

# **IHRE FONDSGEBUNDENE VERSICHERUNG BEI PRISMALIFE**

**Quartalsbericht 2017- II und Ausblick per Juli 2017**

für Kunden der IhrKonzept GmbH

# Teil 1: Grundsätzliches

Unverändert wie beim vorigen Quartalsbericht.  
Neueste Wertentwicklung siehe Seite 12.

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.**

**Langfristig steuerbegünstigte Versicherungspolice**

„Geld für später“  
angelegt in langfristig rentablen  
Fonds und Anlagestrategien

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

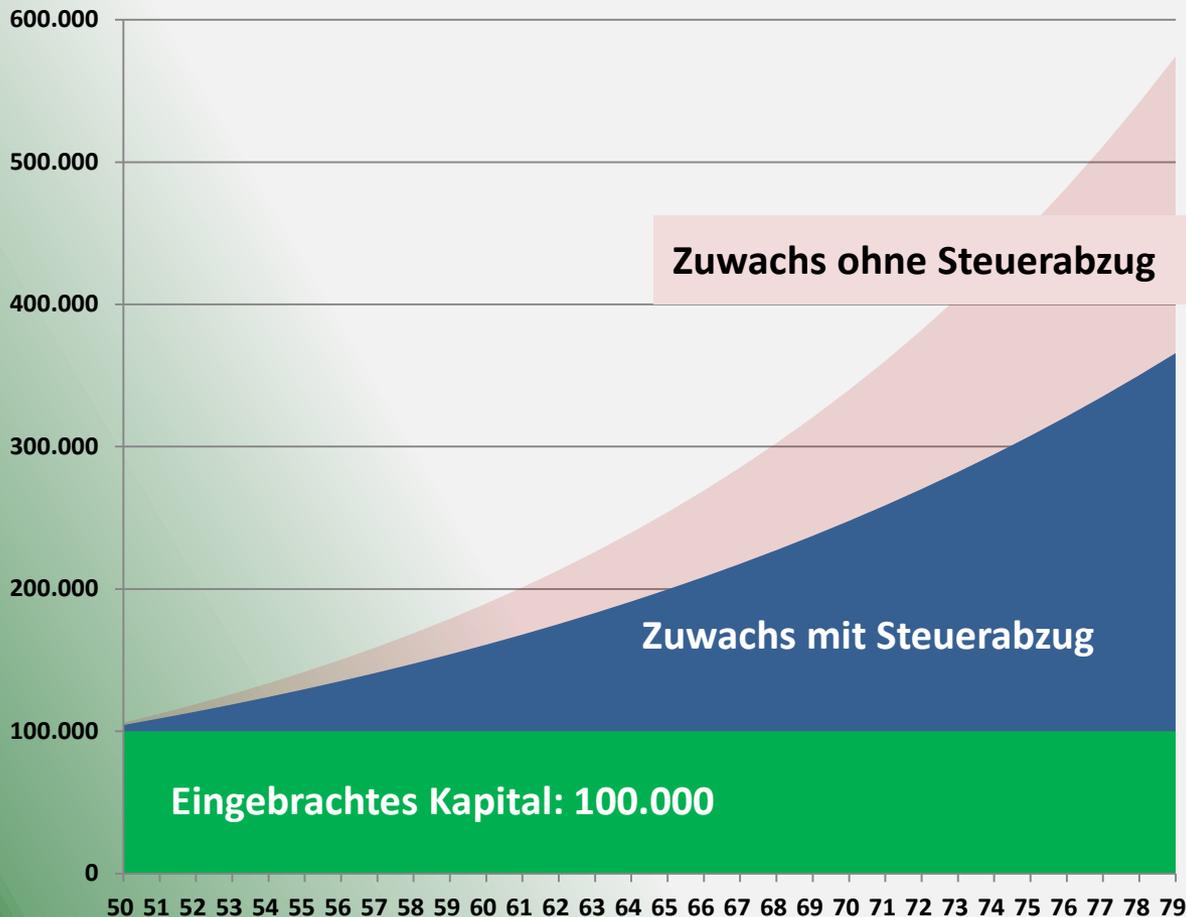
## Was schätzen Sie:

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?
- andere Summe?

Die folgende Seite zeigt die Lösung.

