

DAS PRIVATBANK-VERMÖGENSDEPOT



Klasse statt Masse



Der Anleger und seine Ziele im
Mittelpunkt – Maßarbeit statt Konfektion



Das Privatbank-Vermögensdepot

- ▣ Das Problem
- ▣ Die Lösung
- ▣ Die Fondspartner
- ▣ Das Konzept
- ▣ Die Vertriebschwerpunkte

Alles wird gleichgeschaltet

- ▣ Einheitliches Design
(Auto, Mode)
- ▣ Einheitliches Essen
(Fastfood, Convenience, TK)
- ▣ Einheitliche Finanzprodukte
(Fonds, Unisex Tarife)
- ▣ Einheitliche Altersversorgung
(Riester, Rürup)

Geht es auch anders?

- ▣ Individuelles Design
(B&O, Porsche, Philip Stark, Lagerfeld)
- ▣ Individuelles Essen
(selbst gekocht, frische Zutaten)
- ▣ Individuelle Finanzprodukte
(zielgruppen- und bedarfsorientiert)
- ▣ Nischen entdecken, um Krisen auszuweichen

Ladenhüter Investmentfonds?

Nur 8% des Geldvermögens sind im Investmentmarkt angelegt, aber 42% bei Banken und 30% bei Versicherungen!

Regulierung

Finanzvermittler-
Verordnung
Investmentgesetz
Wertpapier-
handelsgesetz
EU-Vermittler-
richtlinie

Haftung

Beraterhaftung
Prospekthaftung
Verbraucherschutz

Transparenz

Informationspflicht
Transparenzpflicht
Dokumentationspflicht

Oder liegt es an der richtigen Entscheidung?

- ▣ Deutsche Aktienfonds
- ▣ Europäische Aktienfonds
- ▣ Weltweite Aktienfonds
- ▣ Geldmarktfonds
- ▣ Rentenfonds
- ▣ Immobilienfonds
- ▣ Branchenfonds
- ▣ Themenfonds
- ▣ Regionenfonds

Geht es auch anders?

Renditenmatrix einzelner Anlageklassen von 2007–2017

In einer üblichen Rendite-Matrix zur historischen Rendite verschiedener Anlageklassen stellen sich die einzelnen Werte entsprechend der folgenden Renditenmatrix dar:

