primäres Ziel der Kapitalerhalt und die Erwirtschaftung stetiger, positiver Erträge ist.

Im Gegensatz dazu verfolgt der **Target Managed Depot FT** einen chancenorientierten Ansatz und strebt die Erzielung aktienähnlicher Renditen an, was naturgemäß mit einer höheren Volatilitätstoleranz einhergeht.

Trotz ihrer unterschiedlichen Ausrichtung teilen beide Strategien einen gemeinsamen Kern im Managementansatz. Der Erfolg basiert auf einem aktiven Management, das flexibel auf aktuelle Konjunkturdaten und technische Indikatoren reagiert, um die Portfolioallokation dynamisch anzupassen. Ein wesentliches Instrument zur Risikosteuerung ist der gezielte Einsatz von Short-ETFs zur Absicherung von Aktienrisiken in Phasen technischer Verkaufssignale.

Die nachfolgende Analyse beginnt mit einer detaillierten Betrachtung der Absolute-Return-Strategie.

Eine Absolute-Return-Strategie bietet ein stabilisierendes Fundament. Der Fokus liegt weniger auf der Überrendite gegenüber einem schwankenden Markt als vielmehr auf dem konsequenten Kapitalerhalt und der Generierung stetiger, risikoarmer Erträge, unabhängig von der allgemeinen Marktentwicklung.

Anlageziele und strategische Ausrichtung

Die Strategie von Target Managed Depot AR verfolgt zwei klar deklarierte, wenngleich nicht garantierte Ziele:

- 1. Vermeidung einer negativen Performance pro Kalenderjahr.
- 2. Erreichen einer durchschnittlichen Rendite von 5 % p.a. nach Kosten bei gleichzeitig geringer Volatilität.

Damit richtet sich der Fonds explizit an Anleger, die geringere Anlagerisiken bevorzugen und einen stetigen Wertzuwachs anstreben.

Performance-Ergebnisse im Berichtsjahr 2025

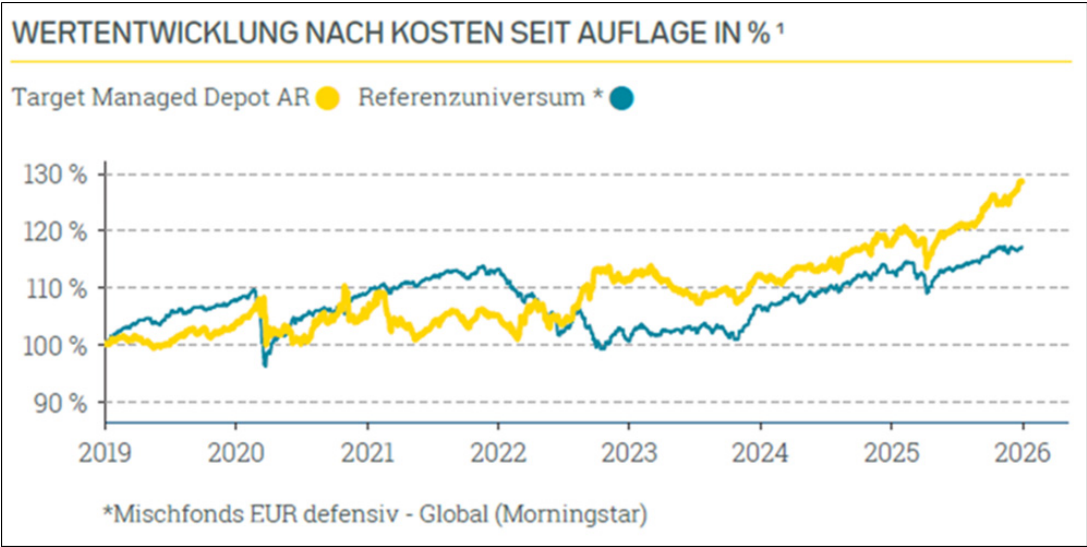
Im Berichtsjahr 2025 erzielte die Strategie eine Wertentwicklung von **+9,51 %** nach Kosten.

Dieses Resultat ist als **exzellent für eine Absolute Return Strategie** einzustufen. Die Fähigkeit, das Renditeziel von 5 % um fast das Doppelte zu übertreffen, zeugt von einer außergewöhnlich erfolgreichen Umsetzung der Managemententscheidungen.

Die konsistente Erfüllung der Anlageziele zeigt sich auch in der langfristigen Betrachtung. Die kumulierte Wertentwicklung seit Auflage stellt sich wie folgt dar:

Zeitraum	Wertentwicklung (in %)
1 Jahr	+9,51%
3 Jahre	+15,40%
5 Jahre	+21,72%
Seit Auflage (01.01.2019)	+28,56%

Seit seiner Auflage am 1. Januar 2019 hat die Fonds-Vermögensverwaltung eine annualisierte Rendite von **+3,65 % p.a.** erwirtschaftet. Im Vergleich zum relevanten Referenzuniversum (Mischfonds EUR defensiv – Global von Morningstar) hat die Strategie seit ihrem Start einen **deutlichen Mehrwert** für die Anleger geliefert.



