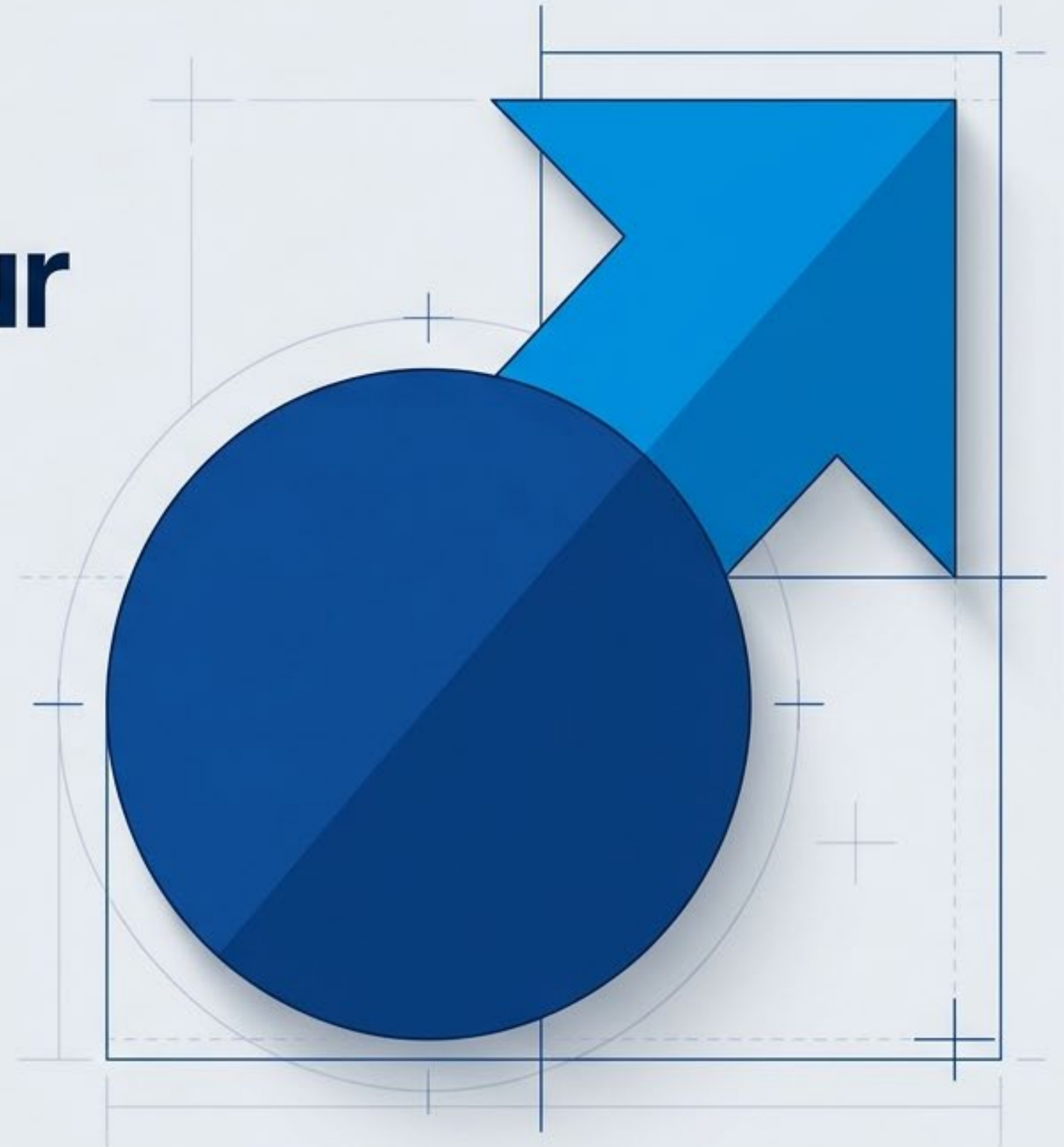


Strategische Portfolio-Architektur im Juli 2026

Target Managed Depot AR
vs. Target Managed Depot FT

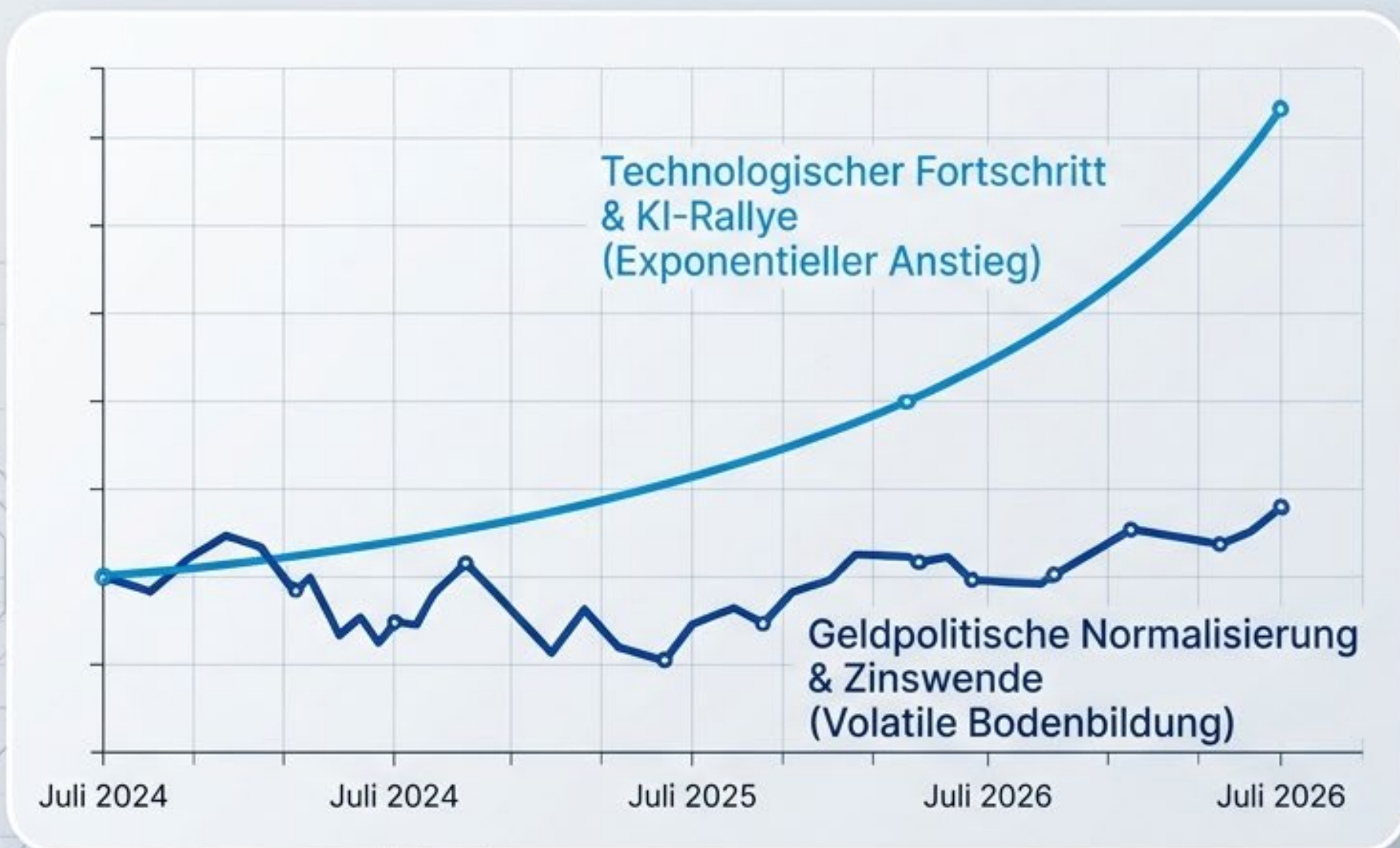
Eine vergleichende Analyse von Stabilität und
exponentiellem Wachstum im modernen Risikomanagement.

Eine Analyse von Rolf Klein, Senior-Investmentstrategie



Das Ende der statischen Asset Allocation

Im Marktumfeld des Juli 2026 reicht ein Buy-and-Hold-Ansatz nicht mehr aus. Wir beobachten eine nie dagewesene Divergenz zweier Marktkräfte.



Der Anlageerfolg hängt 2026 primär von der präzisen Abstimmung auf das spezifische **Risikobudget** und die **Erholungserwartung** ab. Statische Portfolios scheitern an dieser Dualität.

Die Duale Lösung der Target-Managed-Serie



Target Managed Depot AR

Der Stabilitätsanker

Fokus: Defensive Verlustminimierung

Mechanismus: Positive Erträge unabhängig vom Gesamtmarkt erzielen.

Referenzuniversum: Konservative Misch- und Absolute-Return-Kategorien (Morningstar).



