IHRE FONDSGEBUNDENE VERSICHERUNG BEI PRISMALIFE

Quartalsbericht 2016-IV und Ausblick per Januar 2017

für Kunden der IhrKonzept GmbH



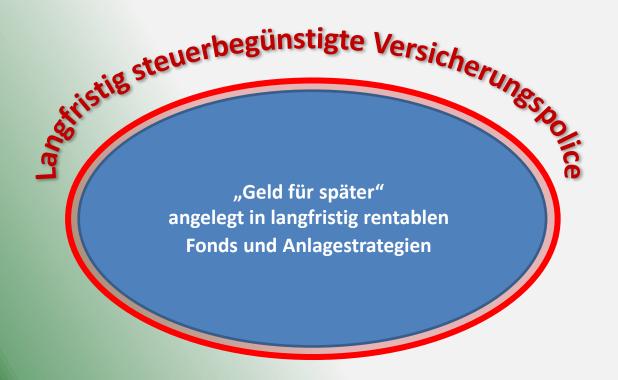
Teil 1: Grundsätzliches

Nutzen Sie die Steuerfreiheit Ihrer PrismaLife-Versicherung für den Teil Ihres Gesamtvermögens, den Sie als "Geld für später" langfristig wachsen lassen wollen



Ihre Versicherung bei PrismaLife ist eine steuerliche Rarität. Nutzen Sie die Steuerfreiheit für Ihre langfristigen Vermögensreserven!

Für Ihre Police gilt **für die gesamte Laufzeit** noch das "alte" Steuerrecht. Dies bedeutet: die einzige Bedingung für die vollständige Steuerfreiheit ist eine Mindestlaufzeit von zwölf Jahren. Diese Bedingung ist nunmehr erfüllt. Diese Police ist damit **eine steuerliche Rarität:** nirgendwo sonst könnten Sie weiterhin Erträge erzielen, die **vollkommen steuerfrei** anwachsen. **Erhalten Sie sich diese Police so lange wie möglich.**



Sie können jederzeit auf diese steuerfreie Reserve zurückgreifen.

Teilauszahlungen sind jederzeit möglich:

Erfahrungsgemäß haben Sie Ihr Geld innerhalb weniger Börsentage auf Ihrem Konto – ohne jeden Steuerabzug.

Die Bedeutung von "steuerfrei oder steuerpflichtig" wird meist unterschätzt

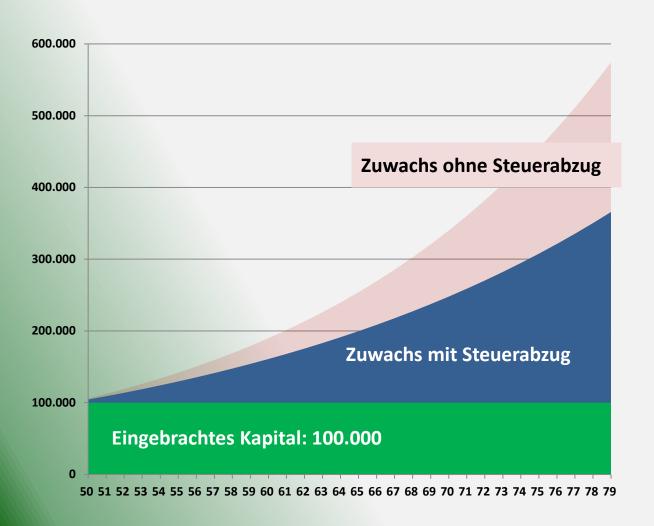
Was schätzen Sie:

Wie hoch ist der Unterschied zwischen "steuerfrei" und "steuerpflichtig" bei einer Anlagesumme von 100.000 Euro und einem Wertzuwachs von 6 % von Alter 50 bis Alter 79?

- Euro 25.000?
- Euro 50.000?
- Euro 100.000?
- o andere Summe?

Die folgende Seite zeigt die Lösung.

Mit oder ohne Steuerabzug – langfristig ein bedeutender Unterschied!



Die Grafik zeigt den Unterschied des Vermögenszuwachses

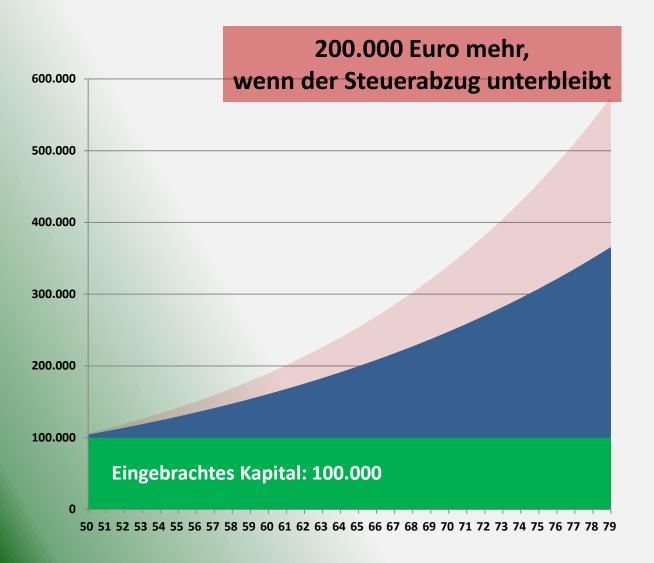
- Blaue Fläche: mit regelmäßigem Abzug von 26,375 % Steuern, kalkuliert jeweils am Jahresende
- · Hellrote Fläche: ohne Abzug

Die Ursache ist nicht nur die als Steuer abzuführende Summe.

Viel schwerwiegender für die langfristige Vermögensentwicklung ist die Reduzierung des "Netto-" Ertrags, was zu einer Verminderung des Startkapitals im jeweils folgenden Jahr führt.

Aus 6,0 % werden so weniger als 4,5 % Ertrag – ohne dass sich am Chance-Risiko-Verhältnis der Vermögensanlage irgendetwas geändert hätte.

200.000 Euro mehr, pro 100.000 Euro eigenes Kapital!



Hätten Sie das gedacht?

200.000 Euro mehr Vermögenszuwachs –
Bei gleicher (Brutto-) Rendite
und bei gleichem Eigenkapital.

Das ist der Unterschied zwischen

- a) 6 % Rendite brutto und
- b) 6 % Rendite netto (nach Steuern)über einen längeren Anlagezeitraum.

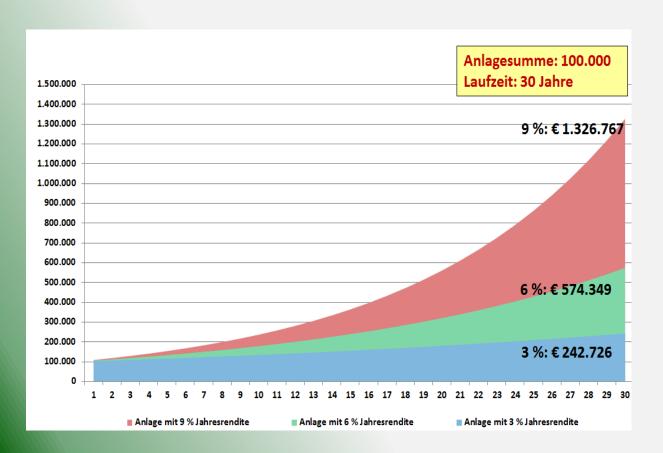
Sie können den Vorteil aus der Steuerfreiheit in zwei Varianten nutzen:

- a) Sie wollen die höhere Rendite
- b) Sie reduzieren die Schwankungsbreite der Vermögensanlagen, indem sie weniger schwankungsanfällige und damit langfristig auch etwas weniger rentable Anlagepositionen wählen.

Ihre Versicherung bei PrismaLife ist eine "Fondsgebundene Versicherung". Die Wertentwicklung dieser Vermögensanlage liegt damit in Ihrer Hand

Sie haben die freie Wahl, aus allen von PrismaLife bereitgestellten Fonds, ETFs, Managed Accounts und Anlagestrategien ein Anlage-Portfolio genau nach Ihren Vorstellungen zusammenzustellen.

Die Wertentwicklung Ihrer PrismaLife-Versicherung liegt damit in Ihrer Hand – ganz ähnlich wie bei einem Depot bei einer Bank.



Wie lange soll Ihr PrismaLife-Vermögen noch als Vermögensreserve für Sie genutzt werden?

Wenn Sie den Vertrag in den nächsten Monaten auflösen möchten, spielt die Rendite keine Rolle für Sie. Auf kurze Distanz ist der Unterschied zwischen null Prozent, drei Prozent oder sechs Prozent nicht relevant.