# Mit oder ohne Steuerabzug – langfristig ein bedeutender Unterschied!



Die Grafik zeigt den Unterschied des Vermögenszuwachses

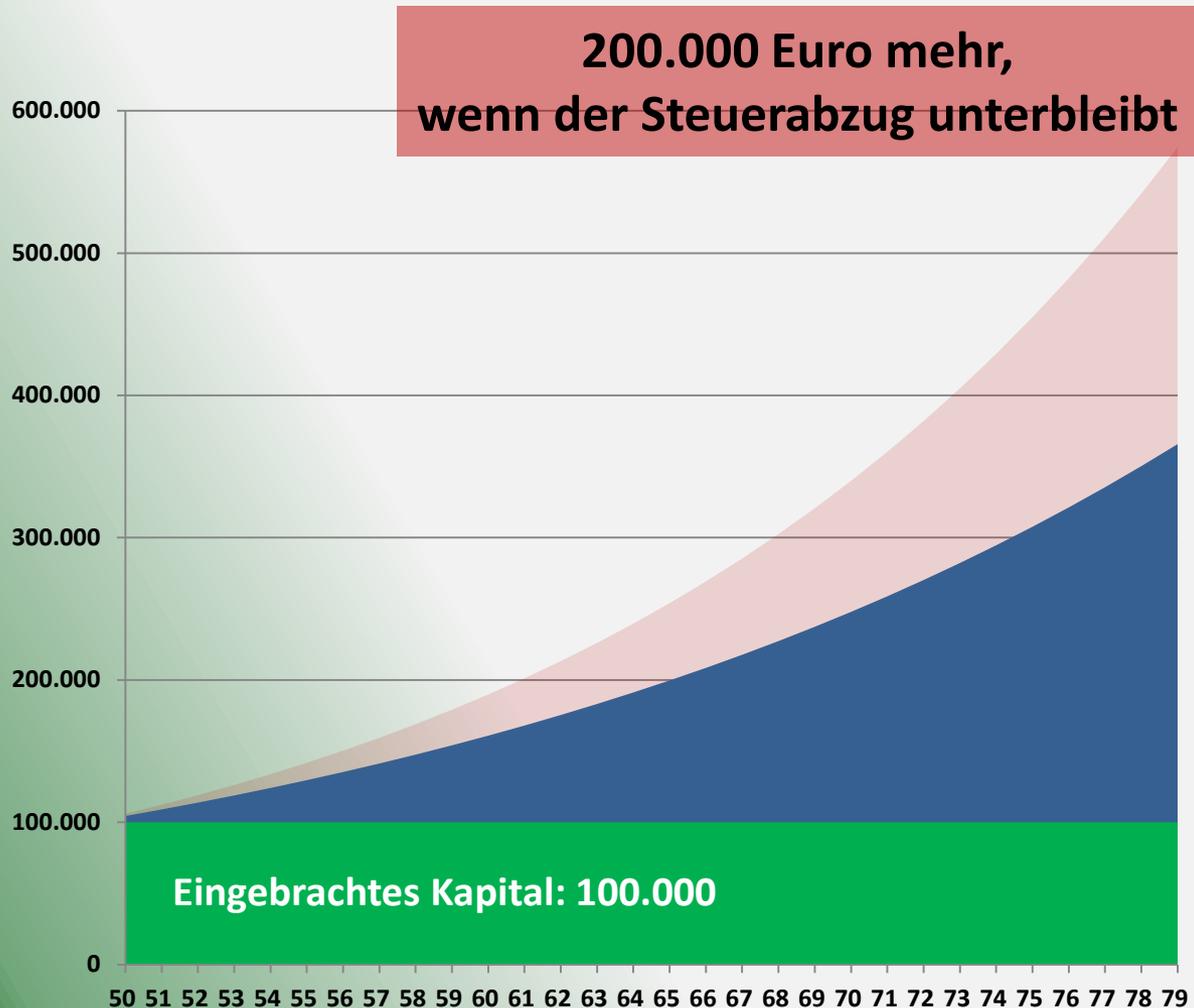
- Blaue Fläche: mit regelmäßigem Abzug von 26,375 % Steuern, kalkuliert jeweils am Jahresende
- Hellrote Fläche: ohne Abzug

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.

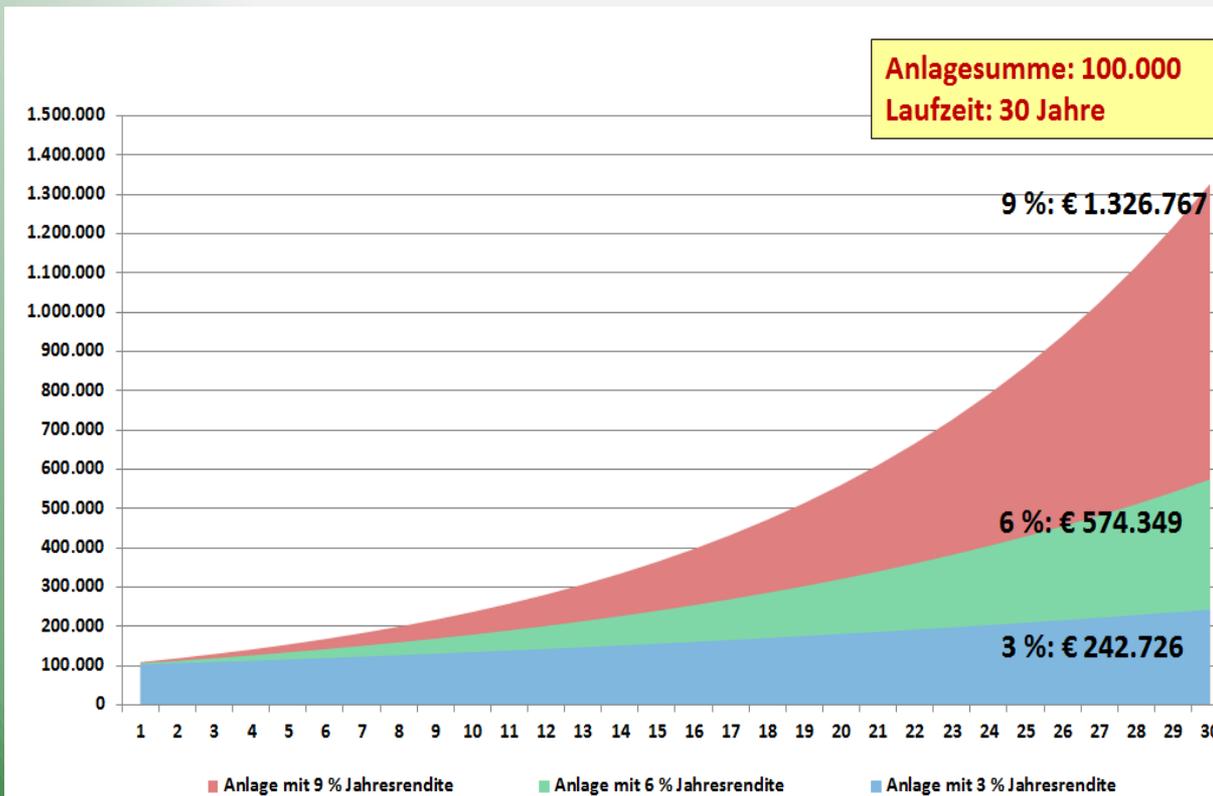
Sie können den Vorteil aus der  
Steuerfreiheit in zwei Varianten nutzen:

- a) Sie wollen die höhere Rendite
- b) Sie reduzieren die Schwankungsbreite der Vermögensanlagen, indem sie weniger schwankungsanfällig 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 beigelegte 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)