Target Managed Depot FT

Der Megatrend-Partizipator

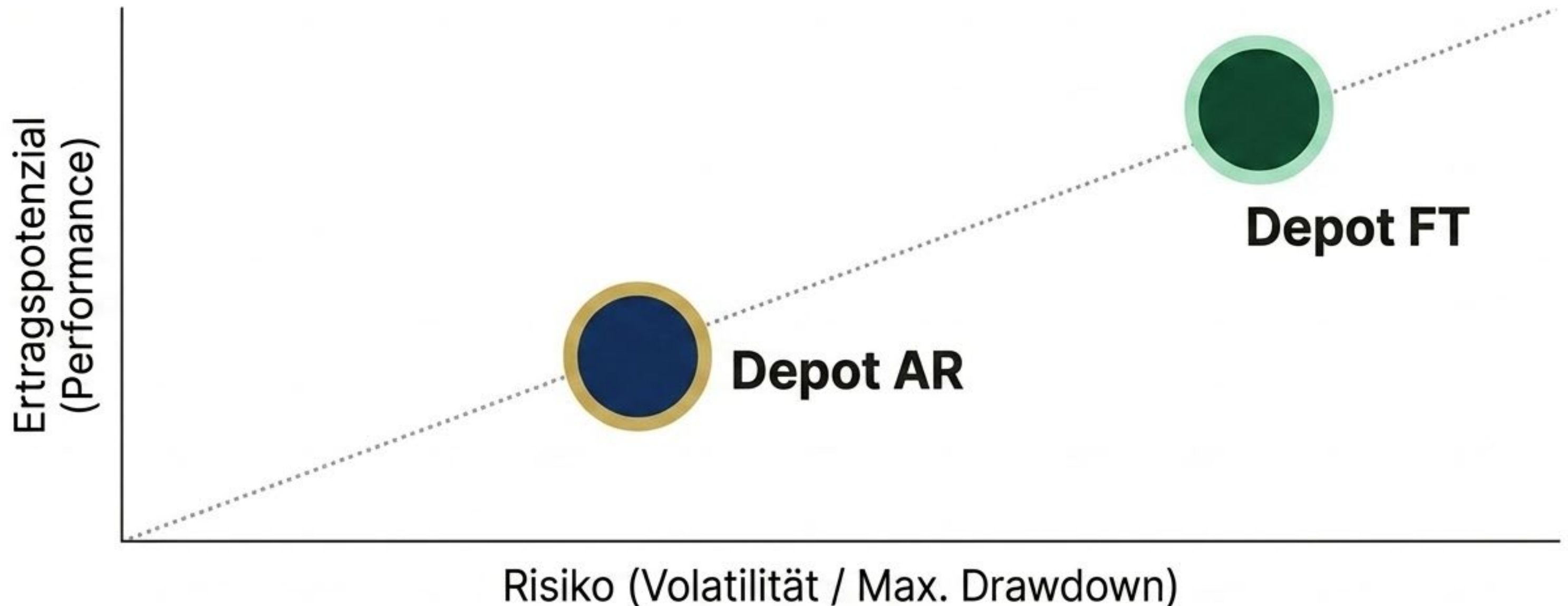
Fokus: Exponentielles Wachstum

Mechanismus: Maximale Partizipation an strukturellen Technologietrends.

Referenzuniversum: Aggressive globale Aktienkategorien (Morningstar).

Risiko und Rendite im perfekten Gleichgewicht

Beide Portfolios verhalten sich exakt nach ihrer architektonischen Bestimmung. Höhere Renditeerwartungen erfordern eine höhere Toleranz für Kursschwankungen.



Ökonomische Effizienz & Value-for-Money

Beide Strategien operieren mit einer identischen Kostenstruktur (1,61 % p.a. laufende Kosten, 0 % Einstiegsentgelt). Das Kapital arbeitet vom ersten Tag an. Doch der Gegenwert variiert fundamental.





TMD AR: Sie investieren in eine komplexe Downside-Protection-Architektur. (Makrobasierte Absicherungen & struktureller Kapitalschutz).

1,61 % p.a.
(Identische Gebühr ermöglicht reibungslose Wechsel)

TMD FT: Sie investieren in spezialisiertes Alpha in Megatrends. (Zugang zu KI, Tech & Wachstums-Outperformance).

Die Investor-Strategy-Fit Matrix

Langfristiger Erfolg erfordert die präzise Abstimmung der Strategie auf die emotionale und finanzielle Risikotragfähigkeit des Anlegers.