Fazit zur Strategie Target Managed Depot AR

Die Strategie hat ihre Ziele für das Jahr 2025 nicht nur erreicht, sondern signifikant übertroffen. Die starke Jahresperformance und die solide langfristige Entwicklung bestätigen die Eignung der Strategie für sicherheitsorientierte Anleger.

Als Nächstes wird die wachstumsorientierte Schwesterstrategie, Target Managed Depot FT, einer ebenso detaillierten Analyse unterzogen.

Chancenorientierte Strategien zielen darauf ab, das Kapital der Anleger überdurchschnittlich zu vermehren, indem sie stärker in Anlageklassen wie Aktien investieren. Solche Strategien bieten höhere Renditechancen, was typischerweise mit der Akzeptanz höherer Kursschwankungen (Volatilität) einhergeht.

Anlageziele und strategische Ausrichtung

Das primäre Ziel von Target Managed Depot FT ist das Erreichen einer **aktienähnlichen Rendite**. Die Strategie wendet sich an Anleger, die bewusst höhere Kursschwankungen in Kauf nehmen, um von den Wachstumschancen der globalen Kapitalmärkte zu profitieren.

Gleichzeitig schätzen diese Anleger ein aktives Management, das durch den Einsatz von Absicherungsmechanismen wie Short-ETFs in der Lage ist, auf besondere Marktverhältnisse zu reagieren.

Performance-Ergebnisse im Berichtsjahr 2025

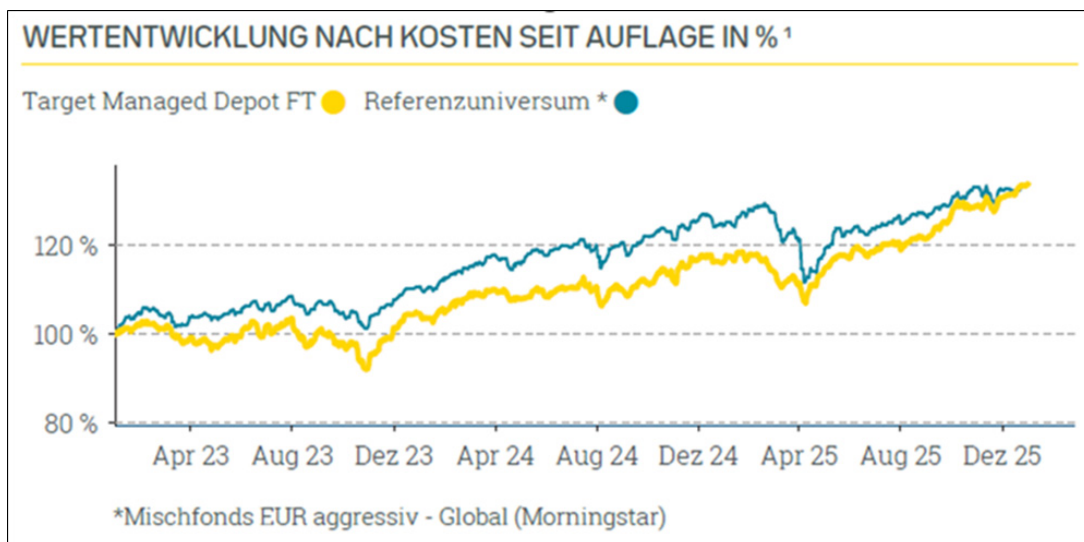
Für das Berichtsjahr 2025 verzeichnete die Strategie eine Wertentwicklung von **+14,08 %** nach Kosten. Dies stellt ein **sehr gutes Ergebnis für eine diversifizierte Chancen-Strategie** dar.

Langfristige Wertentwicklung und Benchmark-Vergleich

Trotz der kürzeren Historie seit Auflage zeichnet sich bereits eine überzeugende Leistungsbilanz ab. Die kumulierte Wertentwicklung ist in der folgenden Tabelle zusammengefasst:

Zeitraum	Wertentwicklung (in %)
1 Jahr	+14,08%
3 Jahre	+33,93%
Seit Auflage (01.01.2023)	+33,76%

Seit der Auflage am 1. Januar 2023 wurde eine Gesamtrendite von **+33,76 %** erzielt. Dies entspricht einer beeindruckenden annualisierten Rendite von **+10,16 % p.a.** Im Vergleich zu ihrem Referenzuniversum („Mischfonds EUR aggressiv – Global (Morningstar)“) hat die Strategie, wie der Chartverlauf verdeutlicht, eine klare Outperformance erzielt.



Fazit zur Strategie Target Managed Depot FT

Der Strategie ist seinem Mandat, aktienähnliche Renditen zu erwirtschaften, im Berichtszeitraum erfolgreich nachgekommen. Die starke Performance seit Auflage bestätigt die Wirksamkeit des Managementansatzes auch in einem wachstumsorientierten Kontext. Die nun folgende direkte Gegenüberstellung beider Strategien ermöglicht eine finale Bewertung des übergreifenden Managementansatzes.