Email

Anfrage

Vita

# 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 sicher und täglich verfügbar für jederzeitige sofortige Verwendung
- Strategie 2: Depot Absolut Return mit nur mäßigen 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.**

**Langfristig steuerbegünstigte Versicherungspolice**

**„Geld für später“  
angelegt in langfristig rentablen  
Fonds und Anlagestrategien**

# Teil 2: Die Wertentwicklung

jeweils 5 Jahre, vom 1. 7. 2012 bis 1. 7. 2017

**Die folgenden Grafiken zeigen Ihnen eine Übersicht über jeweils fünf Jahre einschließlich des letzten Quartals von einer Auswahl von häufig gewählten Positionen**

# Kleine ChartShow mit Blick auf die Fünf-Jahres-Entwicklung

- **Der Fokus in diesem Quartalsbericht liegt auf der Entwicklung der Positionen auf jeweils fünf Jahre.**

Damit setze ich die Empfehlung, für den langfristigen Vermögensaufbau nicht stets nur die Entwicklung der letzten drei Monate zu prüfen, in die Praxis um. Sie erkennen in jeder Grafik

- die mittelfristige Entwicklung der jeweiligen Position jeweils die letzten fünf Jahre
- natürlich auch die Entwicklung im letzten Quartal am rechten Ende der Grafik

- **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.

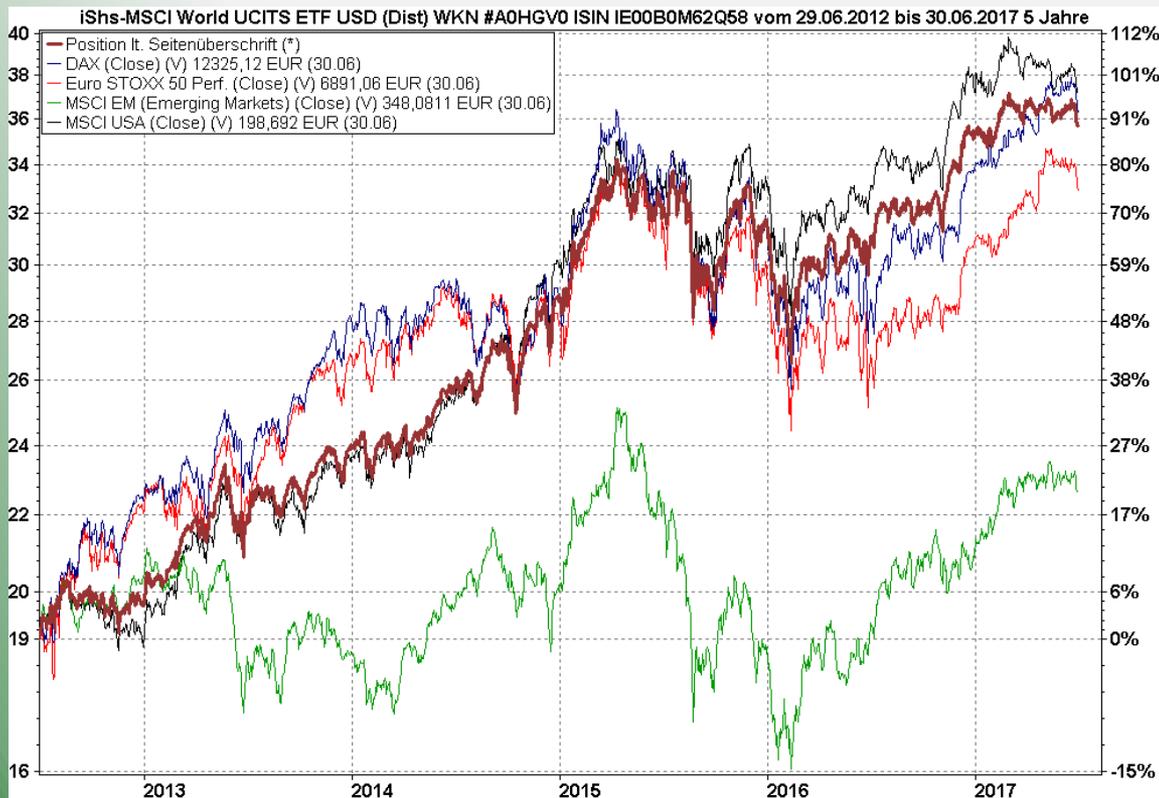
- **Bitte beachten Sie:**

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

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

# Übersicht: Wertentwicklung Aktien auf fünf Jahre seit 1. 7. 2012

Unverändert: In den letzten fünf Jahren lieferten die großen Aktienbörsen der USA und Europas einen guten Wertzuwachs. Alle Börsen erreichten im Frühjahr 2015 zunächst Höchstkurse. Die Börsen in den USA bildeten im März 2017 neue Höchstkurse. Aus Sicht des Euro-Anleger (also unter Einrechnung der Abwertung des USD gegen den Euro in den letzten Wochen) gingen die US-Börsen in jüngster Zeit wieder etwas zurück. Die Emerging Markets dagegen haben ihre Höchstkurse von 2015 noch nicht wieder erreicht. Die EM-Börsen erschreckten auch durch einen sehr starken Rückgang vom April 2015 bis Februar 2016, haben seitdem jedoch stark aufgeholt. Fast alle Börsen fielen im zweiten Quartal 2017 nach dem starken Anstieg seit Anfang 2016 in eine volatile Seitwärtsbewegung.