Wenn Sie diese Police jedoch als langfristige Vermögensreserve (mit jederzeitiger Entnahmemöglichkeit!) nutzen wollen,

dann lohnen sich 15 Minuten Nachdenken, wie Sie die Renditemöglichkeiten ausschöpfen.

Ich unterstütze Sie zu jedem Quartalsbeginn mit Informationen zu Ihrer Police und den wichtigsten Fonds

Die gedruckte Vermögensübersicht informiert Sie über den aktuellen Stand Ihrer Police

- Die PrismaLife AG hat zwar einen "KundenClub".
 Damit erhalten Sie jedoch keine regelmäßige Information zu Ihrer Police.
- Die dem Quartalsbericht beigefügte Vermögensübersicht zu Ihrer Police hält Sie auf dem laufenden.

Der Quartalsbericht liefert Ihnen Hinweise zur Entwicklung der Anlagemärkte

- Die grafische Darstellung der Wertentwicklung der am häufigsten gewählten Fonds liefert Ihnen einen ersten Eindruck über die Marktentwicklungen
- Mit meiner Markteinschätzung stelle ich Ihnen eine Grundlage zum Abgleich mit Ihren eigenen Überlegungen zur Verfügung

Für Fragen und Erläuterungen stehe ich Ihnen jederzeit zur Verfügung.

- Sie erreichen mich vormittags in der Regel direkt am Schreibtisch.
- Nachmittags bin ich häufiger unterwegs und Mobil (Telefon leitet weiter ...) erreichbar.
- Ein Mail von Ihnen beantworte ich, wann immer möglich, binnen 24 Stunden.

Walter Feil

Experte für Private-Insuring und Investmentresearch.

GF der IhrKonzept GmbH Lehrbeauftragter der Dualen Hochschule Baden-Württemberg Heidenheim.



Walter Feil:

Tel.: 07223 - 990 98 11 (tägl. 8-12 Uhr)



Anfrage



Gedanken zum Umgang mit Wertschwankungen ...

Wir "Deutsche" empfinden Wertschwankungen hauptsächlich als "Risiko".

Schon vor fünfzig Jahren erhielten Eltern kurz nach der Geburt eines Kindes von der örtlichen Sparkasse ein Sparbuch mit einem Guthaben von fünf Euro.

Damit wurden bereits die ersten Weichen für den lebenslangen Verzicht auf einen guten Vermögenszuwachs gestellt: Wir tragen unser Geld lieber auf ein Sparbuch als an der wirtschaftlichen Entwicklung von Unternehmen teilzuhaben. Oder wir legen es als Festgeld an, für das wir kaum noch einen Cent Zinsertrag erhalten.

• Für unser "Geld für später" zählt nicht die Volatilität, sondern alleine das langfristige Ergebnis!

Für Beträge, die wir alsbald wieder für andere Zwecke benötigen, ist die Wahl einer schwankungsfreien Vermögensanlage (= Vermögensanlage mit geringer oder keiner Volatilität) angebracht.

Gilt dies aber auch für den Teil unserer Vermögensanlagen, den wir erst in 10, 20, 30 oder noch mehr Jahren verbrauchen wollen?

Gilt dies auch für den Teil unserer Vermögensanlagen, der als "Geld für später" oder gedanklich schon als "Geld für unsere Enkel" angelegt ist?

Nutzen Sie Ihre steuerfreie PrismaLife-Versicherung für Ihr "Geld für später"!

Ihre PrismaLife-Police ist steuerfrei. Nutzen Sie diesen Vorteil, um langfristig den bestmöglichen Wertzuwachs zu erzielen!

Bei nur 0,5 Prozent Zinsertrag spielt es kaum eine Rolle, ob Sie dafür Steuern zahlen oder nicht.

Bei sechs Prozent Wertzuwachs über einen längeren Zeitraum spielt dies jedoch eine wichtige Rolle.

=> Machen Sie aus Ihrer PrismaLife-Versicherung einen Vermögensbaustein, der Ihnen langfristig und steuerfrei einen guten Wertzuwachs liefert.



Sortieren Sie Ihre Vermögensanlagen nach der Fristigkeit

Die dramatischen Veränderungen bei zinstragenden Vermögensanlagen zwingen uns, unsere Anlagestrategie neu auszurichten.

- 1. Geld zur alsbaldigen, jederzeit sofort verfügbaren Verwendung stellen wir auf Konten. Null Zinsertrag, null Risiko, null Schwankung.
- 2. Reserven zur Verwendung mit einer gewissen Vorlaufzeit (bis zu drei Jahren) legen wir mit nur mäßigen Wertschwankungen an.
- 3. "Geld für später" muss einen guten Ertrag erwirtschaften. Kurzfristige Schwankungen zählen hier nicht. Zusätzlich nutzen wir den Rechtsrahmen einer steuerbegünstigten "Versicherung".

Vermögensanlage im neuen Nullzins-Zeitalter Das dreigeteilte Anlage-Konzept mit drei unterschiedlichen Anlage-Strategien Strategie 1: Kontengeld Strategie 1: sicher und täglich verfügbar für jederzeitige sofortige sichere Konten Strategie 3: Verwendung Qualitäts-Aktien steuerbegünstigt Strategie 2: Depot Strategie 2: Depot Absolut Return mit nur mäßigen **Absolute Return** Wertschwankungen füllt das Konto wieder auf ■ Strategie 3: Qualitätsaktien für die langfristige Vermögensanlage rentabel und langfristig steuerbegünstigt

Ihre PrismaLife-Versicherung ist der Rechtsrahmen, der Ihnen die Möglichkeit bietet, sämtliche Erträge Ihrer Vermögensanlagen darin langfristig steuerfrei zu halten. Nutzen Sie Ihre bestehende PrismaLife-Versicherung, um langfristig den besten Vermögenszuwachs zu erzielen.



Teil 2: Die Wertentwicklung

Die folgenden Grafiken zeigen Ihnen eine Übersicht über jeweils fünf Jahre und über das letzte Quartal von einer Auswahl von häufig gewählten Positionen

Kleine ChartShow

- Beginnend mit diesem Quartalsbericht stelle ich Ihnen zusätzlich auch die Fünf-Jahres-Entwicklung dar
 Ihre PrismaLife-Versicherung ist eine Vermögensanlage für einen langen Anlagezeitraum.
 Ich stelle Ihnen zusätzlich die Entwicklung der am häufigsten gewählten Positionen über einen längeren Anlagezeitraum (hier: fünf Jahre) vor.
- Alle Angaben in den folgenden Charts stellen die Wertentwicklung aus Sicht eines Euro-Anlegers dar.
 Die Veränderung des Euro-Wechselkurses zur jeweiligen Währung ist in der Wertentwicklung bereits berücksichtigt.
- Bitte beachten Sie:

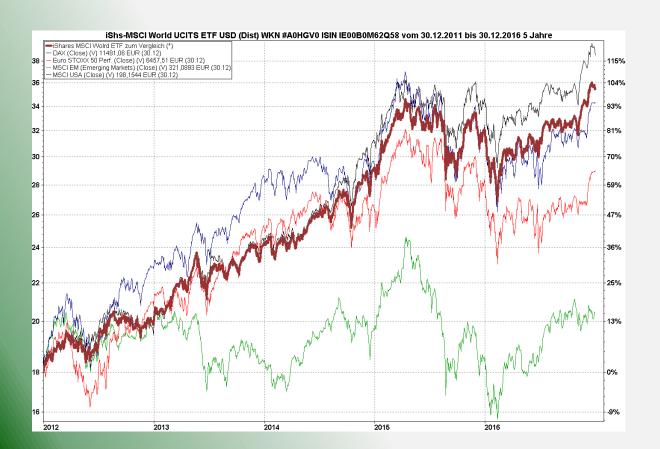
Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine zuverlässiger Indikator für die künftige Entwicklung.

Sie können Ihnen nur einen Anhaltspunkt liefern, wie eine bestimmte Position sich im Vergleich zu anderen Positionen in der Vergangenheit entwickelt hat.

Übersicht: Wertentwicklung Aktien auf fünf Jahre seit 1.1.2012

In den letzten fünf Jahren seit lieferten die großen Aktienbörsen der USA und Europas einen guten Wertzuwachs. Alle Börsen erreichten im Frühjahr 2015 zunächst einen Hochpunkt. Die US-Werte haben dieses Hoch in den letzten Monaten bereits wieder übertroffen, der EuroStoxx 50 liegt noch darunter.

