



Private Investing – Anlagestrategie 3+ Airbag

Anlageberater: Performance Asset Management AG



Angesprochene Anleger für diese Strategie

Geeignet für Anleger, die ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten und Volatilitätsschwankungen von 12 % zugunsten eines guten Ertragspotenzials in Kauf nehmen. Dabei wird mittel- und langfristig, so weit wie möglich, auch der Kapitalerhalt in den Vordergrund gestellt.

Der empfohlene Anlagezeitraum liegt zwischen 4 und 5 Jahren.

Modellvorgaben

Aktienfondsanteil von 0% bis 100%.

Anleihefondsanteil von 0% bis 100%.

Eigenschaften der standardisierten Fonds-Vermögensverwaltung für alle Kundendepots

- Jährliche Rückerstattung der Bestandsvergütung auf die Kundendepots.
- Depotübertragung als Einzahlung möglich.
- Flexibler und kostenfreier Strategiewechsel möglich.
- Gesamtvergütung – keine in Rechnung Stellung zusätzlicher Transaktionskosten oder Tauschkosten bei aktiven Fonds.

Kontakt

BfV Bank für Vermögen AG, Hohemarkstraße 22, 61440 Oberursel
Telefon: 0 61 71 | 91 50 – 530, Fax: 0 61 71 | 91 50 – 501
www.bfv-ag.de; E-Mail: private-investing@bfv-ag.de

Performance Asset Management AG, O 3, 11 + 12, 68161 Mannheim
Telefon: +49 (0) | 621 15032 | 70, Fax: +49 (0) | 621 15032 | 77
www.performance-ag.de; E-Mail: sseifert@performance-ag.de

Daten und Fakten

Name
Risikoklasse
Zielrendite
Benchmark/ Vergleichsmaßstab

Vermögensverwalter
Anlageberater
Depotführende Stelle

Währung
Mindestanlagensumme
Vertriebsstart

Kosten

Ausgabeaufschlag/ Umsatzkommission 3,00 %
Gesamtvergütung p.a. (zzgl. MwSt.) 1,50 % p.a.

Anteil aus der Gesamtvergütung (jew. zzgl. MwSt.)

Vermögensverwalter 0,40% bei Metzler seel. Sohn & Co.KGaa
0,40% bei FIL Fondsbank GmbH
Anlageberater 0,20%

Vertrieb 0,75%

Depotführende Stelle

Metzler seel. Sohn & Co. KGaa 0,25% inkl. Depotführung
FIL Fondsbank GmbH 0,15% plus € 40,- (Depotführung p.a.)

Stand 22.11.2017

Private Investing – Anlagestrategie 3+ Airbag
3 (Ertragsorientiert, Tendenz Wachstum)
EURIBOR (3 Monate) WKN: 965278 plus 4,5 %
70 % DJ Global in EUR und
30 % iBoxx Eurozone (Total Return) in EUR
BfV Bank für Vermögen AG
Performance Asset Management AG
Metzler seel. Sohn & Co. KGaa,
FIL Fondsbank GmbH
EUR
€ 5.000,- (Sparpläne € 100,-)
November 2011

Anlageberater: Performance Asset Management AG

Unter der Verwendung eines risikokontrollierten Handelssystems werden über 7000 Investmentfonds wöchentlich nach Ihren Risikoklassen (Volatilitäten) überprüft. In einem zweiten Schritt werden Aufwärtstrends analysiert. Nur fundamental begründete Trends (Werthaltigkeit) führen zu Investitionen in Aktien-, Renten-, Immobilien-, Rohstoff- und Geldmarktfonds.

Dabei werden nur Fondsmanager ins Portfolio aufgenommen, die überragende Managementqualitäten gezeigt haben. Es werden überwiegend Fondsmanager

gewählt die losgelöst von einer Benchmark arbeiten. Nur der absolute Erfolg zählt, nicht der relative!

Ziel ist es eine aktienähnliche Rendite zu erzielen, ohne das Risiko des Aktienmarktes in Kauf zu nehmen. Insbesondere starke Verlustphasen zu vermeiden und das Risiko ständig zu kontrollieren.

Risiken

- Risiko eines Wertrückgangs der Vermögenswerte in den Zielfonds aufgrund allgemeiner Marktrisiken sowie Länder-, Emittenten-, Ausfall-, Kontrahenten- oder Bonitätsrisiken.
- Mögliche Konzentration der Vermögenswerte in den Zielfonds auf wenige Märkte, Länder und Branchen und daraus resultierend ggf. Markteng und hohe Schwankungsbreite innerhalb der Zielfonds.
- Die Entwicklung der Vermögensverwaltung hängt unter anderem auch von der Eignung der handelnden Personen und den richtigen Anlageentscheidungen ab.
- Die Kosten der Vermögensverwaltung können die Performance negativ beeinflussen.