2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Öl (USD) 54,2 %	Staatsanl. Dtlid. 10,8 %	Öl (USD) 70,9 %	Silber (USD) 74,7 %	Gold (USD) 13,6 %	DAX 29,7 %	Dow Jones 26,2 %	Dow Jones 9,3 %	DAX 9,5 %	Öl (USD) 51,1 %	Dow Jones 24,5 %
Gold (USD) 32,5 %	Staatsanl. Welt 8,7 %	Silber (USD) 54,7 %	Gold (USD) 27,6 %	Öl (USD) 13,2 %	EuroStoxx50 15,9 %	DAX 25,4 %	Staatsanl. Welt 8,4 %	Immobilien 7,5 %	Silber (USD) 16,1 %	MSCI World 19,7 %
DAX 21,5 %	Gold (USD) 4,6 %	MSCI World 30,6 %	Öl (USD) 21,6 %	Staatsanl. Dtlid. 8,2 %	MSCI World 13,1 %	MSCI World 23,8 %	Staatsanl. Dtlid. 6,1 %	EuroStoxx50 4,2 %	Dow Jones 12,5 %	Öl (USD) 17,7 %
Silber (USD) 14,8 %	Tagesgeld 3,3 %	DAX 26,4 %	DAX 16,3 %	Immobilien 7,8 %	Silber (USD) 8,3 %	EuroStoxx50 16,8 %	Immobilien 5,8 %	Staatsanl. Dtlid. 1,5 %	Gold (USD) 8,5 %	DAX 14,0 %
Dow Jones 8,3 %	Immobilien 0,9 %	Gold (USD) 25,8 %	Dow Jones 9,9 %	Dow Jones 6,1 %	Immobilien 6,9 %	Immobilien 6,9 %	MSCI World 4,5 %	Staatsanl. Welt 1,0 %	Immobilien 7,3 %	Gold (USD) 10,9 %
MSCI World 6,9 %	Silber (USD) -23,4 %	EuroStoxx50 24,3 %	MSCI World 8,7 %	Staatsanl. Welt 6,0 %	Dow Jones 6,4 %	Tagesgeld 0,8 %	DAX 3,3 %	Tagesgeld 0,4 %	MSCI World 5,9 %	Immobilien 9,8 %
EuroStoxx50 6,5 %	Dow Jones -37,2 %	Dow Jones 23,9 %	Immobilien 4,5 %	Tagesgeld 1,5 %	Staatsanl. Welt 4,5 %	Öl (USD) 0,0 %	EuroStoxx50 2,2 %	Dow Jones -1,8 %	DAX 5,6 %	EuroStoxx50 8,4 %
Staatsanl. Welt 4,3 %	DAX -40,9 %	Staatsanl. Dtlid. 4,4 %	Staatsanl. Dtlid. 4,0 %	MSCI World -7,5 %	Staatsanl. Dtlid. 4,5 %	Staatsanl. Dtlid. -0,2 %	Tagesgeld 0,6 %	MSCI World -4,0 %	Staatsanl. Welt 3,0 %	Silber (USD) 3,0 %
Tagesgeld 2,9 %	MSCI World -43,3 %	Immobilien 2,3 %	Staatsanl. Welt 3,8 %	Silber (USD) -9,0 %	Gold (USD) 4,5 %	Staatsanl. Welt -0,4 %	Gold (USD) -1,2 %	Gold (USD) -10,8 %	Staatsanl. Dtlid. 2,1 %	Staatsanl. Welt 1,3 %
Staatsanl. Dtlid. 2,2 %	EuroStoxx50 -45,4 %	Tagesgeld 1,8 %	Tagesgeld 1,1 %	DAX -15,6 %	Öl (USD) 3,4 %	Gold (USD) -27,6 %	Silber (USD) -19,3 %	Silber (USD) -14,2 %	Tagesgeld 0,3 %	Tagesgeld 0,2 %
Immobilien 1,1 %	Öl (USD) -51,4 %	Staatsanl. Welt 0,8 %	EuroStoxx50 -5,2 %	EuroStoxx50 -18,8 %	Tagesgeld 1,4 %	Silber (USD) -33,2 %	Öl (USD) -48,1 %	Öl (USD) -34,7 %	EuroStoxx50 -1,3 %	Staatsanl. Dtlid. -0,8 %

Quellen: comdirect.de (DAX, EuroStoxx50, DowJones, MSCI World, Gold, Silber, Staatsanleihen Deutschland (REX))
 fmh-financeberatung.de (Zinsen Tagesgeld), finanzen.net (Öl / Brent), immowelt.de, Deutschlandin zahlen.de (Immobilien - Wohnungspreise Neubau),
 Onvista.de (Staatsanleihen weltweit (Global Government Bond Index II)), eigene Berechnungen



DAX	EuroStoxx50	DowJones	MSCI World	Tagesgeldzinsen (durchschnittl.)	Immobilien (Wohnungen neu)	Öl (Brent USD)	Gold (USD)	Silber (USD)	Staatsanleihen weltweit	Staatsanleihen Deutschland
-----	-------------	----------	------------	----------------------------------	----------------------------	----------------	------------	--------------	-------------------------	----------------------------

Ja, es geht auch anders!

Selektion der Anlagen in Zusammenarbeit mit weltweit agierenden Privatbanken mit Themen, die den Zeitgeist bewegen.



Das fünf Sterne Prinzip!

- Regulierung überwacht
 - Weltumspannendes Anlageuniversum
 - Transparenz durch reporting
 - Erstklassige Partner als Anlageteam
- Und das alles für den Anleger kostenneutral!

**Vermögen vermehren,
wo es Vermögende vermehren**

Statt starke Partner, erfahrene und erfolgreiche Partner!