Die Emerging Markets dagegen blieben hinter dieser Entwicklung zurück. Die EM-Börsen erschreckten auch durch einen sehr starken Rückgang vom April 2015 bis Februar 2016.



braun: Weltaktienindex

blau: Dax

rot: EuroStoxx 50

grün: Emerging Markets

schwarz: USA

Die Grafik zeigt:

Für eine lange Anlagedauer kann es sehr lohnend sein, in Aktienmärkte zu investieren.

Die kurzfristigen Wertschwankungen können mit Blick auf die lange Anlagedauer mit Gelassenheit akzeptiert werden, wenn andere Vermögenswerte zur Verfügung stehen, aus denen der kurzfristige Kapitalbedarf gedeckt werden kann.

Übersicht: Wertentwicklung Aktien – letztes Quartal

Die großen Börsen der Industrieländer lieferten im vierten Quartal 2016 einen guten Vermögenszuwachs. Die Emerging Markets (grün) dagegen blieben zurück.



braun: Weltaktienindex

blau: Dax

rot: EuroStoxx 50

grün: Emerging Markets

schwarz: USA

Übersicht: Wertentwicklung Anleihen fünf Jahre seit 1.1.2012

Die Grafik mit der Entwicklung der Anleihemärkte zeigt deutlich, dass nicht alle Arten von Anleihen (häufig auch "Renten" genannt) schwankungsfrei verlaufen. Sogar die bonitätsmäßig erstklassigen deutschen Staatsanleihen (rote Linie) zeigten erhebliche Wertschwankungen. Der Grund hierfür ist die Reaktion der Kurse von langlaufenden Anleihen auf Veränderungen im Zinsniveau:

Ein zurückgehendes Zinsniveau führt bei langlaufenden Anleihen stets zu deutlichen Kursgewinnen (siehe 2014 bis April 2015)

Ein steigendes Zinsniveau führt dagegen zu teilweise heftigen Kursverlusten (siehe April bis Juni 2015)

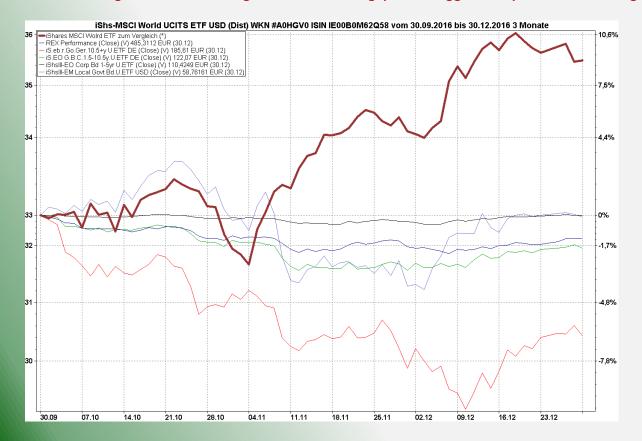


- dunkles blau: REX Performance-Index für deutsche Anleihen unterschiedlicher Laufzeiten
- rot: Deutsche Staatsanleihen mit Restlaufzeiten von 10,5 Jahren oder mehr
- grün: Europäische Staatsanleihen mit Laufzeiten von 1,5 bis 10 Jahren
- schwarz: Europäische Unternehmensanleihen mit hoher Bonität mit Laufzeiten von 1 bis 5 Jahren
- lila: Staatsanleihen von Staaten der Emerging Markets in USD
- braun: Weltaktienindex zum Vergleich

Übersicht: Wertentwicklung Anleihen – letztes Quartal

Im vierten Quartal 2016 war mit Anleihen kein Geld zu verdienen. Es gab keine weiteren Zins-Senkungen. Damit entstanden auch keine Kursgewinne mehr. Es gab auch keine Zinserträge mehr: Staats- und Unternehmensanleihen hoher Bonität liegen mittlerweile bei einem Zinsniveau nahe null Prozent. Die Staatsanleihen von Deutschland (mit bester Bonität!) litten unter dem Anziehen des Zinsniveaus, was vom 1.10. bis 10.12.2016 zu einem Kursverlust in diesem Markt von zehn Prozent (!) führte.

Per Anfang 2017 bieten Anleihen mehr Risiko von weiteren Kursverlusten als Chance auf Kursgewinne. Zinserträge gibt es auch keine mehr. => diese Anlageform sollte deswegen extrem kritisch geprüft und ggfls. komplett aus dem Anlageportfolio entfernt werden.

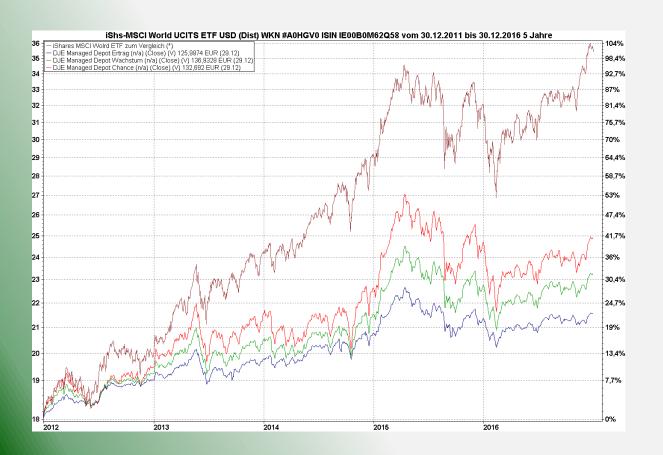


- dunkles blau: REX Performance-Index für deutsche Anleihen unterschiedlicher Laufzeiten
- rot:
 Deutsche Staatsanleihen mit Restlaufzeiten von 10,5 Jahren oder mehr
- grün: Europäische Staatsanleihen mit Laufzeiten von 1,5 bis 10 Jahren
- schwarz: Europäische Unternehmensanleihen mit hoher Bonität mit Laufzeiten von 1 bis 5 Jahren
- lila: Staatsanleihen von Staaten der Emerging Markets in USD
- · braun: Weltaktienindex zum Vergleich

Die Managed Accounts von DJE – 5 Jahre seit 1.1.2012

Die drei "Managed Accounts" (= verwaltete Strategien) von DJE sind – jede für sich betrachtet – ein kleine "Vermögensverwaltung". "Ertrag" sollte vor allem die Wertschwankungen gering halten, "Chance" sollte die Angebot der Aktienmärkte mehr nutzen unter Inkaufnahme höherer Wertschwankungen. Diese Ziele wurden auch erreicht.

Für den langfristig orientierten Anleger sollte, bezogen auf diese drei "Vermögensverwaltungen", der Fokus auf "Chance" liegen. Erst wenn der Zeitpunkt von größeren Entnahmen näher rückt, sollte auf "Ertrag" umgeschichtet werden.



- blau: Das Managed Account "Ertrag" sollte in dieser Gruppe die geringsten Schwankungen aufweisen. Dies ist auch der Fall.
- grün: Das Account "Wachstum" mit einem höheren Aktienanteil toleriert etwas mehr Schwankungen.
- rot: die chancenorientierte Strategie mit dem höchsten Aktienanteil und höheren Schwankungen.
- Braun: Weltaktienindex zum Vergleich

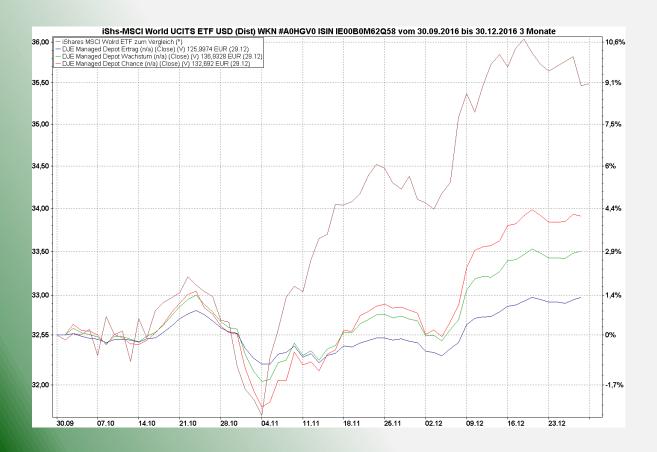
Detailinformationen über die Zusammensetzung der Anlagestrategien unter www.dje.de/DE_de/vermoegensverwaltung/managed depots/ueberblick/

Klicken Sie für mehr Information auf "Depotvarianten" und "Downloads" für die FactSheets mit den aktuellsten Daten.

Die Managed Accounts von DJE – letztes Quartal

Auch über den kurzen Betrachtungszeitraum von drei Monaten lieferten die drei "Managed Accounts" Ergebnisse wie geplant.