- 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.**

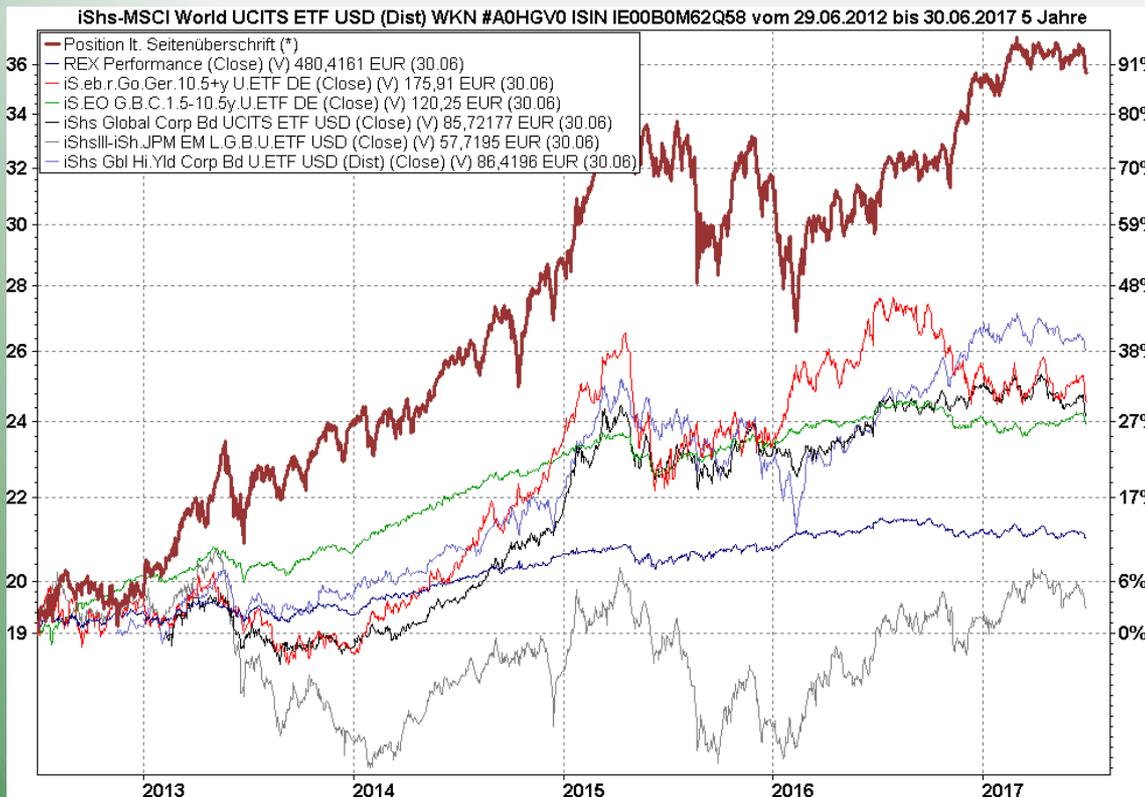
# Übersicht: Wertentwicklung Anleihen fünf Jahre seit 1. 7. 2012

**Warnung!** Nicht alle Arten von Anleihen (häufig auch „Renten“ genannt) entwickeln sich schwankungsfrei.

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

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

Dies wird besonders deutlich am Beispiel der bonitätsmäßig erstklassigen deutschen Staatsanleihen mit Laufzeiten von 10,5 oder mehr Jahren (rote Linie). Nachdem der Zeitraum, in dem die Zinssätze sanken, nun ausläuft, müssen wir uns für die kommenden Monate auf einen Zeitraum von Zinserhöhungen einstellen. Dies wird bei Anleihen mit noch langer Restlaufzeit zu Kursverlusten führen.

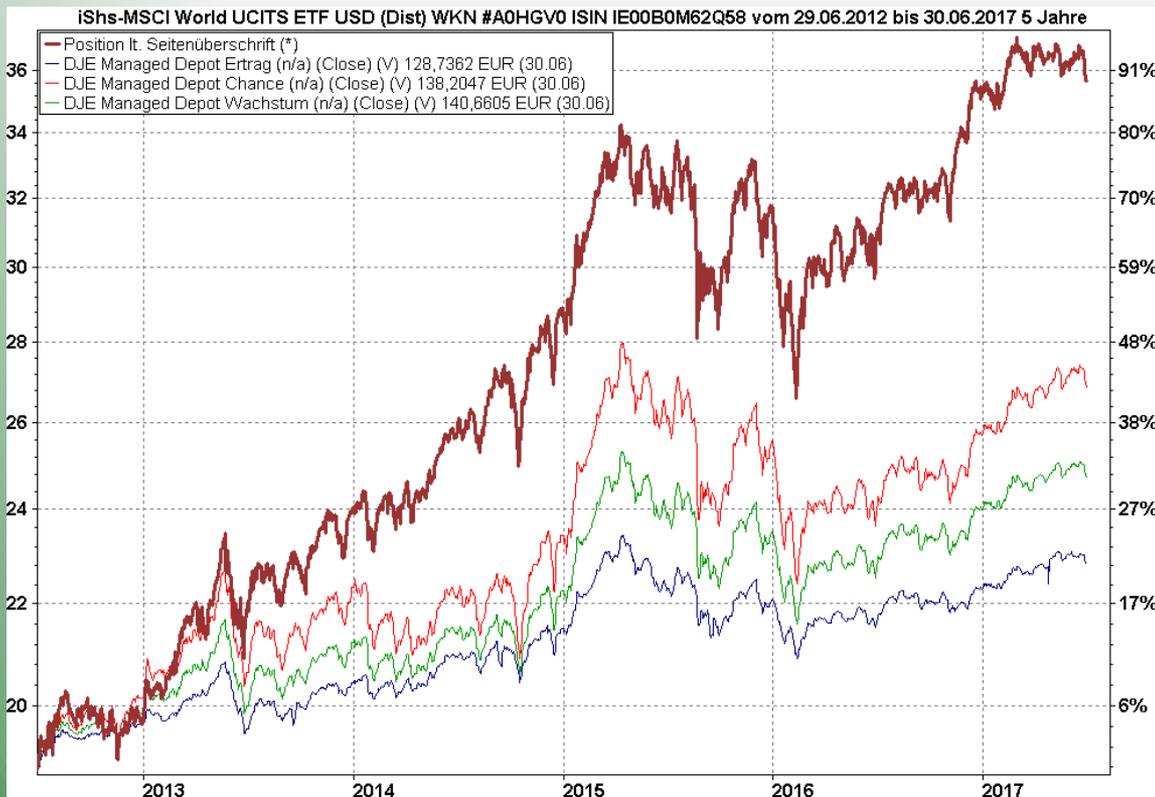


- **dunkles blau:**  
REX Performance-Index für deutsche Anleihen unterschiedlicher Laufzeiten
- **rot:**  
Deutsche Staatsanleihen mit Restlaufzeiten von 10,5 Jahren oder mehr
- **grün:**  
Europäische Staatsanleihen mit Laufzeiten von 1,5 bis 10 Jahren
- **schwarz:**  
Europäische Unternehmensanleihen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