Vergleichende Analyse und Bewertung des Managementansatzes

Der direkte Vergleich der beiden Strategien ist besonders aufschlussreich. Er demonstriert, wie eine einheitliche, flexible Managementphilosophie erfolgreich auf unterschiedliche Risikoprofile und Anlageziele angewendet werden kann, um für verschiedene Anlegertypen Mehrwert zu schaffen.

Direkter Performance-Vergleich 2025

Die folgende Tabelle stellt die Kernkennzahlen beider Fonds für das Berichtsjahr und seit ihrer jeweiligen Auflage gegenüber:

	Target Managed Depot AR	Target Managed Depot FT
Strategieprofil	Absolute Return (Defensiv)	Wachstumorientiert (Aggressiv)
Performance 2025	+9,51%	+14,08%
Rendite p.a. seit Auflage	+3,65% (seit 01.01.2019)	+10,16% (seit 01.01.2023)

Die Gegenüberstellung der Kennzahlen belegt eindrücklich die Skalierbarkeit des Managementansatzes auf unterschiedliche Risikoprofile. Während Target Managed Depot FT erwartungsgemäß eine höhere absolute Rendite im Einklang mit seinem Wachstumsmandat erzielte, ist die Leistung von Target Managed Depot AR im relativen Kontext besonders hervorzuheben: Eine Rendite von +9,51 % stellt für ein defensives Absolute-Return-Mandat eine signifikante Outperformance gegenüber dem eigenen Ziel von 5 % dar. Dies demonstriert, dass die aktive Steuerung nicht nur in Wachstumsphasen, sondern auch im risikokontrollierten Umfeld erheblichen Mehrwert generieren kann.

Zwei Strategien, Ein Erfolg: Performance-Analyse 2025



Wirksamkeit des einheitlichen Managementansatzes

Der Erfolg beider Strategien im Jahr 2025 lässt sich auf den identischen Kern des Managementansatzes von Rolf Klein zurückführen. Die positiven Ergebnisse wurden durch zwei zentrale Managementaktionen erzielt:

- **Aktive Anpassung der Allokation** als Reaktion auf konjunkturelle Daten und technische Indikatoren.
- **Gezielter Einsatz von Short-ETFs** zur Absicherung von Aktienrisiken bei technischen Verkaufssignalen.

Dieser proaktive und disziplinierte Ansatz ist der entscheidende Faktor, der es ermöglichte, sowohl das defensive Mandat des AR als auch das offensive Mandat des FT erfolgreich umzusetzen und in beiden Fällen überzeugende Resultate zu liefern.

Gesamtfazit und abschließende Hinweise

Zusammenfassend lässt sich festhalten, dass beide Strategien, Target Managed Depot AR und Target Managed Depot FT, ihre jeweiligen Ziele für das Berichtsjahr 2025 erfolgreich umgesetzt und teils deutlich übertroffen haben. Die defensive AR-Strategie überzeugte mit einer exzellenten Rendite, während die wachstumsorientierte FT-Strategie sein Mandat zur Erzielung aktienähnlicher Erträge voll erfüllte.

Die Ergebnisse des Jahres 2025 bestätigen somit eindrücklich, dass die Leistungsfähigkeit des aktiven Managements – durch flexible Allokationssteuerung und gezielten Einsatz von Absicherungsinstrumenten – der entscheidende Erfolgsfaktor für die positive Wertentwicklung in beiden Fonds war.

[In der hier als PDF hinterlegten Präsentation finden Sie weitere Informationen »](#)

Ausführliche und immer aktuelle Informationen zu beiden Strategien erhalten Sie unter www.neutralis-fondsshop.de

Wichtiger Hinweis

Beide Strategien sind auch in der Liechtensteiner Private Wealth Police der Vienna-Life Lebensversicherung AG (www.vienna-life.li) einsetzbar. Ab einem Anlagebetrag von >50.000 € sinnvoll.

Mehr zu den Vorteilen des Finanzplatzes Liechtenstein finden Sie in meinem Buch „Erfolgsformel Liechtenstein“. Infos zum Buch inkl. Leseprobe finden Sie unter www.erfolgsformel-liechtenstein.de



Wichtiger Hinweis: Bei dem verfassten Text handelt es sich um die persönliche Meinung des Autors. Er stellt weder eine Kauf- bzw. Verkaufsempfehlung noch eine Beratung dar. Beratungen können immer nur persönlich erfolgen. Wenn Sie eine Beratung wünschen, nutzen Sie bitte eine der folgenden Möglichkeiten: das Kontaktformular unter <https://blog.rk-insight.de/kontakt/>, schreiben Sie mir eine E-Mail an klein@rk-insight.de oder rufen Sie mich unter 0 21 51 / 31 31 48 an.

Rolf Klein

<https://www.rk-insight.de>