Allerdings wiederhole ich die Empfehlung: für den langfristig orientierten Anleger sind 1,4 % Wertzuwachs in drei Monaten sehr wenig. Es ist zu prüfen, ob eine Fokussierung auf "DJE Chance" für eine noch lange Restanlagezeit zu bevorzugen wäre.

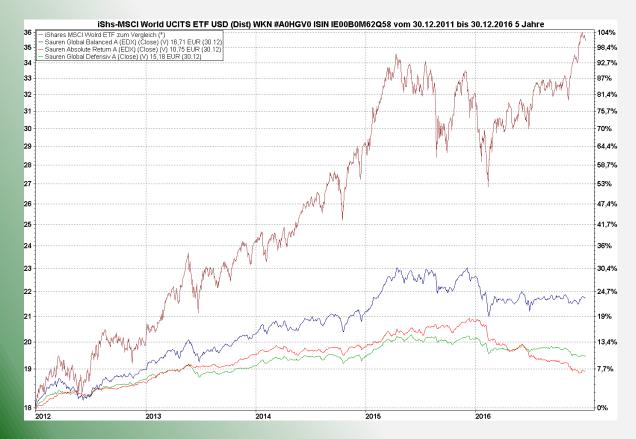


- blau: Das Managed Account "Ertrag" sollte in dieser Gruppe die geringsten Schwankungen aufweisen. Dies ist auch der Fall.
- grün: Das Account "Wachstum" mit einem höheren Aktienanteil toleriert etwas mehr Schwankungen.
- rot: die chancenorientierte Strategie mit dem höchsten Aktienanteil und höheren Schwankungen.
- Braun: Weltaktienindex zum Vergleich

Sauren Absolute Return, Global Defensiv u. Balanced – 5 Jahre seit 1.1.2012

Alle drei hier vorgestellten Sauren-Fonds streben eine sehr gleichmäßige Wertentwicklung an. Dies ist auch gelungen, wobei bei dem Fonds "Sauren Absolute Return" seit Anfang 2016 eine zwar gleichmäßige, jedoch negative Entwicklung zu beobachten ist. Hier zeigen sich die Schwächen des Investitions-Ansatzes, "in Köpfe statt in Fonds" zu investieren und an diesen "Köpfen" dann auch langfristig festzuhalten.

Es zeigt sich jedoch vor allem, wie schwierig es in einem Umfeld mit politisch veranlasstem Nullzinsniveau ist, Erträge zu erwirtschaften, wenn die Positionen nur geringe Wertschwankungen aufweisen sollen. Langfristig orientierte Anleger sollten eher die kurzfristigen Wertschwankungen in Kauf nehmen und einen langfristig höheren Wertzuwachs über die Aktienmärkte anstreben.



- blau: Sauren Global Balanced
- grün: Sauren Absolute Return
- · rot: Sauren Global Defensiv

Dem Charakter und der Anlagezielen dieser Fonds entsprechend ist eine Wertentwicklung mit nur **geringen bis mäßigen Schwankungen** zu erwarten.

Sauren Absolute Return, Global Defensiv u. Balanced – letztes Quartal

Das Ziel, Wertschwankungen möglichst gering zu halten, steht einer überzeugenden Wertentwicklung sehr im Wege. Dies zeigt sich auch am Beispiel des Fonds "Sauren Global Balanced": Die Anteile von Anleihen und Absolute-Return-Positionen verursachen wie alle anderen Positionen auch einen Bodensatz an Kosten, liefern jedoch keinen Ertrag mehr in den Fonds ein. Der kleinere Anteil Aktien reicht dann nicht mehr aus, die Kosten des gesamten Fondsvermögens zu übertreffen.

Dies ist ein grundsätzliches, ein strukturelles Problem, mit dem sämtliche Mischfonds zu kämpfen haben. Deswegen wiederhole ich die Empfehlung: Prüfen Sie für Ihre Langfrist-Anlagen alle Mischfonds in Ihrem Depot.



- blau: Sauren Global Balanced
- grün: Sauren Absolute Return
- rot: Sauren Global Defensiv

Detailinformationen über die Zusammensetzung der Anlagestrategien unter http://sauren.de/absolute-return.html und http://sauren.de/sgd.html

Klicken Sie auf den Namen der Fonds. Die FactSheets werden sehr übersichtlich angezeigt.



Sauren Global Champions, Stable Growth, Global Opportunity – 5 Jahre

Die Aktien-Dachfonds von Sauren nahmen einen großen Teil der vom Markt angebotenen Wertentwicklung mit. Der "Stable Growth" (grüne Linie) versucht, die Wertschwankungen durch Beimischung von Anleihen und auch etwas Anpassung abzuschwächen. Am Ergebnis zeigt sich erneut: in einem grundsätzlich für Aktien positiven Umfeld bleibt die Wertentwicklung damit stets etwas unter den Möglichkeiten. Jedoch können die Ergebnisse mit zwischen 33 und 75 Prozent Wertzuwachs in fünf Jahren durchaus positiv zu werten.



- blau: Sauren Global Growth Plus setzt auf Wachstumswerte.
- rot: Sauren Global Champions investiert in global anlegende Aktienfonds
- grün: Sauren Global Stable Growth ist ein Multi-Asset-Fund mit vermögensverwaltendem Charakter.
- schwarz: Sauren Global Opportunities nimmt höhere Risiken in Kauf und investiert in Schwellenländern.
- braun: Weltaktienindex zum Vergleich

Sauren Global Champions, Stable Growth, Gl. Opportunity – letztes Quartal

Im vierten Quartal 2016 erreichten drei der vier Sauren Aktiendachfonds ein positives Ergebnis. "Global Opportunity" verlor etwas wegen seiner Fokussierung auf die Emerging Markets, aus denen It. einer Statisitk von JPM fast vierzig Milliarden USD abflossen. Das Wahlergebnis in den USA hat zahlreiche Investoren bewogen, für die nächsten Monate schwerpunktmäßig auf eine gute Aktienbörse in den USA und eine Aufwertung des USD zu setzen.

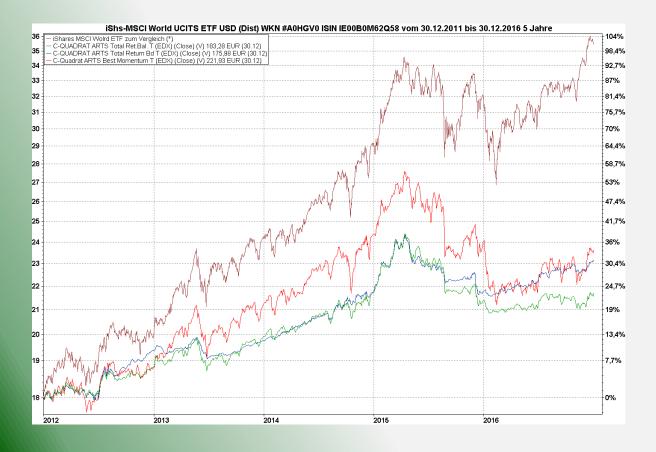


- blau: Sauren Global Growth Plus setzt auf Wachstumswerte.
- rot: Sauren Global Champions investiert in global anlegende Aktienfonds
- grün: Sauren Global Stable Growth ist ein Multi-Asset-Fund mit vermögensverwaltendem Charakter.
- schwarz: Sauren Global Opportunities nimmt höhere Risiken in Kauf und investiert in Schwellenländern.
- braun: Weltaktienindex zum Vergleich

Die trendfolgenden ARTS – Total-Return-Funds – 5 Jahre seit 1.1.2012

Die C-Quadrat ARTS-Fonds werden mit einem "technischen Handelsprogramm mit einer mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung" gemanagt. Dies bedeutet, dass die Entscheidungen trendfolgend gemäß den Vorgaben eines Computerprogramms getroffen werden.

Die Grafik über fünf Jahre zeigt, dass die computergesteuerten Handelsaktivitäten nur einen Teil der vom Markt angebotenen positiven Entwicklung eingefangen haben. Allenfalls der "Total Return Bonds" (blaue Linie) erreichte das Ziel, die Kursschwankungen gering zu halten, mit einer akzeptablen Gesamtperformance.



- blau:
 Total Return Bonds
 strebt eine schwankungsarme
 Wertentwicklung an.
- grün:
 Total Return Balanced
 sucht die Performance im Aktienmarkt
 mit reduzierten Schwankungen
- rot:
 Best Momentum
 investiert Aktien, die ein hohes
 "Momentum" (schnelle Bewegung in
 eine Richtung) aufweisen.