# Die Managed Accounts von DJE – 5 Jahre seit 1. 7. 2012

Unverändert: Die drei „Managed Accounts“ (= verwaltete Strategien) von DJE sind – jede für sich betrachtet – ein kleine Vermögensverwaltung. Das Managed Account „Ertrag“ sollte vor allem die Wertschwankungen gering halten, „Chance“ sollte die Angebot der Aktienmärkte mehr nutzen unter Inkaufnahme höherer Wertschwankungen, „Wachstum“ liegt dazwischen.

**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.**



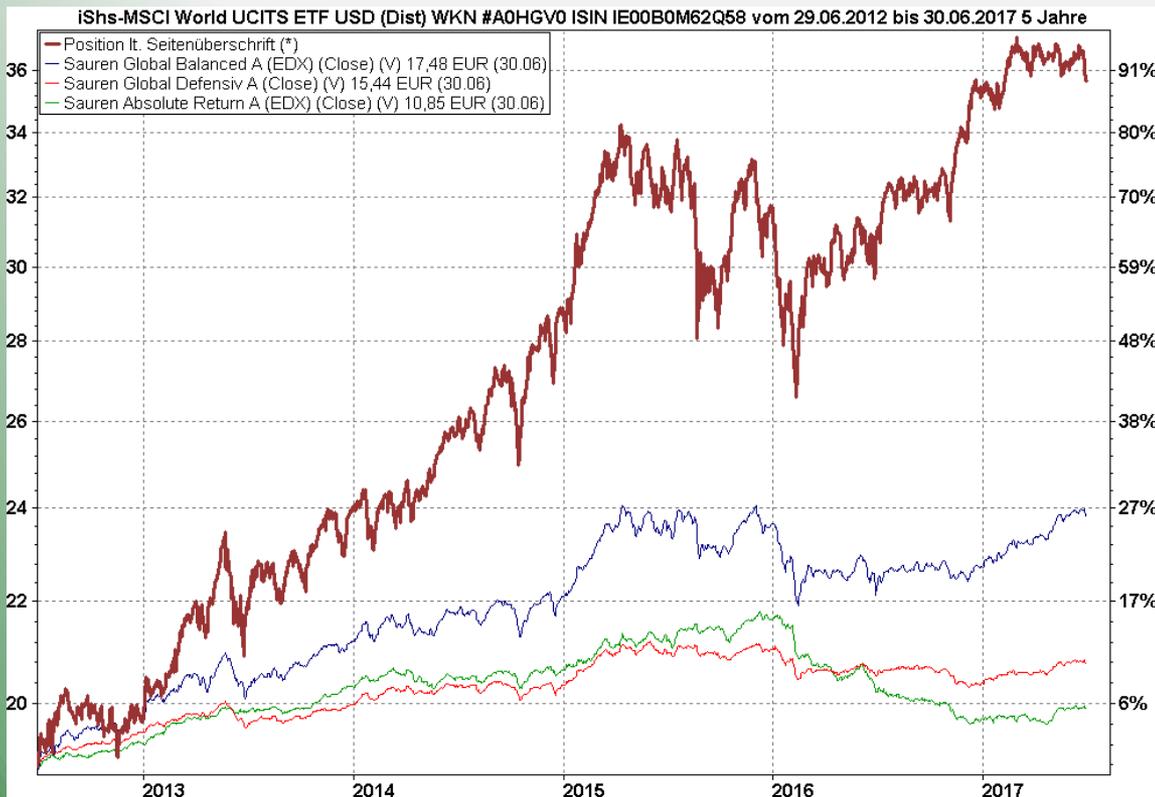
- **blau:** Das Managed Account „Ertrag“ sollte in dieser Gruppe die geringsten Schwankungen aufweisen. Dies ist auch der Fall.
- **grün:** Das Account „Wachstum“ mit einem höheren Aktienanteil toleriert etwas mehr Schwankungen.
- **rot:** die chancenorientierte Strategie „Chance“ mit höherem Aktienanteil und höheren Schwankungen.
- **braun:** Weltaktienindex zum Vergleich

Detailinformationen über die Zusammensetzung der Anlagestrategien unter [www.dje.de/DE\\_de/vermoegensverwaltung/managed\\_depots/ueberblick/](http://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.

# Sauren Absolute Return, Global Defensiv u. Balanced – 5 Jahre seit 1. 7. 12

Unverändert: 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 zeigt sich, wie schwierig es, in einem Umfeld mit politisch veranlasstem Nullzinsniveau, 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.**

