



Private Investing – Anlagestrategie Defensiv

Vertrieb: Beratungslounge Essen



Angesprochene Anleger für diese Strategie

Geeignet für Anleger, die ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten und Volatilitätsschwankungen von bis zu 8 % p.a. zugunsten des Kapitalerhalts und eines angemessenen Ertragsniveaus in Kauf nehmen.
Der empfohlene Anlagezeitraum liegt zwischen 2 und 4 Jahren.

Modellvorgaben

Aktienfondsanteil von 0 % bis 30 %.
Anleihensfondsanteil von 70 % 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

Beratungslounge Essen – Service der WWS GmbH,
Emmastraße 38, D-45130 Essen-Rüttenscheid
Tel.: +49 (0) 201 | 490 21 28, Fax.: +49 (0) 201 | 490 21 29
www.beratungslounge.de; E-Mail: m.hater@beratungslounge.de

Daten und Fakten

Name
Risikoklasse
Zielrendite
Benchmark / Vergleichsmaßstab

Vermögensverwalter
Anlageberater
Depotführende Stelle

Währung
Mindestanlagesumme
Vertriebsstart

Kosten

Ausgabeaufschlag / Umsatzkommission 2,00 %
Gesamtvergütung p.a. (zzgl. MwSt.) 1,50 % p.a.

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

Vermögensverwalter 0,40 % Metzler seel. Sohn & Co. KGaA
0,40 % bei FIL Fondsbank GmbH
0,55 % bei Fondsdepot Bank GmbH

Anlageberater 0,20 %
Vertrieb 0,75 %

Depotführende Stelle

FIL Fondsbank GmbH 0,15 % plus € 40,- (Depotführung p.a.)
Metzler seel. Sohn & Co. KGaA 0,15 % plus € 42,- (Depotführung p.a.)
Fondsdepot Bank GmbH € 65,- Depotführung p.a.

Stand 09.01.2018

Private Investing – Anlagestrategie Defensiv
2 (Ertragsorientiert)
EURIBOR (3 Monate) WKN: 965278 plus 3 %
30 % DJ Global in EUR und
70 % iBoxx Eurozone (Total Return) in EUR
BfV Bank für Vermögen AG
VAM Value Asset Management
Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, FIL Fondsbank
GmbH, Fondsdepot Bank GmbH
EUR
€ 5.000,- (Sparpläne € 100,-)
November 2011

Anlagerichtlinien der Private Investing – Anlagestrategie Defensiv

Zugelassene Investitionsgegenstände sind ausschließlich deutsche Investmentfonds sowie Investmentfonds, die in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind. Die Investitionsgegenstände müssen auf der Produktliste der Depotführenden Stelle ausgewiesen sein. Die Sicherheit der Anlage steht im Vordergrund. Substanzverluste oder Wertverzehr durch Kapitalmarktrisiken sollen vermieden werden. Es wird ein Ertragsniveau durch Einsatz festverzinslicher Titel angestrebt. Um Ertragschancen zu nutzen darf in geringem Umfang eine Beimischung von Anlagen verminderter Bonität erfolgen, soweit dem höhere Renditechancen durch einen höheren Zins gegenüberstehen, in geringem Umfang darf

auch ein Währungsrisiko eingegangen werden. Überwiegend soll das festverzinsliche Portfolio aus Anleihen des Euroraums im Bereich von „investment grade“ erfolgen. Aus diesem Grund ist eine maximale Beimischung von Aktienfonds von bis zu 30 % zugelassen, 70 % der Anlage sollen in Rentenfonds und Geldmarktfonds erfolgen. Aus Diversifikations- und Renditegesichtspunkten ist auch eine Beimischung von offenen Immobilienfonds von bis zu 10 % und hybriden Anlageformen (z.B. Wandelanleihenfonds oder Fonds zur Erzielung stabiler absoluter Renditen) von bis zu 35 % zulässig.
Grundsätzlich ist jedoch die Aktienquote von 30 % als Limit einzuhalten.