Chancen

- Die Investition in eine aktiv gemanagte fondsgebundene Vermögensverwaltung erhöht die Möglichkeit der mittelbaren breiten Streuung der Anlagen und dadurch der Risikodiversifizierung.
- Aktives Anlagemanagement ermöglicht auf kurzfristige Marktveränderungen zu reagieren – dadurch kann eine Chancenverbesserung bei gleichzeitiger Risikooptimierung erreicht werden.
- Eine breite Streuung über verschiedene Regionen, Länder und Anlageklassen ermöglicht eine Nutzung von Renditepotential vieler Anlageklassen.
- Aktive Risikoüberwachung der Endkundendepots durch den Vermögensverwalter.

Risikoeinstufung des Kunden gem. § 31 Abs. 4 und 5 WpHG (Risikoklasse)

(1) Sicherheitsorientiert

(2) Ertragsorientiert

(3) Ertragsorientiert, Tendenz Wachstum

(4) Wachstumsorientiert

(5) Risikoorientiert

Mögliche Risiken

Minimale Risiken aus Kurschwankungen, Kursverluste unwahrscheinlich

Moderate Risiken aus Kurschwankungen im Aktien- und Währungsbereich, geringe Bonitätsrisiken, Kursverluste mittel- bis langfristig unwahrscheinlich

Risiken aus Kursschwankungen im Aktien- und Währungsbereich, höhere Bonitätsrisiken jederzeit möglich

Höhere Risiken aus Kurschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich, hohe Bonitätsrisiken, Kursverluste möglich

Hohe Risiken aus Kursschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich, hohe Bonitätsrisiken, zeitweise Kursverluste, wahrscheinliche, mögliche Kapitaleinbußen bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals



Private Investing – Anlagestrategie 3+ Airbag

Anlageberater: Performance Asset Management AG

Wertentwicklung netto nach Kosten vom 21.11.2011 bis 22.11.2017



Die hier dargestellte Wertentwicklung der Private Investing – Anlagestrategie 3+ Airbag am Beispiel der FIL Fondsbank GmbH als depotführende Stelle berücksichtigt sämtliche Kosten und Provisionen wie Transaktionskosten (Ordergebühren) und Maklercourtage sowie Depot- und andere Verwahrgebühren, welche die Endkunden in Form der im Vermögensverwaltungsvertrag enthaltenen Gesamtvergütung zzgl. MwSt. ohne steuerliche Berücksichtigung tragen.

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	YTD	22.11.2016 - 22.11.2017	22.11.2015 - 22.11.2016	22.11.2014 - 22.11.2015	22.11.2013 - 22.11.2014	22.11.2012 - 22.11.2013	seit Auflage
Portfolio	0,23 %	1,45 %	0,08 %	4,15 %	5,06 %	-12,36 %	11,63 %	8,37 %	7,23 %	29,39 %
Zielrendite	0,35 %	1,05 %	2,08 %	3,65 %	4,13 %	4,12 %	4,35 %	4,53 %	4,53 %	29,79 %
Mehrertrag	-0,12 %	0,40 %	-2,00 %	0,50 %	0,93 %	-16,48 %	7,28 %	3,83 %	2,71 %	-0,40 %

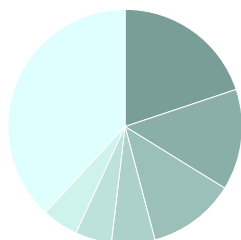
* Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Abzug sämtlicher Kosten und Provisionen (siehe bereits oben). Die Angaben in den Feldern „Portfolio, Zielrendite, Benchmark, Mehrertrag“ stellen die für den jeweils angegebenen Betrachtungszeitraum kumulierte Werte dar. ** Zielrendite: EURIBOR (3 Monate) WKN: 965278 plus 4,5%. *** Benchmark: 70 % DJ Global in EUR und 30 % iBoxx Eurozone (Total Return) in EUR.

Risikokennziffern

	Standardabweichung*	Sharpe Ratio**	Maximaler Rückschlag seit Auflage	Längste Verlustphase in Monaten	Durchschnittliche Jahresrendite
Portfolio	6,37 %	0,67	-20,02 %	31,80	4,38 %

* tägliche Renditen, annualisiert; ** Überrendite des Fonds in % im Vergleich zum risikofreien Zinssatz des 3-Monats-EURIBOR in Relation zur Volatilität

Aktuelle Verteilung der Anlageklassen in den Zielfonds



- 19,9% DF überwiegend Aktienfonds
- 13,9% DF überwiegend Rentenfonds
- 12,1% Absolute Return / sonstige Strategien
- 6,0% MF Aktien+Anleihen/Europa
- 5,0% RF EUR/EUR hedged/Kurzläufer
- 5,0% RF EUR/Unternehmen/Hochzins
- 38,1% weitere Assetklassen