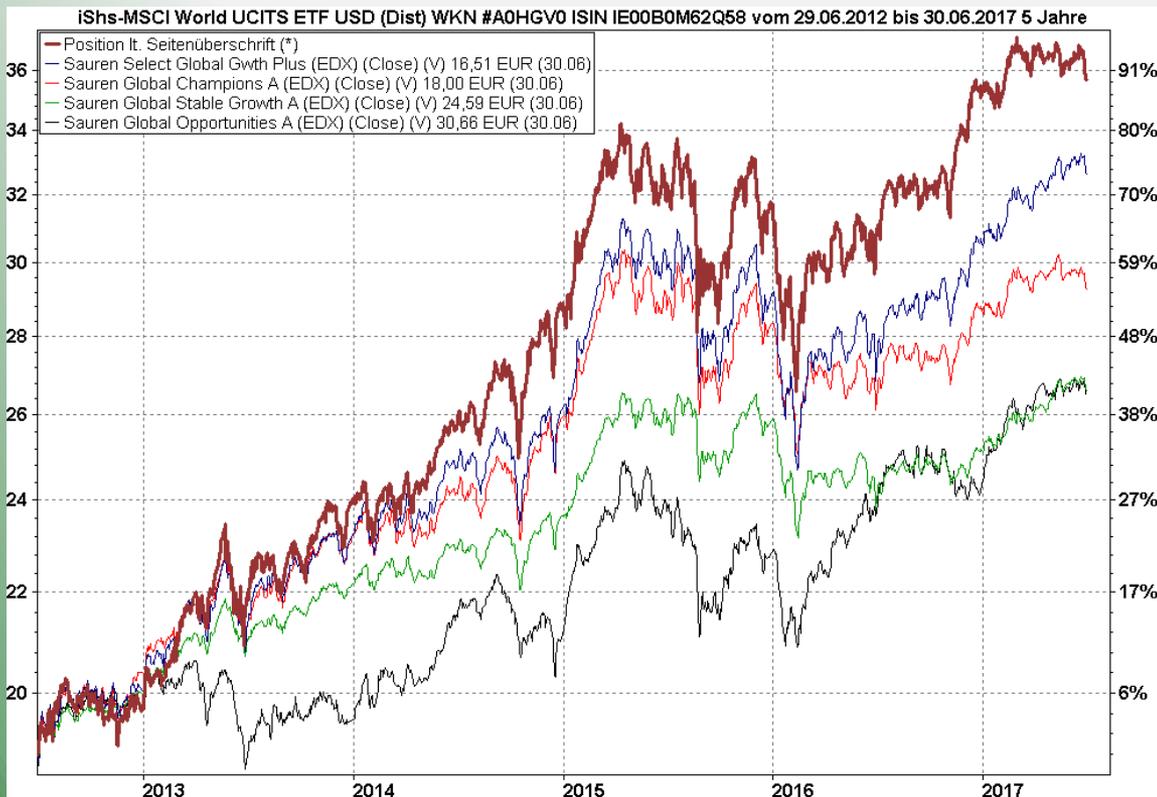


- **blau:**  
Sauren Global Balanced
- **grün:**  
Sauren Absolute Return
- **rot:**  
Sauren Global Defensiv

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

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

Unverändert: 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. Die drei weiteren aktienorientierten Fonds folgen im wesentlichen den Bewegungen des weltweiten Aktienmarktes.



- **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. 7. 2012

Unverändert: Die C-Quadrat ARTS-Fonds werden mit einem „technischen Handelsprogramm mit einer mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung“ gemanagt. Die Entscheidungen werden trendfolgend gemäß den Vorgaben eines Computerprogramms getroffen.

Die Grafik über fünf Jahre zeigt, dass die computergesteuerten Handelsaktivitäten nur einen Teil der vom Markt angebotenen positiven Entwicklung eingefangen haben. Der „Total Return Bonds“ mit Investitionen im Anleihemarkt lieferte etwas geringere Wertschwankungen als die aktienorientierten Fonds.



- **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

Unverändert: Die drei Fonds investieren schwerpunktmäßig in Aktien. Die Grafik über fünf Jahre zeigt, wie synchron die Entwicklung dem reinen Aktienmarkt folgte.

In einem 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, gleichauf mit dem DJE Dividende & Substanz.



- **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 Luxembourg mit dem BL Emerging Markets

# Die Pioneer Funds für den US-Markt – 5 Jahre seit 1. 7. 2012

Unverändert: Über die gesamte Zeit lag die Wertentwicklung der beiden Pioneer-Fonds, die jeweils einen Teilmarkt der US-Börsen abbilden, fast genauso wie der Weltindex. Dies ist auch nicht 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.

Im zweiten Quartal 2017 wirkte die Abwertung des USD gegen Euro für die in Euro denkenden Anleger negativ.