Die trendfolgenden ARTS – Total-Return-Funds – letztes Quartal

Im letzten Quartal erreichten zwei der drei ARTS – Fonds ein positives Ergebnis. Das Ergebnis des Total Return Balanced", (grüne Linie), zeigt einmal mehr, wie schwierig es ist, mit "Market Timing" (= Versuch, die Entwicklung des Marktes jeweils kurzfristig zu nutzen) ein positives Ergebnis zu erreichen.



- blau:
 Total Return Bonds
 strebt eine schwankungsarme
 Wertentwicklung an.
- grün:
 Total Return Balanced
 sucht die Performance im Aktienmarkt
 mit reduzierten Schwankungen
- rot:
 Best Momentum
 investiert Aktien, die ein hohes
 "Momentum" (schnelle Bewegung in
 eine Richtung) aufweisen.

DJE Dividende & Substanz, FvS Multiple Opp. und BL-EM – 5 Jahre

Die drei Fonds investieren schwerpunktmäßig in Aktien. Die Grafik über fünf Jahre zeigt, wie synchon die Entwicklung dem puren Aktienmarkt folgte.

In einen grundsätzlich positiven Umfeld für Aktien sind mit Fonds, die einen hohen Anteil Aktien enthalten, die besten Ergebnisse zu erzielen. Über fünf Jahre liegt in diesem Zeitraum der Flossbach von Storch Multiple Opportunities, der global in die großen Unternehmen dieser Welt investiert, am besten.

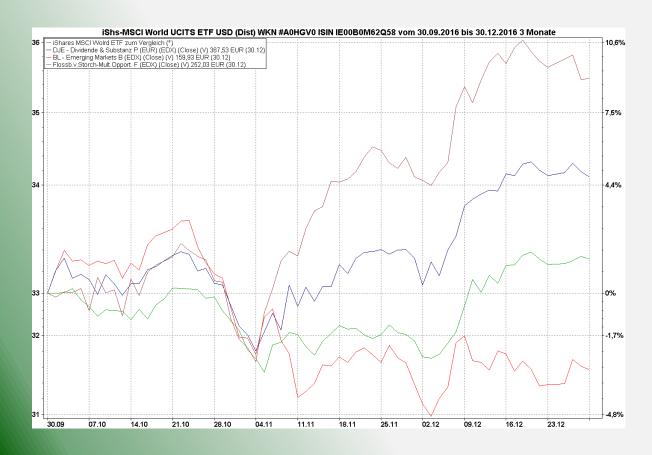


- blau:
 DJE Dividende & Substanz
- grün:
 Flossbach von Storch Multiple
 Opportunities investiert in "Global
 Player" und mischt einen Anteil von 10
 bis 15 % Gold bei.
- rot:
 Die Banque de Luxemburg mit dem BL
 Emerging Markets

DJE Dividende & Substanz, FvS Multiple Opp. und BL-EM – letztes Quartal

Im letzten Quartal erzielte der DJE Dividende & Substanz ein leicht besseres Ergebnis als der Flossbach von Storch Multiple Opportunities. Dies ist auch darauf zurückzuführen, dass der Anteil "Gold" im FvS-Fonds die letzten drei Monate die Wertentwicklung etwas bremste.

Allerdings zählt nicht die Entwicklung auf die kurze Distanz von drei Monaten, sondern das Ergebnis über einen längeren Anlagezeitraum.

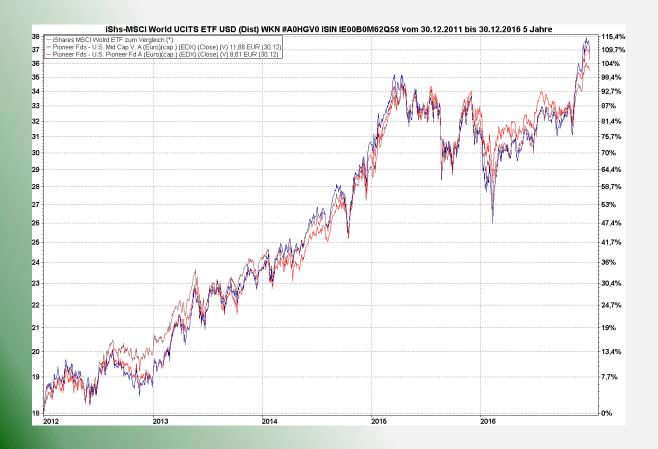


- blau:
 DJE Dividende & Substanz
- grün:
 Flossbach von Storch Multiple
 Opportunities investiert in "Global
 Player" und mischt einen Anteil von 10
 bis 15 % Gold bei.
- rot:
 Die Banque de Luxemburg mit dem BL
 Emerging Markets

Die Pioneer Funds für den US-Markt – 5 Jahre seit 1.1.2012

Über die gesamte Zeit seit 1.1.2012 lag die Wertentwicklung der beiden Pioneer-Fonds, die jeweils einen Teilmarkt der US-Börsen abbilden, fast genauso wie der Weltindex zu. Dies ist auch nicht sehr verwunderlich, da im Weltindex mehr als 50 % US-Aktien enthalten sind.

Die beiden Fonds nehmen sowohl den Wertzuwachs als auch den Wertrückgang der US-Aktienbörsen in vollem Umfang mit. Maßnahmen, eine negative Wertentwicklung zu bremsen, werden innerhalb dieser Fonds nicht getroffen. Daraus folgt, dass diese Fonds nur für eine noch lange Restanlagedauer zu empfehlen sind. Außerdem sollte die Entwicklung regelmäßig geprüft werden.



- blau: Der Pioneer US Mid Cap Value für die kleineren und mittleren Unternehmen.
- rot: Der US Pioneer Fund A für die großen Unternehmen

Die Pioneer Funds für den US-Markt – letztes Quartal

Beide US-Fonds legten nach der US-Präsidentschaftswahl stark zu.

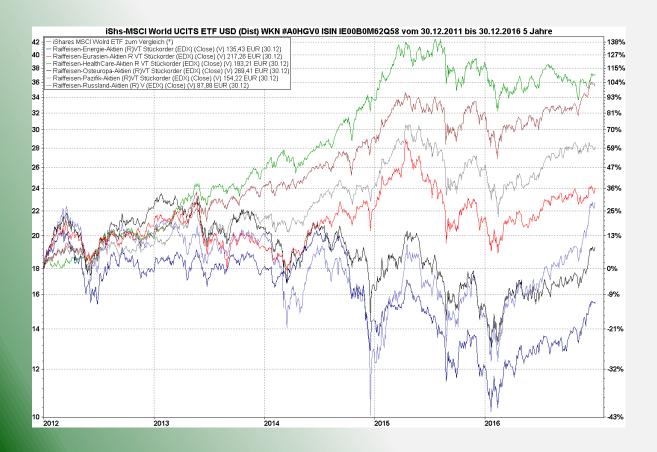


- blau: Der Pioneer US Mid Cap Value für die kleineren und mittleren Unternehmen.
- rot:
 Der US Pioneer Fund A
 für die großen Unternehmen

Die Aktienfonds der Raiffeisen Capital Management – 5 Jahre

Die Aktienfonds der Raiffeisen Capital Management sind – wie an dieser Stelle stets betont - reine Länder- bzw. Branchenfonds.

Die Darstellung über fünf Jahre zeigt deutlich, dass sich in jedem Land bzw. jeder Branche Zeiträume mit starkem Wertzuwachs und andere Zeiträume mit einem starken Wertrückgang abwechseln. Deswegen sind diese Fonds nur geeignet für Anleger, die die Märkte aktiv beobachten und regelmäßig die Entwicklung prüfen und auch bereit sind, umzuschichten.



Dunkles Blau: Energie

Rot: Eurasien

Grün: HealthCare

Schwarz: Osteuropa

Grau: Pazifik

Lila: Russland

Braun: Weltindex zum Vergleich

Die Aktienfonds der Raiffeisen Capital Management – letztes Quartal

Im letzten Quartal legten die Aktien von Energie-Unternehmen stark zu. (blaue Linie). Fast im Gleichschritt gewann die Börse in Russland, die stark von der Entwicklung der Energieproduzenten geprägt ist.



Dunkles Blau: Energie

Rot: Eurasien

Grün: HealthCare

Schwarz: Osteuropa

Grau: Pazifik

Lila: Russland

· Braun: Weltindex zum Vergleich

Auswahl global investierender Fonds – 5 Jahre seit 1.1.2012

Zum Abschluss habe ich Ihnen eine Auswahl von global investierender Aktienfonds zusammengestellt, die die letzten fünf Jahre bewiesen haben, dass sie – wie zu erwarten unter Schwankungen – das Renditeangebot des Marktes gut einfangen können.

Auf den Folgeseiten stelle ich Ihnen diese Fonds noch etwas genauer vor.