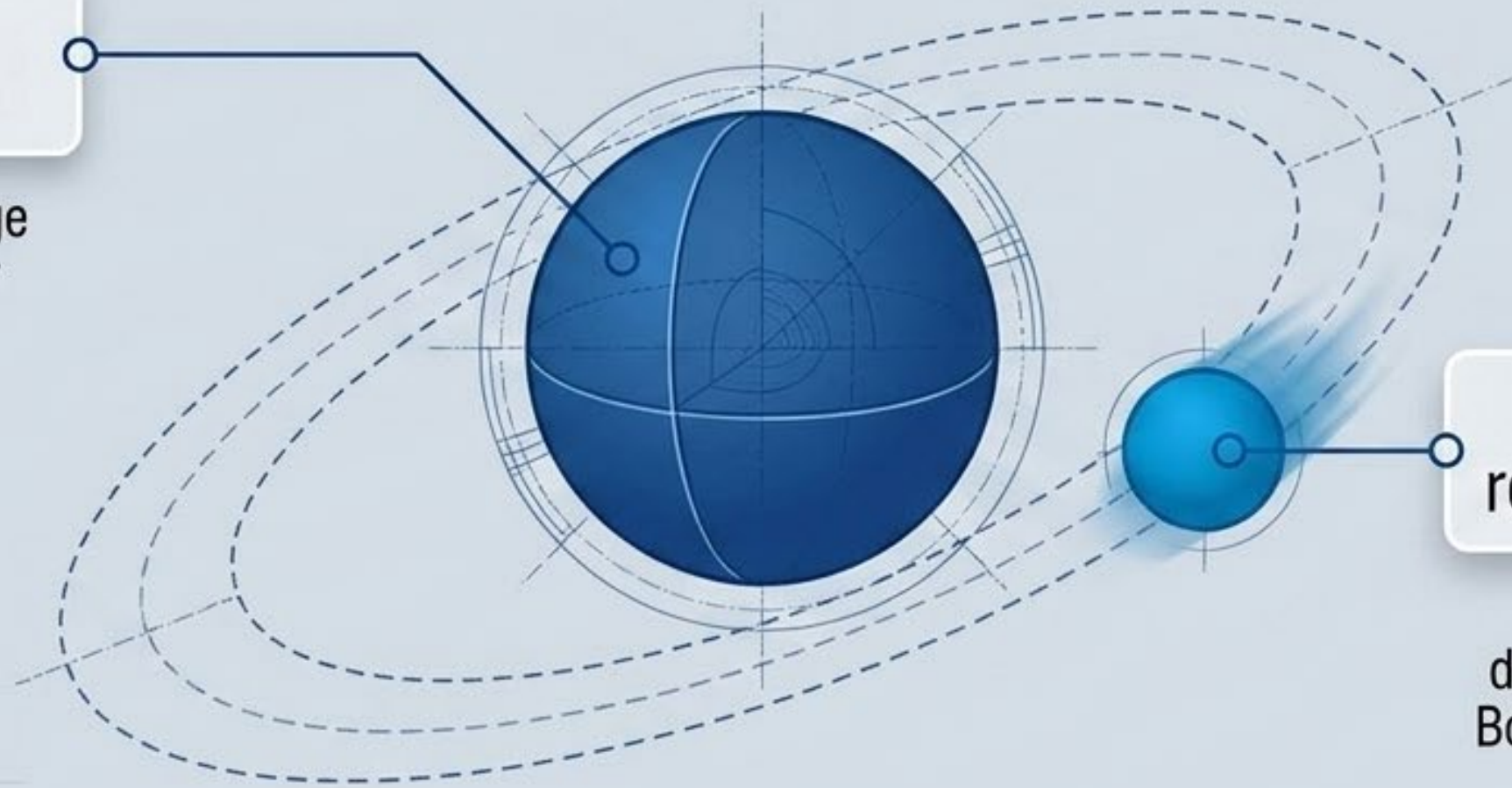
Dimension	 TMD AR (Die Architektur)	 TMD FT (Der Motor)
Anlageziel	Absolute Return (Verlustminimierung)	Index Outperformance (Wachstum)
Risikobudget (Volatilität)	< 10 %	> 15 %
Steuerung	Antizyklisch & Strukturell	Reaktiv & Opportunistisch
Primäre Treiber	Makro-Daten & Short-ETFs	Tech, KI & Cyber Security
Historische Erholung	22 Monate (U-förmig)	5 Monate (V-förmig)

Der Core-Satellite-Blueprint für die Anlageberatung

Die Wahl zwischen AR und FT ist kein Entweder-Oder. Die optimale Vermögensstruktur kombiniert Stabilität mit gezielter Rendite-Beschleunigung.

TMD AR als Basisvermögen

Bildet das schwere, ruhige Gravitationszentrum für den allgemeinen Vermögensaufbau.



TMD FT als renditestarker Satellit

Umkreist den Kern als dynamischer Performance-Booster für opportunistische Allokationen.