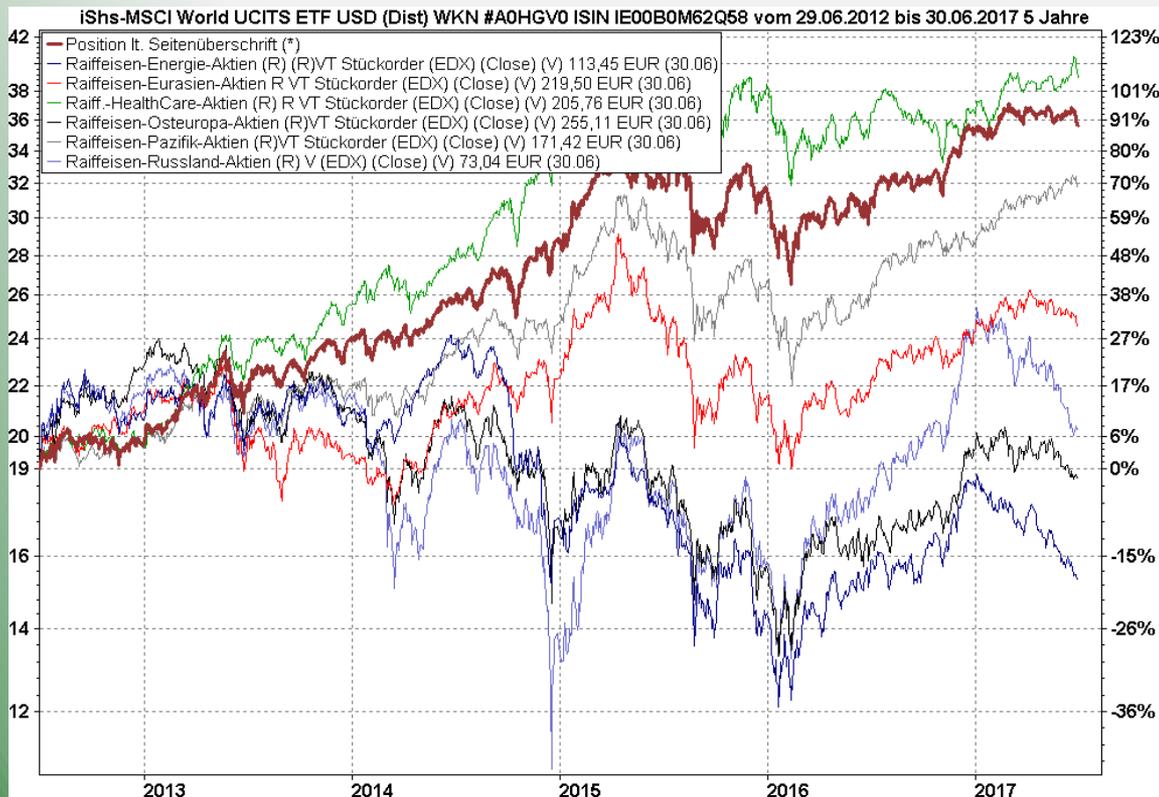


- **blau:**  
Der Pioneer US Mid Cap Value für die kleineren und mittleren Unternehmen.
- **rot:**  
Der US Pioneer Fund A für die großen Unternehmen

# Die Aktienfonds der Raiffeisen Capital Management – 5 Jahre seit 1. 7. 2012

Unverändert: 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.

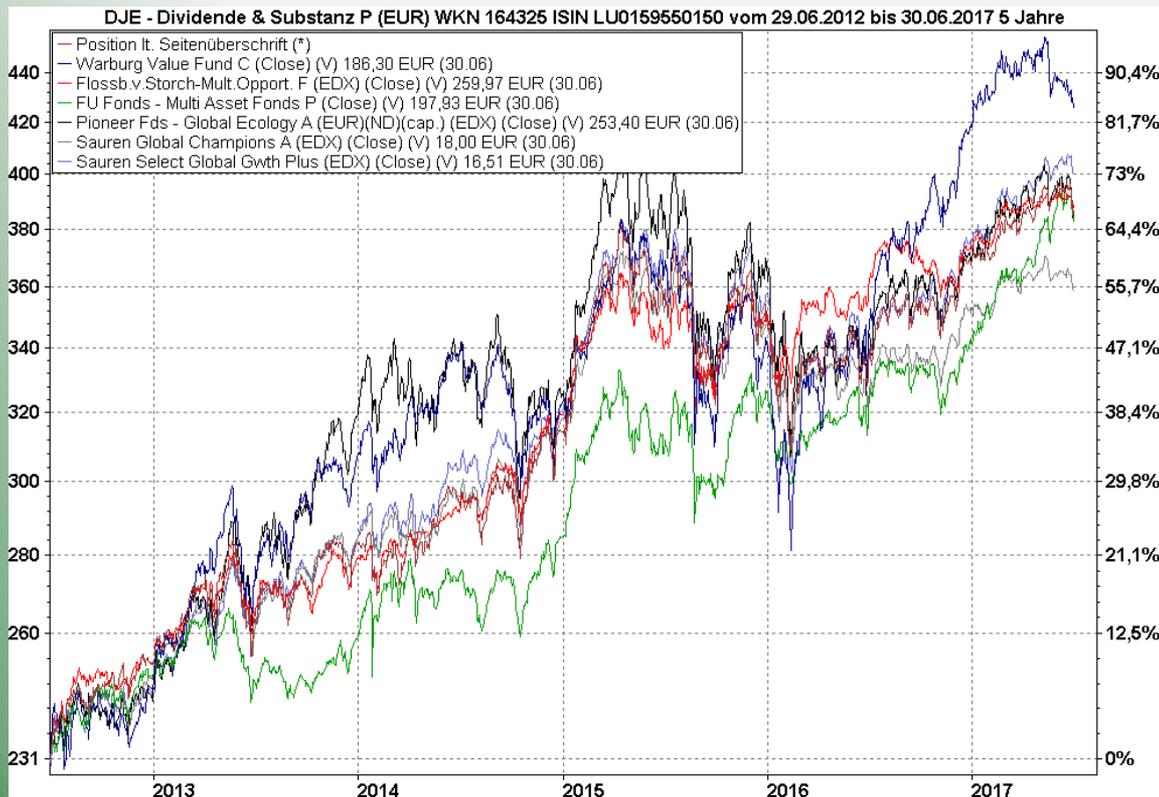


- **Dunkles Blau:**  
Energie
- **Rot:**  
Eurasien
- **Grün:**  
HealthCare
- **Schwarz:**  
Osteuropa
- **Grau:**  
Pazifik
- **Lila:**  
Russland
- **Braun:**  
Weltindex zum Vergleich

# Auswahl global investierender Fonds – 5 Jahre seit 1. 7. 2012

Unverändert: 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.