Die Partner im Einzelnen



- ▣ gegründet 1921, Hamburg, von 2 persönlich haftenden Geschäftsführern geführt. Depotbank für das Privatbank Vermögensdepot . Überregionale Erfahrung im Privatkundengeschäft auf Basis ausgewählter Investmentfonds.



Im Bankentest von Focus Money und dem Nachrichtensender n-tv erhielt die Sutor Bank bereits zum fünften Mal hintereinander die Bestnote „Herausragende Vermögensverwaltung“.

Die Partner im Einzelnen



- gegründet 1796 in Frankfurt und München, geführt von 2 Teilhabern und einem Partner. Verwaltetes Vermögen 2017 rund 50 Mrd. €

Die Partner im Einzelnen



EDMOND DE ROTHSCHILD
ASSET MANAGEMENT

- **Edmond de Rothschild Group** ist eine unabhängige, international agierende Bankengruppe, die mit 2.700 Mitarbeitern ein Vermögen von mehr als 150 Mrd. EUR verwaltet und von Baron Benjamin de Rothschild geleitet wird. Seit Jahrhunderten steht der Name ROTHSCHILD für exzellente Qualität und einwandfreie Ethik auf den Finanzmärkten. Von Anfang an wurden die Geschäftsaktivitäten der Gruppe von den Werten geleitet, nach denen die Rothschild-Familie inzwischen in der siebten Generation agiert: Geschlossenheit, Integrität und Leistung.

Die Partner im Einzelnen



- ▣ gegründet 1805 als Schweizer Privatbank in Genf. Acht geschäftsführende Teilhaber die in der Geschäftsführung aktiv sind und unbeschränkt und solidarisch haften. Verwaltetes Vermögen 2017 rund 443 Mrd. €

Die Partner im Einzelnen



- Seit 1798 machen wir, was wir am besten können: aus komplexen Sachverhalten individuelle Investmentlösungen.
Das Bankhaus DONNER & REUSCHEL, mit Standorten in Hamburg und München, verwaltet ein Vermögensvolumen von rund 65 Mrd €

Die Partner im Einzelnen



- ▣ gegründet 1922 in Wien. Die Bank steht zu 80% im Besitz der Familie Kahane und spezialisiert sich auf die Vermögensverwaltung. Sie verfügt über spezielle Osteuropa Expertisen. Verwaltet werden 21,2 Mrd. €

Die großen Themen der nächsten Jahrzehnte

- ▣ Rohstoffe
- ▣ Lebensqualität
- ▣ Gesundheit
- ▣ Weltbevölkerung
- ▣ Nahrungsmittel
- ▣ Energie
- ▣ Weltwährungen
- ▣ Sicherheit

Mit welchen Fonds sind wir der Zeit voraus, statt dem Trend hinterher?

SUTORBANK HAMBURGISCHE PRIVATBANKIERS SEIT 1921
WIR MACHEN DAS BESTE AUS GELD



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796



EDMOND DE ROTHSCHILD
ASSET MANAGEMENT



PICTET

Gutmann

PRIVATE BANKERS



Als Fonds wurde der H & A Lux Unternehmerfonds I B ausgewählt (Morningstar ****) Der Fonds investiert in Gesellschaften, bei denen die Eigentümer bedeutende Anteile an ihren Unternehmen halten. Sie üben somit noch einen maßgeblichen Einfluß an der Unternehmenspolitik aus. Inhabergeführte Unternehmen wie z.B. Roche, LVMH, Henkel, H&M zeigen sich erfolgreich im Markt, unabhängig von Marktbewegungen.

**Per 31.12.2018 lag die 5-Jahresperformance dieses Fonds bei + 16,35%
die 1-Jahresperformance bei - 15,05%.**

We are Family!