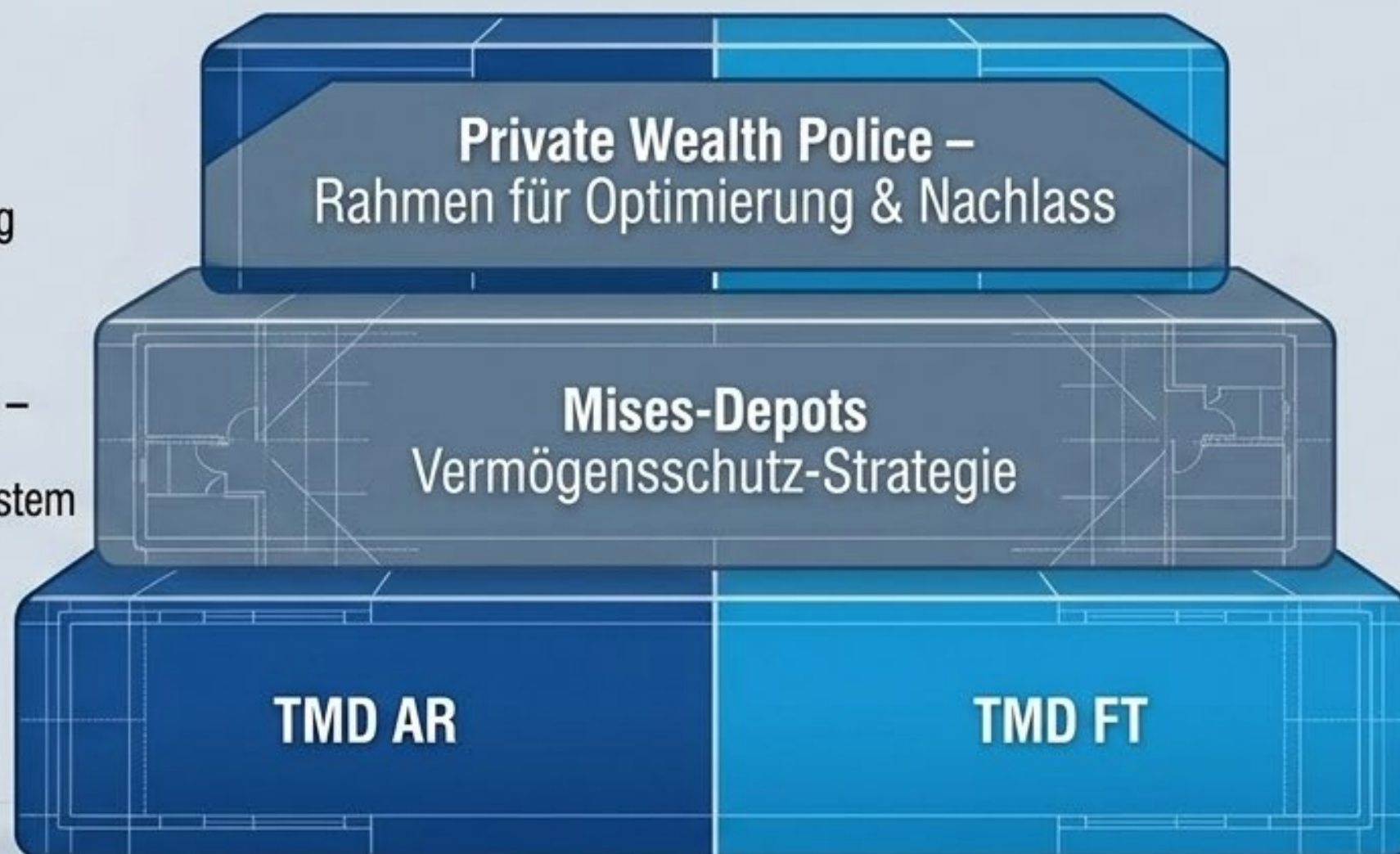
Integration in die übergeordnete Vermögensarchitektur

Beide Strategien sind nahtlos in die ganzheitlichen Lösungen von Rolf Klein eingebunden, um steuerliche und erbfachtechnische Optimierungen zu gewährleisten.

Private Wealth Police –
Der Rahmen für steuerliche Optimierung und intelligente Vermögensnachlass-Gestaltung

Die Mises-Depots (Vermögensschutz-Strategie) –
Berücksichtigung individueller Risiko-Affinitäten im Gesamtsystem

Target Managed Depots (AR & FT)
- Die operativen Motoren



Ausführliche Informationen zur Vermögensschutz-Strategie unter:
neutralis-fondsshop.de/vermoegenschutz-strategie/