- Braun: DJE Dividende & Substanz
- Blau: Warburg Value-Fund
- Rot: FvS Multiple Opportunities
- Grün: FU Fonds Multi Asset Fonds P
- Schwarz: Pioneer Global Ecology A
- Grau: Sauren Global Champions A
- · Lila: Sauren Globel Growh Plus A

Auswahl global investierender Fonds – letztes Quartal

Vor dem Hintergrund einer grundsätzlich positiven Börsenentwicklung haben diese global anlegenden Fonds auch im letzten Quartal ein positives Ergebnis erzielt.

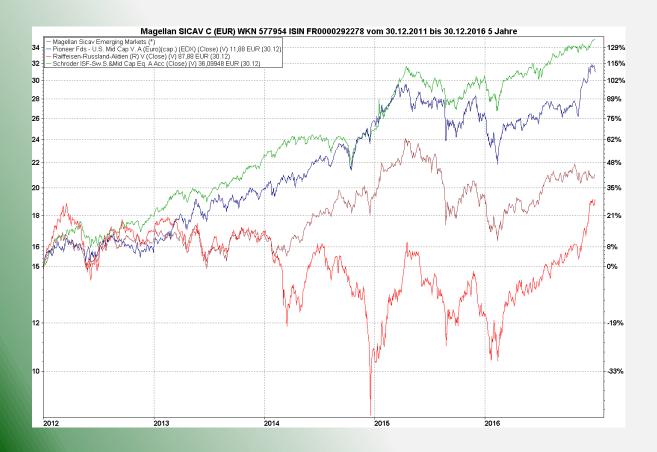
Empfehlung: für eine langfristige Restanlagedauer sollten wir mehr auf die langfristige Entwicklung einer Vermögensanlage achten und kurzfristige Schwankungen in Kauf nehmen – siehe vorausgehende Seite.



- Braun: DJE Dividende & Substanz
- Blau: Warburg Value-Fund
- Rot: FvS Multiple Opportunities
- Grün: FU Fonds Multi Asset Fonds P
- Schwarz: Pioneer Global Ecology A
- Grau: Sauren Global Champions A
- · Lila: Sauren Globel Growh Plus A

Auswahl Fonds für einzelne Länder – fünf Jahre seit 1.1.2012

Eine sehr erfolgreiche Börse für die letzten fünf Jahre war die Schweiz, und hier die kleineren und mittleren Unternehmen. In jüngster Zeit legten die Aktien in Russland wieder zu (rote Linie).



- Braun: Magellan Sicav Emerging Markets
- Blau: Pioneer US MidCap
- Rot: Raiffeisen Russland
- Grün: Schroeder Swiss MidCap

Auswahl Fonds für einzelne Länder – letztes Quartal

Die Auswahl von Fonds für einzelne Länder zeigt eine größere Spreizung: Der Unterschied zwischen den erfolgreichen und den weniger erfolgreichen Börsen ist größer als bei der Auswahl von global anlegenden Fonds.



- Braun: Magellan Sicav Emerging Markets
- Blau: Pioneer US MidCap
- · Rot: Raiffeisen Russland
- Grün: Schroeder Swiss MidCap

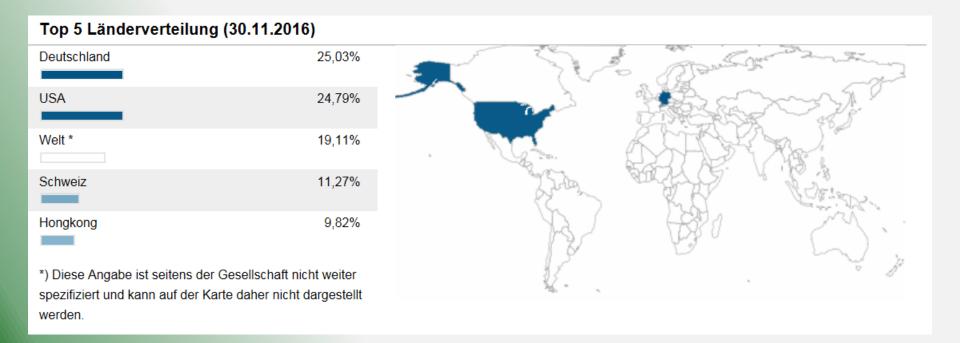
Teil 3: Die Anlagestrategie einiger ausgewählter Fonds

Die auf den folgenden Seiten näher vorgestellten Fonds haben in der Vergangenheit im Verhältnis zu anderen Fonds gute Ergebnisse erzielt.

DJE Dividende & Substanz

Der Anlageschwerpunkt des Fonds liegt auf dividenden- und substanzstarken europäischen Aktien. Chancenreiche außereuropäische Aktien können beigemischt werden. Darüber hinaus kann der Fonds in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere investieren. Bei der Aktienauswahl verfolgt der Fondsmanager den Value-Ansatz.

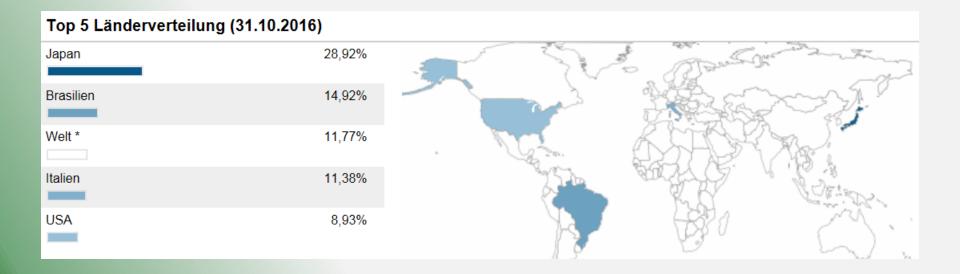
Quelle: http://www.fondsweb.de/LU0159550150-DJE-Dividende-und-Substanz-P-EUR/portfoliostruktur



Warburg Value Fund

Der Fonds investiert weltweit in Aktien. Das Fondsmanagement verfährt bei der Umsetzung seiner Anlagestrategie nach dem klassischen Graham & Dodd Value Ansatz. Ziel ist es, Werte zu erwerben, die einen Kurs deutlich unter dem inneren Wert aufweisen und diese zu halten, bis sie sich diesem inneren Wert angenähert haben.

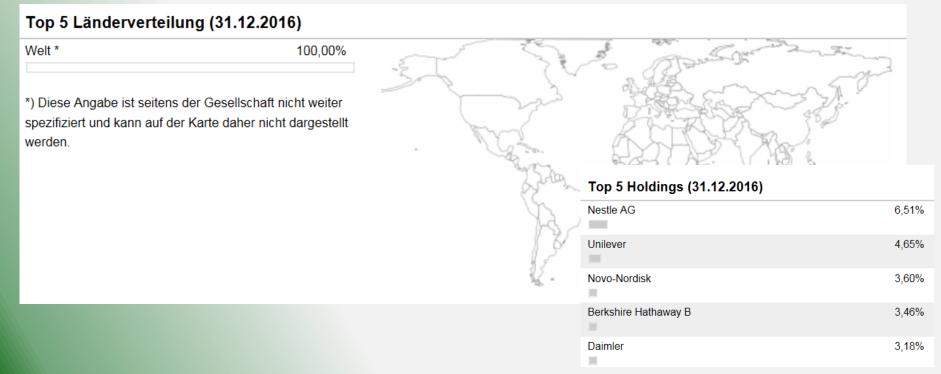
Quelle: http://www.fondsweb.de/LU0706095410-WARBURG-VALUE-FUND-C/stammdaten



Flossbach von Storch – Multible Opportunities

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in Euro. Der Fonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien (max. 100%), Geldmarktinstrumente, Zertifikate (z.B. auf Indices, Aktien, speziell zusammengestellte Aktienkörbe, Anleihen, Währungen, Commodities, Investmentfonds, Reits, Immobilienfonds, Hegde Funds) und Anleihen aller Art. Ferner kann der Fonds alle Arten von Fonds, (auch sog. Exchanged Traded Funds ETF) erwerben. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten möglich.