Inhabergeführt ist in! Familienunternehmen sind die heimlichen Stars an der Börse. Gerade in der Krise bieten Beiersdorf, Porsche und Swatch beste Chancen

Die Simpsons, die Kennedys oder das englische Königshaus: Berühmte Familien gibt es viele, ob es sich in der Politik um Dynastien handelt, um Royals oder um die erfolgreichste Familie der TV-Historie. Wenn der Kennedy-Clan seit Jahrzehnten in der US-Politik mitmischt, Homer Simpson seinen Sohn Bart seit mehr als 20 Jahren erfolgreich im Fernsehen würgt oder Queen Elizabeth seit sechs Jahrzehnten an der Spitze des Königreichs thront; Familien schreiben Geschichte. Sei der Ruf glamourös, skandalös oder fragwürdig; sie prägen Jahre, Dekaden und stehen für Beständigkeit und Tradition.

We are Family. Was für Politik und Comic gilt, ist in der Wirtschaft nicht anders. Hier heißen die Stars nicht John F. Kennedy oder Homer Simpson – sondern Fielmann und Springer. Eigentümer prägen Marken und lenken ihre Unternehmen erfolgreich. Doch was zeichnet die Inhaber aus? Volker Riehm, Fondsmanager bei Hauck & Aufhäuser, nennt die wichtigsten Fak-

toren: „Für Familienunternehmen zählt nicht der nächste Quartalsbericht, sondern der langfristige Erfolg.“ Und der ist eine Frage der Strategie: „Die Firmen spezialisieren sich auf ihre Stärken und setzen sie weltweit ein – auch Fehlentscheidungen korrigieren sie schneller.“

Gestatten, Gex. Trotz ihrer Bedeutung für die Wirtschaft stehen Familienfirmen oft im Schatten der Dax-Giganten. Das erkannte 2005 auch die Deutsche Börse und schuf den German-Entrepreneurial-Index (Gex). Zu Beginn umfasste der Index die Kurse von 121 Unternehmen, mittlerweile ist er auf 34 Werte geschrumpft, darunter finden sich Aslan Bamboo, Bauer und Drägerwerk. Den Sprung in den Gex schaffen nur Firmen, deren Eigentümer zwischen 25 und 75 Prozent der Stimmrechte halten. Doch das markanteste Aufnahmekriterium für den Gex:

Der Börsengang darf höchstens zehn Jahre zurückliegen, spätestens danach fliegt auch die erfolgreichste Aktie aus dem Index. Ist das sinnvoll? „Unter-

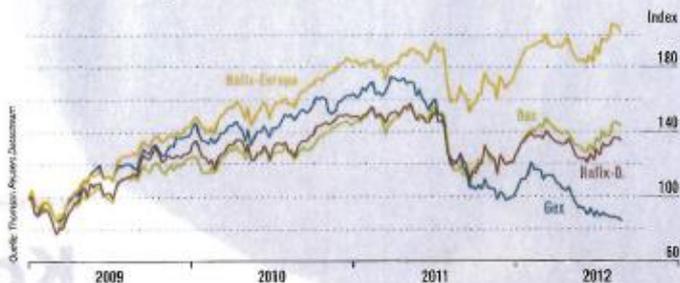


Starke Familien: Unternehmen wie Fielmann, Porsche und Axel Springer

Starkes Europa!

Seit 2009 hat der Hafix-Deutschland den Gex klar geschlagen. Allerdings setzte sich der Index für deutsche Inhaberfirmen nicht vom Dax ab und entwickelte sich am Ende knapp schlechter. Fondsmanager Riehm nennt als Grund den Absturz der Solaraktien von Solarworld und Q-Cells. Wie gut sich Familienfirmen an der Börse schlagen, zeigt dagegen der Hafix für Europa. Seit 2009 schoss der Index steil nach oben – legte um satte 100 Prozent zu. Kein Wunder: Börsenstars wie Swatch, LVMH, H&M und Heineken entwickelten sich prächtig.

Wertentwicklung seit 1.1.2009



suchungen zeigen, dass in den ersten zehn Jahren der Aktienbesitz der Gründerfamilien kontinuierlich zurückgeht“, erklärt eine Sprecherin der Deutschen Börse, „und die Unternehmen verlieren dadurch ihre mittelständische Prägung.“ Durch das Ablaufdatum tauchen im Gex nur junge Unternehmen auf, Anleger suchen vergeblich nach Beiersdorf, Continental und Porsche.