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

Minimale Risiken aus Kurschwankungen, Kursverluste unwahrscheinlich

(2) Ertragsorientiert

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

(3) Ertragsorientiert, Tendenz Wachstum

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

(4) Wachstumsorientiert

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

(5) Risikoorientiert

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

Mögliche Risiken



Wertentwicklung netto nach Kosten vom 21.11.2011 bis 09.01.2018



Die hier dargestellte Wertentwicklung der Private Investing – Anlagestrategie Defensiv am Beispiel der FIL Fondsbank GmbH als depotführende Stelle berücksichtigt sämtliche Kosten und Provisionen wie Transaktionskosten (Ordergebühren) und Maklercourttagen 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	09.01.2017 - 09.01.2018	09.01.2016 - 09.01.2017	09.01.2015 - 09.01.2016	09.01.2014 - 09.01.2015	09.01.2013 - 09.01.2014	seit Auflage
Portfolio	0,39 %	0,62 %	1,03 %	0,73 %	0,79 %	2,90 %	-0,12 %	4,70 %	2,57 %	19,78 %
Zielrendite	0,21 %	0,65 %	1,32 %	2,61 %	2,62 %	2,64 %	2,86 %	3,10 %	3,08 %	19,61 %
Mehrertrag	0,18 %	-0,03 %	-0,28 %	-1,87 %	-1,83 %	0,26 %	-2,97 %	1,60 %	-0,52 %	0,16 %

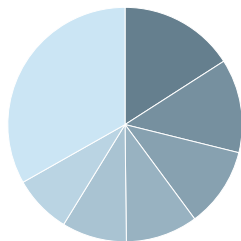
* Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Abzug sämtlicher Kosten und Provisionen (siehe bereits oben). Die Angaben in den Feldern „Portfolio, Zielrendite, Benchmark, Mehrertrag“ stellen die für den jeweils angegebenen Betrachtungszeitraum kumulierte Werte dar. ** Zielrendite: EURIBOR (3 Monate)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

Risikokennziffern

	Standardabweichung*	Sharpe Ratio**	Maximaler Rückschlag seit Auflage	Längste Verlustphase in Monaten	Durchschnittliche Jahresrendite
Portfolio	2,68 %	1,08	-5,73 %	33,40	2,98 %

* 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



- 15,9% Absolute Return / aktienorientiert
- 12,9% RF EUR/EUR hedged
- 11,0% Absolute Return / sonstige Strategien
- 9,9% RF USD
- 9,0% GF EUR
- 8,0% AF International
- 33,2% weitere Assetklassen

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

Top 10 Positionen im Portfolio

Comgest Growth America \$ Acc	IE0004791160
Deutsche Floating Rate Notes LC	LU0034353002
DNB TMT Absolute Return A €	LU0547714526
FvS Bond Opportunities R	LU0399027613
Jupiter Global Absolute Return L € Acc	LU1388736099
LOYS Global L/S P	LU0720541993
Nordea European Covered Bond BP €	LU0076315455
Nordea US Total Return Bond HA €	LU0826415050
Robeco BP Global Premium Equities D €	LU0203975437
SEB Fund 1 Asset Selection C €	LU0256624742

Marktüberblick und aktuelle Anlageentscheidungen der Private Investing – Anlagestrategie Defensiv

Den letzten Monat des Jahres 2017 beendete die Private Investing – Anlagestrategie Defensiv nahezu unverändert. Zu Monatsmitte wurden einige Anpassungen am Portfolio vorgenommen, die alle Anlageklassen betrafen. Auf der Aktienseite wurde durch die Aufnahme der Fonds DWS Top Dividende, Comgest Growth America, Aberdeen Global Japanese Equity Fund und Fidelity Emerging Markets die Diversifikation nochmals erhöht sowie ein pointiertes Exposure in Asien erreicht. Verkauft wurden dafür der Pioneer US Fundamental Growth sowie der FvS Multiple Opportunities. Auf der Rentenseite wurde die Allokation zur relativ flachen US-Zinskurve reduziert. Neu aufgenommen wurde dafür der FvS Bond Opportunities, ein flexibler Rentenfonds, dessen Manager bei der Titelselektion auch die Steilheit der Zinskurve berücksichtigt.

Reduziert wurde zudem der Jupiter Dynamic Bond, der ebenfalls Exposure zur US-Zinskurve besitzt. Im Gegenzug wurden der flexible Legg Mason WA Macro Opportunities Bond und der Deutsche USD Floating Rate Notes erhöht. Bei den Spezialitäten wurde der Henderson Gartmore UK Absolute Return verkauft. Mit einem Fondsvolumen von mehr als 3 Mrd. Euro hat das Alpha-Potenzial des Ansatzes zuletzt spürbar gelitten. Bessere Chancen sehen wir hingegen beim Loys Global L/S sowie beim DNB TMT AR, die beide entsprechend erhöht wurden. Leicht aufgestockt wurde auch der Trendfolger SEB Asset Selection.

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 BfV 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 BfV 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 BfV Bank für Vermögen AG in elektronischer Dateiform oder in Papierform erhältlich.