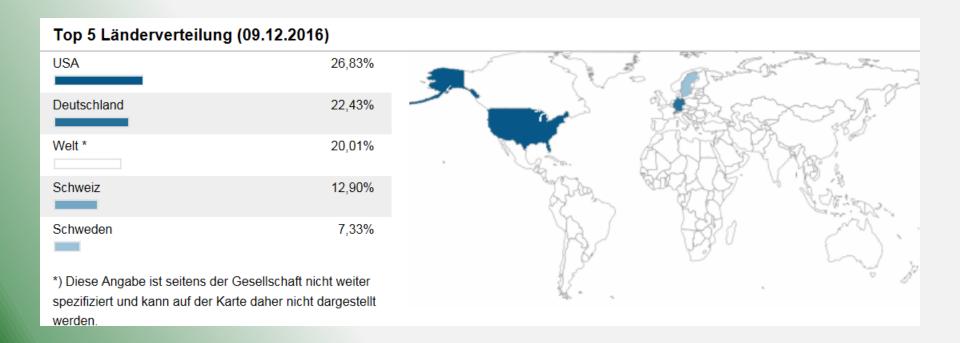
Quelle: http://www.fondsweb.de/LU0323578574-Flossbach-von-Storch-SICAV-Multiple-Opportunities-F/stammdaten



FU Fonds - Multi Asset Fonds P

Anlageziel ist ein absoluter Wertzuwachs durch aktives, fundamental orientiertes Management. Die Anlagestruktur sieht dauerhaft eine 60-100%ige Aktienquote vor, die je nach Kapitalmarktsituation und volkswirtschaftlichem Umfeld vom Management aktiv angepasst wird. In diesem Fall stehen Rentenanlagen, Geldmarktinstrumente und Zielfonds wie auch strukturierte Produkte als alternative Anlageklassen zur Verfügung.

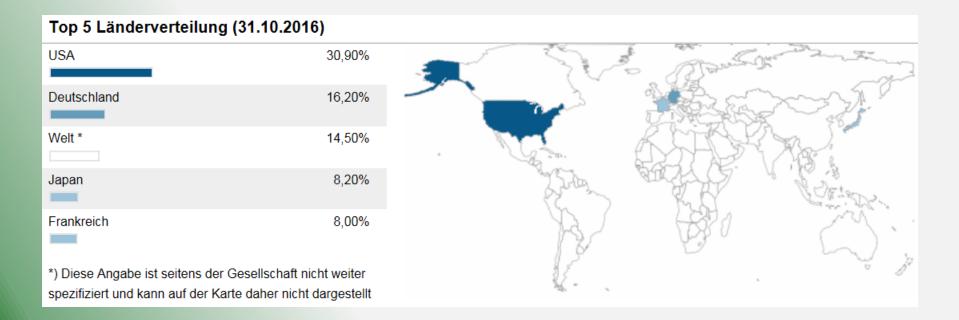
Quelle: http://www.fondsweb.de/LU0368998240-FU-Fonds-Multi-Asset-Fonds-P/stammdaten



Pioneer Global Ecology

Der Fonds strebt mittel- bis langfristig eine Wertsteigerung des Kapitals an. Er investiert hauptsächlich in ein breit gestreutes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in aller Welt, die Produkte herstellen oder Technologien entwickeln, die eine sauberere und gesündere Umwelt fördern oder die umweltfreundlich sind. Hierzu gehören beispielsweise Unternehmen aus den Bereichen Kontrolle der Luftverschmutzung, alternative Energien, Wiederverwertung, Abwasseraufbereitung und Biotechnologie

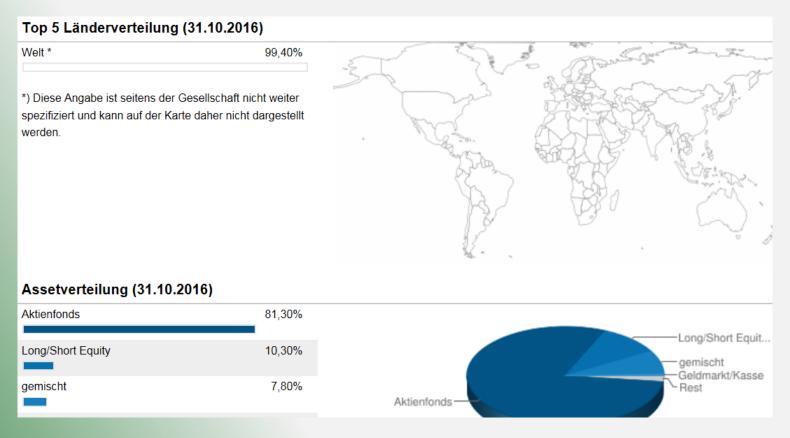
Quelle: http://www.fondsweb.de/LU0271656133-Pioneer-Funds-Global-Ecology-A-EUR-ND/stammdaten



Sauren Global Champions

Anlageziel ist eine angemessene Wertentwicklung in Euro. Der Dachfonds wird sein Vermögen überwiegend in Investmentfonds mit Schwerpunkt Aktien investieren, um an der langfristigen Entwicklung der Aktienmärkte zu partizipieren. Der Fonds wird dabei überwiegend in Fonds mit weltweiter Ausrichtung investieren. Ergänzend kommen auch Nebenwerte-, Schwellenländer-, Regionen- oder Branchenfonds in Betracht. Bis zu 10% können in Verbriefungsstrukturen (z. B. in Form von Genussscheinen) auf Hedgefonds bzw. Hedgefondsstrategien angelegt werden.

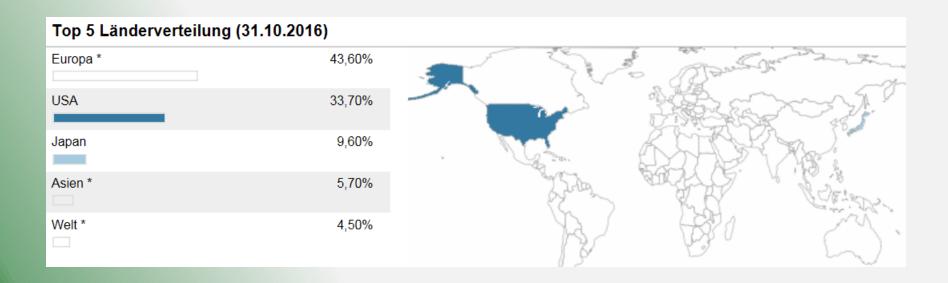
Quelle: http://www.fondsweb.de/LU0123374935-Sauren-Global-Champions-A



Sauren Global Growth Plus

Anlageziel ist eine angemessene Wertentwicklung in Euro. Der Fonds kann sein Vermögen überwiegend in Anteile offener Fonds investieren, die schwerpunktmäßig in Aktien anlegen, um an der langfristigen Entwicklung der Aktienmärkte zu partizipieren. Daneben kann das Fondsvermögen in Anteile von Fonds investiert werden, die schwerpunktmäßig in Aktien und Anleihen (Mischfonds), Anleihen, Wandelanleihen, Genussscheinen, Zertifikaten, oder Geldmarktinstrumenten anlegen. Der Fonds kann weltweit in Länder-, Regional- oder Globalfonds investieren.

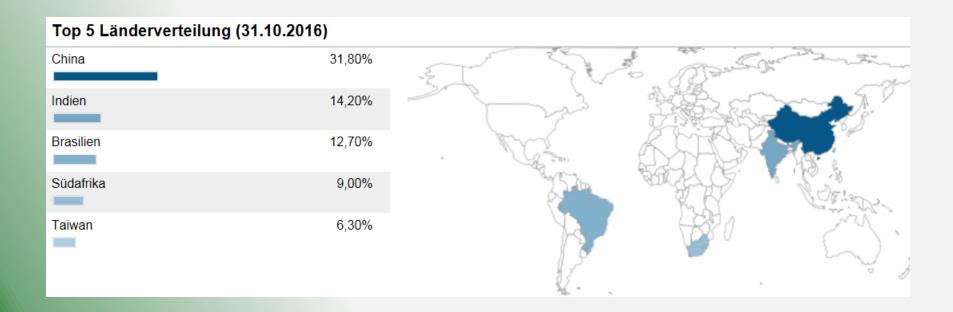
Quelle: http://www.fondsweb.de/LU0115579376-Sauren-Select-Global-Growth-Plus/stammdaten



Magellan SICAV C

Das Fondsmanagement investiert in Wachstumsunternehmen von Schwellenländern, besonders in Lateinamerika, Südostasien, Afrika und Europa.