Fondsmanager Riehm sieht darin eine Fehlkonstruktion und hält den Gex für zu kurzfristig orientiert und abhängig von Zyklen. „Gerade Traditionsfirmen wie Merck und Henkel gehören in einen solchen Index.“ Schließlich sei doch die Beständigkeit die entscheidende Stärke von inhabergeführten Unternehmen. Hauck & Aufhäuser wollte es besser machen: Weil das Geldhaus davon überzeugt ist, dass Fielmann & Co. gut an der Börse abschneiden, schuf die Bank Ende 2007 mit der Baader Bank und der Börse München eigene Indizes für Deutschland und Europa – die Hauck & Aufhäuser-Familienindizes (Hafix).

Alles im Gleichgewicht. Wie beim Gex müssen die Unternehmen von Eigentümern geprägt sein (mindestens 25 Prozent Aktienbesitz). Auf den ersten Blick verfolgen die Indizes denselben Ansatz, allerdings unterscheiden sie sich grundsätzlich: Weil der Hafix auf die 10-Jahres-Regel verzichtet, finden sich im deutschen Index Schwergewichte wie SAP und Puma. Doch Namen spielen beim Hafix keine Rolle, egal wie groß die Marktkapitalisierung ist, alle Werte sind gleich gewichtet. Riehm erklärt, warum: „Für uns stehen die Inhaber und deren Leistung im Vordergrund, wenn wir auf die Gleichgewichtung verzichteten, würden Werte wie SAP und BMW den Index dominieren.“

Hafix schlägt Gex. Die Performance spricht für Hauck & Aufhäuser (siehe Chart): Während der Gex seit 2009 so-

gar 16 Prozent verlor, legte der Hafix-Deutschland um rund 35 Prozent zu. Warum er sich aber trotzdem dem Dax geschlagen geben musste, erklärt Riehm so: „Der Index musste den Absturz der Solaraktien Q-Cells und Solarworld verkraften.“ Die wahre Stärke inhabergeführter Unternehmen zeigt dagegen der Hafix-Europa: Um satte 100 Prozent schoss der Index seit Anfang 2009 nach oben. Doch was unterscheidet ihn vom deutschen Pendant? „Der Hafix-Europa repräsentiert die Stärken der jeweiligen Länder besonders gut; deutsche Automarken, schweizerische Uhrenhersteller und französischen Luxus“, erklärt Riehm. Also ein Inhaber-Dream-Team: Kein Wunder, dass die Europa-Auswahl mit Stars wie LVMH, Hermès, H&M, Porsche und Richemont so stark aufspielte.

Familiensinn fürs Depot. Gerade in der Krise sind Familienfirmen attraktiv für Anleger. „Die Krise verschont sie zwar auch nicht“, sagt Riehm, „doch durch ihre langfristige Orientierung kommen sie danach besser aus den Startlöchern.“ Der lange Atem und die hohe Eigenkapitalausstattung bietet also Sicherheit in der Krise und beste Chancen, wenn es wieder aufwärts geht. Anleger können zwar nicht direkt in die Hafix-Indizes investieren, sich aber an deren Zusammensetzung orientieren und die erfolgreichsten Familien Europas ins Depot holen: Im Hafix-Deutschland (ISIN: DE000HAFX1D8) finden sich 20 deutsche, im Hafix-Europa (DE000HAFX1E6) sogar 30 europäische Familienunternehmen. Für Anleger, die Aktien nicht selbst auswählen, aber trotzdem in H&M und Axel Springer investieren möchten, gibt es auch die Option, einen Fonds zu kaufen (siehe unten). ■

MARIO LOCHNER

Familienunternehmen für das Depot

Fondsgesellschaft	Name	ISIN	Performance in % 1 Jahr	3 Jahre
Hauck & Aufhäuser	H&A Lux Unternehmerfonds I B	LU0294540942	17,56	35,17
Frankfurt-Trust	FT Unternehmerwerte	DE00040RFFV9	11,60	27,97
GS&P Kapitalanlagegesellschaft	Kapitalfonds L.K. Family Business R	LU0179108883	3,21	23,71

Quelle: Covaluz



Als Fonds wurde der Pictet-Global Megatrend Selection ausgewählt. Dieser Fonds investiert in Megatrends, grundlegende Entwicklungen, die den Fortschritt der menschlichen Zivilisation über Jahrzehnte beeinflussen. Hierzu zählen u.a. Generics, Biotech, Security, Premium Brands, Water, Clean Energy, Timber, Agriculture und Digital Communication.