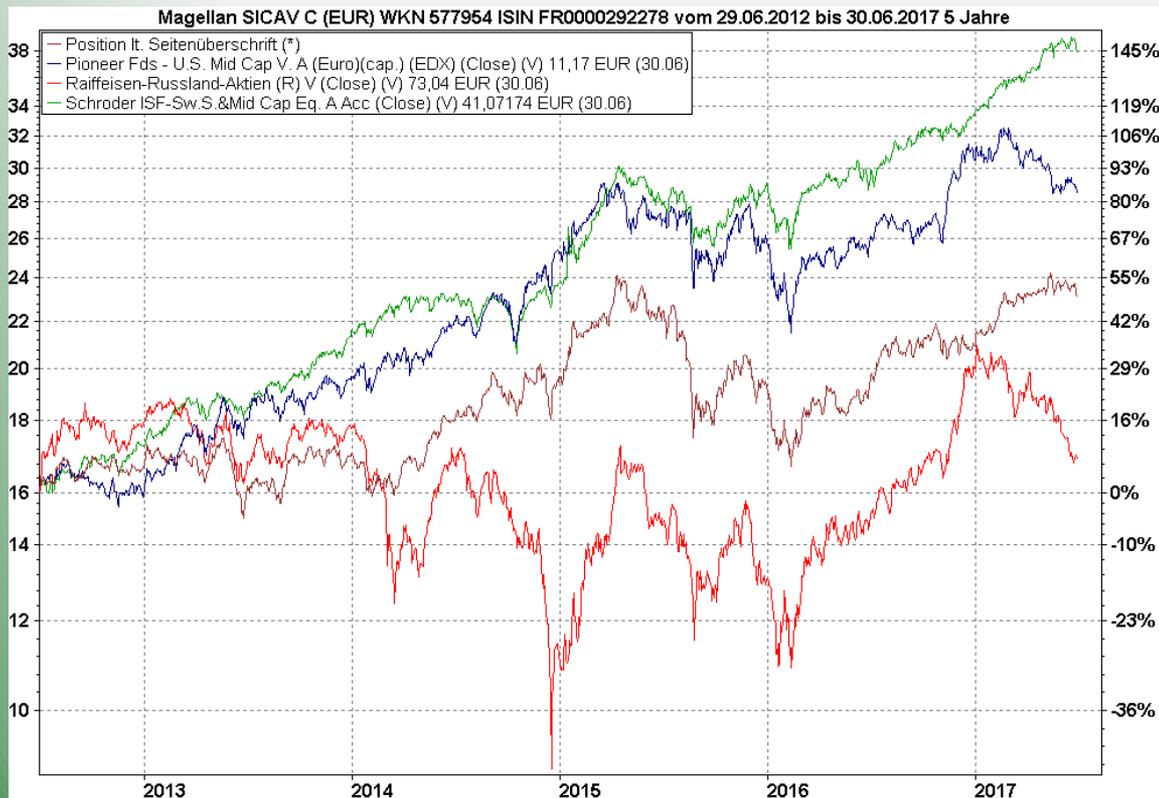
**Renditebetrachtung:** Ein Wertzuwachs von 70 % innerhalb von fünf Jahren entspricht einer jährlichen Rendite von 11,20 %. Eine Vermögensanlage mit jährlicher Steuerzahlung würde dagegen nicht um 70 % wachsen, sondern nur um etwas weniger als 50 %.



- **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 Global Growth Plus A

# Auswahl Fonds für einzelne Länder – fünf Jahre seit 1. 7. 2012

Unverändert: Eine sehr erfolgreiche Börse für die letzten fünf Jahre war die Schweiz, und hier die kleineren und mittleren Unternehmen. Seit Februar 2016 legten die Aktien in Russland wieder zu (rote Linie), gaben aber bei enttäuschten Erwartungen bezüglich der Entwicklung des Ölpreises seit Anfang 2017 wieder deutlich nach.



- **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>

## Top 5 Länderverteilung (30.11.2016)

Deutschland	25,03%
USA	24,79%
Welt *	19,11%
Schweiz	11,27%
Hongkong	9,82%



\*) Diese Angabe ist seitens der Gesellschaft nicht weiter spezifiziert und kann auf der Karte daher nicht dargestellt werden.

# 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>

## Top 5 Länderverteilung (31.10.2016)

Japan	28,92%
Brasilien	14,92%
Welt *	11,77%
Italien	11,38%
USA	8,93%



# Flossbach von Storch – Multiple 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, Hedge 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>

## Top 5 Länderverteilung (31.12.2016)

Welt \* 100,00%



\*) Diese Angabe ist seitens der Gesellschaft nicht weiter spezifiziert und kann auf der Karte daher nicht dargestellt werden.



## Top 5 Holdings (31.12.2016)

Nestle AG	6,51%
Unilever	4,65%
Novo-Nordisk	3,60%
Berkshire Hathaway B	3,46%
Daimler	3,18%

# 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>

## Top 5 Länderverteilung (09.12.2016)

USA	26,83%
Deutschland	22,43%
Welt *	20,01%
Schweiz	12,90%
Schweden	7,33%



\*) Diese Angabe ist seitens der Gesellschaft nicht weiter spezifiziert und kann auf der Karte daher nicht dargestellt werden.

# 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>

## Top 5 Länderverteilung (31.10.2016)

USA	30,90%
Deutschland	16,20%
Welt *	14,50%
Japan	8,20%
Frankreich	8,00%



\*) Diese Angabe ist seitens der Gesellschaft nicht weiter spezifiziert und kann auf der Karte daher nicht dargestellt

# 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 Genusscheinen) auf Hedgefonds bzw. Hedgefondsstrategien angelegt werden.

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

## Top 5 Länderverteilung (31.10.2016)

Welt \* 99,40%

\*) Diese Angabe ist seitens der Gesellschaft nicht weiter spezifiziert und kann auf der Karte daher nicht dargestellt werden.



## Assetverteilung (31.10.2016)

Aktienfonds 81,30%

Long/Short Equity 10,30%

gemischt 7,80%



# 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>

## Top 5 Länderverteilung (31.10.2016)

Europa *	43,60%
USA	33,70%
Japan	9,60%
Asien *	5,70%
Welt *	4,50%



# 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>

## Top 5 Länderverteilung (31.10.2016)

China	31,80%
Indien	14,20%
Brasilien	12,70%
Südafrika	9,00%
Taiwan	6,30%



# 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>

## Top 5 Länderverteilung (31.10.2016)

USA	96,50%
Irland	3,10%



# Raiffeisen Russland

Anlageziel ist langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer (kurzfristiger) Risiken. 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>

## Top 5 Länderverteilung (31.10.2016)

Russland	96,00%
Zypern	2,50%
Schweiz	1,00%
Kasachstan	0,50%



# 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>

## Top 5 Länderverteilung (31.10.2016)

Schweiz 95,90%



## Top 5 Branchen (31.10.2016)

Industrie / Investitionsgüter 36,10%

Finanzen 22,00%

Konsumgüter 11,90%

Technologie 8,10%

Gesundheit / Healthcare 7,00%

# 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](http://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](mailto: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.