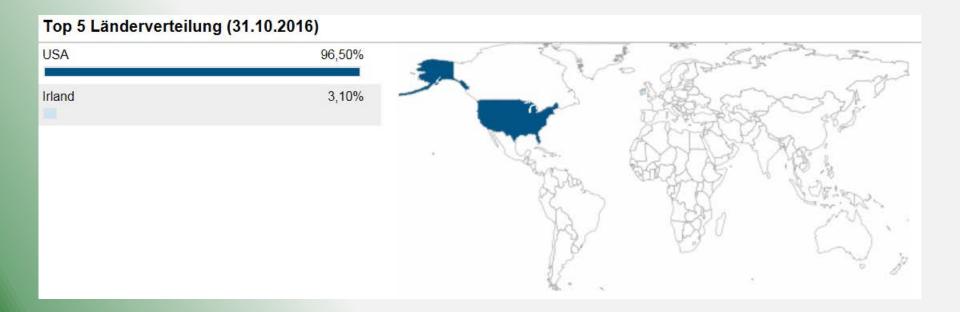
Quelle: http://www.fondsweb.de/FR0000292278-Magellan-C/stammdaten



Pioneer US MidCap Value

Der Fonds investiert vornehmlich in mittelgroße US-amerikanische Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von 1 bis 10 Milliarden US-Dollar, so genannte Mid Caps. Das Fondsmanagement-Team investiert nach dem Prinzip des Value Investing. Dabei sucht das Team gezielt nach unterbewerteten Unternehmen, die hervorragende Wachstumschancen mit Stabilität und einer guten Marktposition verbinden.

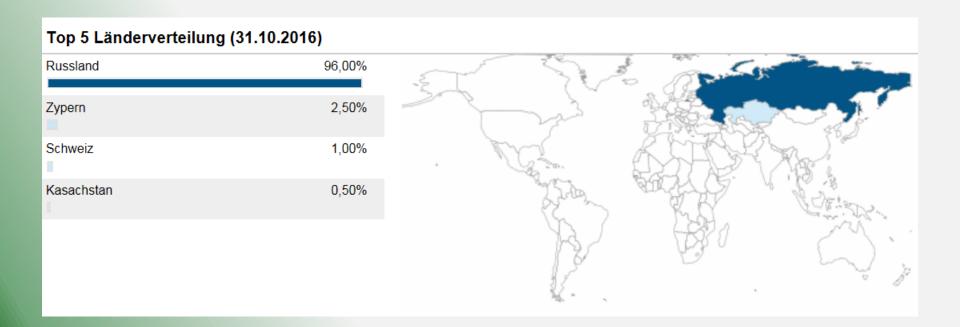
Quelle: http://www.fondsweb.de/LU0133607589-Pioneer-Funds-U-S-Mid-Cap-Value-A-EUR-ND



Raiffeisen Russland

Anlageziel ist langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer (kurzfristiger) Risken. Der Fonds investiert mindestens 2/3 des Fondsvermögens in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Russland und den Nachfolgestaaten der UdSSR haben. Ferner werden maximal 1/3 des Fondsvermögens in Obligationen (straight bonds) sowie in Wandel- und Optionsanleihen investiert.

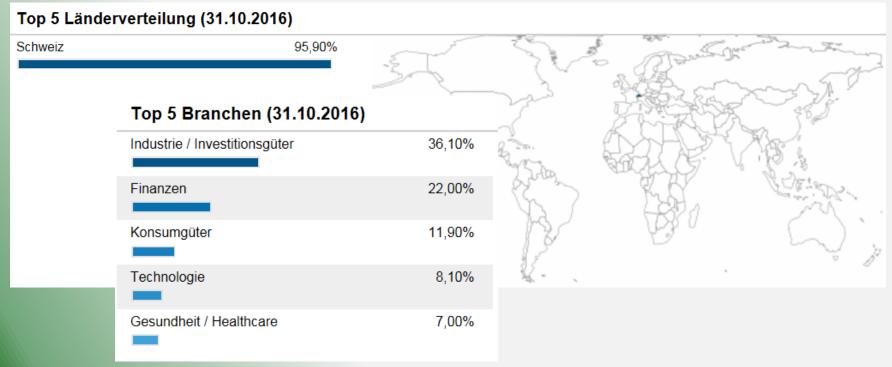
Quelle: http://www.fondsweb.de/AT0000A07FS1-Raiffeisen-Russland-Aktien-VT



Schroder Swiss Small- und MidCaps

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien kleinerer und mittelgroßer Schweizer Unternehmen. Als kleinere und mittelgroße Schweizer Unternehmen werden diejenigen Unternehmen bezeichnet, die zum Zeitpunkt des Kaufes zu den unteren 30% der Marktkapitalisierung des schweizerischen Marktes gehören.

Quelle: http://www.fondsweb.de/LU0149524034-Schroder-ISF-Swiss-Small-und-Mid-Cap-A-Acc



Teil 4: Ausblick

Hinweise auf die mögliche Marktentwicklung in den kommenden Monaten als Diskussionsgrundlage zur weiteren Vertiefung

Investmentmärkte per Januar 2017



Chancenreiche Investment-Themen für langfristig guten Wertzuwachs:

- Aktien in den Industrieländern (USA, Japan, Europa). Aktien von Unternehmen aus dem USD-Bereich profitieren für den Euro-Anleger zusätzlich von einer möglichen weiteren Aufwertung des USD gegen Euro. Diese wird erwartet, wenn die USA die Zinsen schneller erhöhen als die EZB im Euroland.
- Aktien in Russland, das langsam aus der Rezession herauskommt. Ein steigender Ölpreis kommt den russischen Ölförderkonzernen zu Gute. Der Rubel wertet weiter gegen Euro auf.
- Aktien im Bereich Gesundheitswesen.



Investment-Themen unter besonderer Beobachtung:

- · China hat den wirtschaftlichen Tiefpunkt überschritten. Die Aktienkurse könnten nachziehen.
- In Brasilien könnte sich die Lage weiter stabilisieren. Wenn dazu auch die Rohstoffpreise steigen, würden Aktien in Brasilien profitieren.



Investment-Themen mit hohen Risiken:

- Weiterhin Anleihen mit extrem niedrigen Zinssätzen. Hier drohen Kursverluste, die nicht mehr durch Zinserträge ausgeglichen werden. Je länger die Restlaufzeit der Anleihen, desto höher der Kursverlust, wenn das Zinsniveau steigt.
- High-Yield-Anleihen (auch Junkbonds oder Schrottanleihen genannt). Diese bieten noch hohe Zinserträge, können bei einem Einbruch der Wirtschaft oder bei Liquiditätsengpässen im Finanzsystem sehr schnell hohe Kursverluste erleiden.

Disclaimer: Hinweise und rechtliche Einschränkungen

- Diese Präsentation ist weder eine Anlageberatung noch eine Beratung in Versicherungsangelegenheiten.
 Dies würde voraussetzen, dass die persönlichen Einkommens- und Vermögensverhältnisse des Versicherungsnehmers sowie die Bereitschaft, Risiken einzugehen und zu tragen und auch die finanzielle Risikotragfähigkeit bekannt sind, was hier nicht der Fall ist.
 Diese Präsentation wird in unveränderter Form für eine Vielzahl von Lesern zur Verfügung gestellt, deren persönliche (jeweils unterschiedliche) Zielstellung bei Abfassung der Präsentation nicht bekannt waren.
- Eine persönliche Anlageberatung und eine Beratung zur Gestaltung eines Versicherungsvertrages kann jederzeit vereinbart werden.

 Hierzu ist zunächst die Erfassung der aktuellen Einkommens- und Vermögensverhältnisse und sodann ein darauf aufbauendes Gespräch zur individuellen Gestaltung des Versicherungsvertrages und der gewünschten Fondsauswahl notwendig.
- Die vorgestellten Fonds stellen eine Auswahl der von PrismaLife aktuell zur Verfügung gestellten Fonds dar. Die vollständige und jeweils aktuelle Auswahl aller Fonds und verwalteten Anlagestrategien steht auf der Homepage von PrismaLife zur Verfügung. Sie finden diese Informationen wie folgt im Internet unter: www.prismalife.com/ Reiterkarte "Fonds" wählen / Disclaimer mit "Einverstanden" bestätigen

Fondsübersicht anklicken => Es öffnet sich eine Liste mit allen aktuell verfügbaren Fonds inklusive einem Bericht zu jedem Fonds, der auf Daten, die von Morningstar bereitgestellt wurden, beruht. Darüber hinaus stehen für die meisten der vorgestellten Fonds die jeweiligen Homepages der Fondsanbieter zur Verfügung.

- · Diese Präsentation ist keine Empfehlung, bestimmte Fonds zu wählen oder zu meiden.
- Die Ergebnisse der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Fonds.
- Diese Präsentation wurde erstellt von IhrKonzept GmbH, Versicherungsmakler, Brahmsstraße 6, 77815 Bühl.
 Der GF Walter Feil ist erreichbar per Mail unter wf@ihrkonzept.de und per Telefon unter 07223 990 98 11, in der Regel vormittags direkt am Schreibtisch und nachmittags per Rufumleitung mobil.
 Mails werden in der Regel stets kurzfristig geöffnet und binnen 48 Stunden beantwortet.