AF=Aktienfonds, DF=Dachfonds, GF=Geldmarktfonds, MF=Mischfonds, RF=Rentenfonds

Top 10 Positionen im Portfolio

4Q Special Income € R	DE000A1JRQD1
Carmignac Sécurité A € acc	FR0010149120
Equity for Life R	DE000A14N7X5
Henderson Global High Yield A2 HC	LU0978624277
Invesco Balanced-Risk Alloc A acc	LU0432616737
Invesco India Bond A acc \$	LU0996662002
Invesco Pan Europ High Income A € AD	LU0794790716
OptoFlex P	LU0834815366
Portfolio Defensiv OP E	LU0282283927
Portfolio Dynamisch E	LU0282283505

Marktüberblick und aktuelle Anlageentscheidungen der Private Investing – Anlagestrategie 3+ Airbag

Der Oktober 2017 bescherte den Kapitalmarktteilnehmern viel Sonnenschein, latente wie auch offensichtliche Risiken wurden ausgeblendet, die Käufer waren in der Mehrheit und trieben diesseits wie jenseits des Atlantiks die Kurse wichtiger Aktienindizes zu neuen Höchstständen.

Wie in den vorangegangenen Monaten wurden von volkswirtschaftlicher Seite sehr ermutigende Daten gemeldet. So erhöhte sich in den USA der Auftragseingang der Industrieunternehmen stärker als erwartet und der Ordereingang bei langlebigen Wirtschaftsgütern war ebenso höher als geschätzt. Zudem stieg der wichtige ISM-Index im US-Dienstleistungssektor deutlicher an als prognostiziert. Die Summe der vorgenannten Daten wie auch anziehende Lohnzuwachsdaten bestätigt den Sachverhalt, dass das geringe US-Wachstum von Anfang 2017 als Wachstumsdelle wahrgenommen wird und sich das Wachstum mittlerweile auf einem soliden Niveau eingependelt hat.

Auch die Industriezahlen der Eurozone befinden sich im Höhenflug: laut dem IHS-Markit-Einkaufsmanagerindex wachsen die Geschäfte so kräftig wie seit über sechs

Jahren nicht mehr. Anhand von GfK-Umfragewerten legte die Konsumstimmung in Europa weiter zu und befindet sich auf dem höchsten Stand seit 2007, vergleichbare Werte lieferte auch der Sammelindex der EU-Kommission.

Auch wenn sich bis dato ein goldener Börsenherbst eingestellt hat ist es wichtig die Gesamtsituation zu betrachten: die Marktstimmung ist sehr gut, die Notenbankpolitik locker und die Unternehmensgewinne haben auch deutlich zugelegt, somit stehen die Börsenampeln derzeit weiterhin auf grün. Ungeachtet dessen behalten wir die Risikofaktoren im Auge und bleiben wachsam.

Allokation 3+ Airbag-Strategie: Die 3+ Airbag-Strategie konnte in einem angemessenen Rahmen vom positiven Marktumfeld im Oktober partizipieren und legte um 1,4% zu. Seit Jahresbeginn beläuft sich der Wertzuwachs auf 4,4%, für eine ausgewogene Strategie stellt dies im bekannten Niedrigzinsumfeld einen ansehnlichen Wert dar. Im Oktober blieben die Allokationen unverändert. Auf Zielfondsbasis steuerten die Aktienfonds mit Fokus Medizintechnik sowie Indien die höchsten Performancebeiträge bei.

Disclaimer Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige positive Wertentwicklung. Anleger erhalten daher unter Umständen nicht den investierten Betrag vollständig zurück. Dies kann bis zu einem Totalverlust des investierten Betrages reichen.

Zuständige Aufsichtsbehörde für die BVF Bank für Vermögen AG:
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, und Lurgiallee 12, 60439 Frankfurt (Internet: www.bafin.de).

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen wurden von der BVF Bank für Vermögen AG sorgfältig ausgewählt und geprüft. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht gegeben werden.

Der Inhalt des Factsheet stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf bzw. Verkauf von Anteilen der in dem Factsheet genannten Investmentfonds(-klassen) bzw. ein Angebot zum Abschluss der dargestellten Anlageprodukte oder der Portfolio Verwaltung dar. Das Factsheet ersetzt keine sorgfältige Beratung durch einen kompetenten Berater. Alleinige Grundlage für eine Anlageentscheidung für Investmentfonds sind die Verkaufsunterlagen d.h. der jeweilige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der aktuelle Jahresbericht sowie der aktuelle Halbjahresbericht. Diese Verkaufsunterlagen sind kostenlos in deutscher Sprache über die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft oder unter den oben angegebenen Kontaktdaten bei der BVF Bank für Vermögen AG in elektronischer Dateiform oder in Papierform erhältlich.