

**Gothaer Index Protect:  
Performance (3. Quartal 2020)**

**Langfristige Sicherheit,  
gute Renditechancen  
& Transparenz**

## Die Wertentwicklung der GIP-Index Multi Asset Strategie IP ...

... seit Auflage p.a.  
+ 5,8%

... im Jahr 2020  
+ 4,3%

... im 3. Quartal 2020  
+ 1,9%

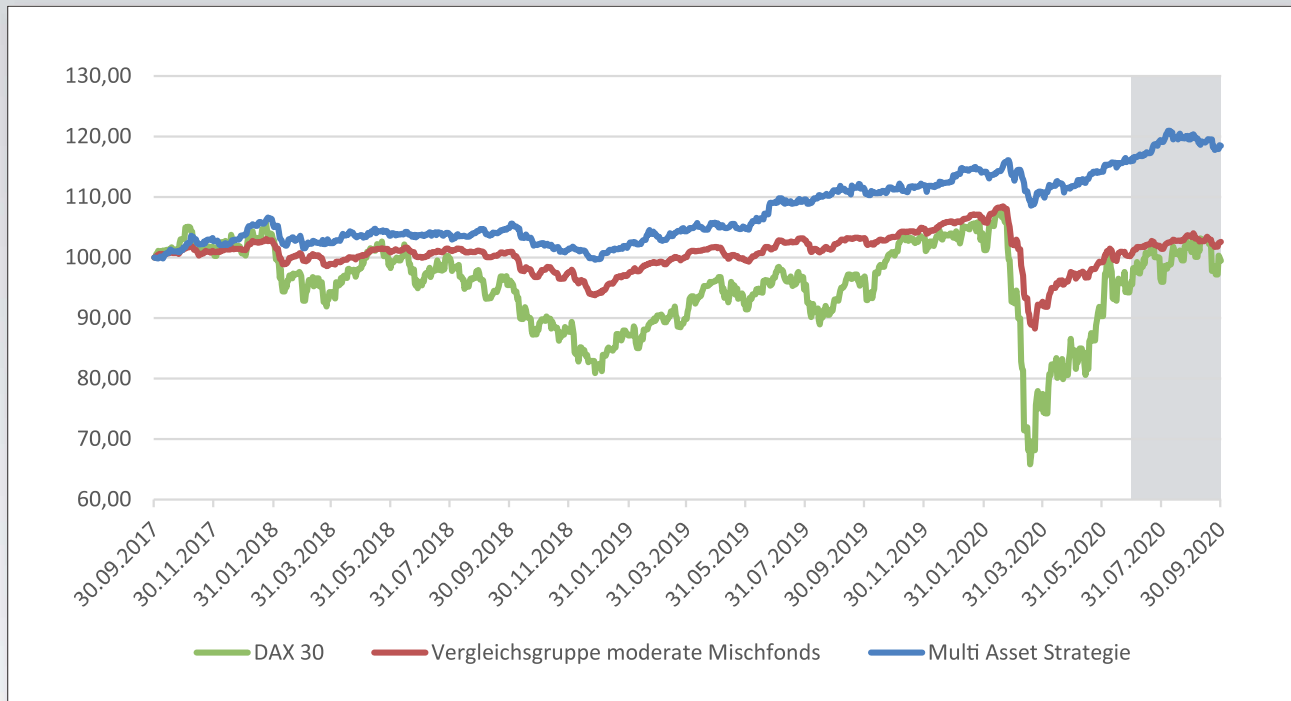
### Allgemeine Entwicklung

Nach der Blitzrezession im ersten Halbjahr zeichnet sich für das dritte Quartal beiderseits des Atlantik eine dynamische Wirtschaftserholung ab. Allerdings ist mit Blick auf die seit Juli stark steigenden COVID19 Infektionszahlen und zunehmenden lokaler Eindämmungsmaßnahmen zu bezweifeln, dass sich die aktuelle wirtschaftliche Dynamik bis zum Jahreswechsel fortschreiben lässt. Vor diesem Hintergrund überraschend, vollzieht sich die Kapitalmarktentwicklung weitgehend losgelöst von wirtschaftlichen und politischen Fundamentaldaten. Die Aktienmärkte, die in den letzten Monaten auch von dem geldpolitischen Rückenwind profitierten, wurden durch die Hoffnung auf eine schnelle „V-förmige“ Erholung der Weltwirtschaft getragen. Auch Europäische Staatsanleihen zeichneten sich durch leicht steigende Kurse aus. Der Goldpreis beendete die Rallye der ersten Jahreshälfte und hatte nach den im September mit Gegenwind durch die Aufwertung des US-Dollars zu kämpfen.

### Gothaer Index Protect und ihr Index Multi Asset Strategie IP

Der Multi Asset Strategie konnte den Abwärtstrends an den Märkten im ersten Quartal deutlich robuster widerstehen als die Vergleichsgruppe moderater Mischfonds oder der DAX. Im zweiten Quartal hebt er sich deutlich von der Vergleichsgruppe ab, verzeichnet einen Gewinn von + 4,9% und erreichte bereits im Juni einen neuen Höchststand. Im 3. Quartal konnte er den Aufwärtstrend fortsetzen. Die Verluste während der Coronaphase hat er somit aufgeholt. Seit Auflage von Gothaer Index Protect im Oktober 2017 verzeichnete der Index insgesamt einen erfreulichen Wertzuwachs von 18,5%. Der Vergleich zu top-gerateten Mischfonds oder dem DAX zeigt, dass sich der Index sowohl in den Aufschwungphasen als auch während der jüngsten Kurseinbrüche im 1. Quartal sehr stark behauptet hat.

## Gothaer Index Protect: Performance (3. Quartal 2020)



Quelle: comdirect: Entwicklung der Fonds/ Indices seit Auflage von Gothaer Index Protect (29.09.2017-30.09.2020)

## Historische Renditen des Index

Seit Januar 1993 hat der **Multi Asset Strategie** in der Rückrechnung in den angegebenen Zeitspannen stets positive Ergebnisse erzielt. Der jüngste Kurseinbruch im ersten („Corona“-) Quartal wurde vollständig wieder aufgeholt und auch die aktuelle Rendite liegt sehr gut im langfristigen Mittelwert:

	5 Jahre	7 Jahre	10 Jahre	15 Jahre
Beste Rendite (p.a.)	7,89%	6,28%	5,04%	4,60%
schlechteste Rendite (p. a.)	1,20%	2,67%	2,15%	2,80%
Mittelwert aller Renditen (p. a.)	3,72%	3,68%	3,64%	3,59%
aktuelle Rendite (p.a.)*	4,84%	3,83%	4,25%	3,64%

\* Stand 30.09.2020

**So lesen Sie die Tabelle:** Wir haben seit Januar 1993 sämtliche Renditen berechnet, die der Index in 5, 7, 10 und 15 Jahren erwirtschaftet hat. Beispielsweise waren dies 266 unterschiedliche 5 Jahres-Zeiträume (Januar 1993 bis Januar 1998, Februar 1993 bis Februar 1998, März 2015 bis März 2020). Im schlechtesten Zeitraum betrug die Rendite 1,20% pro Jahr; im besten Zeitraum 7,89% pro Jahr.

### Ihr Ansprechpartner:

Ihr Key Account Manager