**Per 31.12.2018 lag die 5-Jahresperformance dieses Fonds bei + 6,25%
die 1-Jahresperformance bei - 7,55%.**

5 Jahre Pictet-Global Megatrend Selection

Pictet Asset Management - November 2013

Nur für professionelle Anleger

Es war im Oktober 2008. Die Investmentbank Lehman Brothers war gerade zusammengebrochen, und weltweit gingen die Aktienmärkte auf Talfahrt. Es drohte die Apokalypse des Finanzsystems. Vielleicht war damals nicht gerade der beste Zeitpunkt, um einen neuen Investmentfonds aufzulegen. Pictet Asset Management (Pictet AM) ist aber bekannt dafür, gegen den Strom zu schwimmen. Mit der Auflegung des Global Megatrend Selection Fonds – einer Zusammenstellung der neun erfolgreichsten und spezifischen thematischen Anlagestrategien, die seit dem Jahr 2000 verfolgt werden – wollte Pictet AM den Anlegern einen alternativen Ansatz für ein Engagement an den Weltaktienmärkten bieten: eine Vermögensanlage, die auf langfristiges Wachstum ausgerichtet ist und sich nicht an einer Benchmark orientiert.

Im ersten Jahr nach Auflegung übertraf der Fonds den breiteren Weltaktienmarkt (MSCI World) auf USD-Basis und nach Abzug der Gebühren um 2,9 Prozent. Auch fünf Jahre nach seiner Auflegung schneidet er mit einem Ertrag von 93,6 Prozent nach Gebühren noch immer besser ab als der Index (+87,0 Prozent).

Den fünften Geburtstag des Fonds nehmen wir zum Anlass, um noch einmal einen Blick auf die Strategie zu werfen und zu ermitteln, welche Faktoren zu dem Erfolg beigetragen haben und welche Erfahrungen unsere Investment Manager in dieser volatilen Zeit gemacht haben.

PERFORMANCE SEIT AUFLGUNG



Quelle: Pictet Asset Management

Der Global Megatrend Selection ist eine Kombination aus neun gleich gewichteten thematischen Anlagestrategien, wobei monatlich eine Neugewichtung erfolgt: Pictet-Water, Pictet-Clean Energy, Pictet-Security, Pictet-Digital Communication, Pictet-Agriculture, Pictet-Timber, Pictet-Premium Brands, Pictet-Biotech und Pictet-Generics.

Themen und Megatrends

Ein gemeinsames Merkmal dieser Themenfonds besteht darin, dass sie von Megatrends beeinflusst werden und von diesen profitieren. Bei diesen Megatrends handelt es sich um langfristige starke wirtschaftliche, soziale und ökologische Kräfte, die alle Bereiche des menschlichen Lebens betreffen und tief greifende Änderungen im Verhalten der Gesellschaft und der Organisationen bewirken.

Um herauszufinden, wie sich diese Trends entwickeln und wie sie unsere thematischen Strategien beeinflussen, arbeitet Pictet AM eng mit dem Copenhagen Institute for Futures Studies zusammen, das auf die Analyse von Megatrends spezialisiert ist. Das Institut hat 14 Megatrends ermittelt (siehe Grafik). Dazu gehört der Schwerpunkt auf Gesundheit bzw. die Frage, wie die zunehmende Lebenserwartung der Weltbevölkerung und technologische Fortschritte die Gesundheit weltweit zu einem wesentlichen Ausgabenbe-



Quelle: Copenhagen Institute for Futures Studies

reich für Regierungen, Organisationen und Einzelpersonen machen, sowie die zunehmende Anwendung von Wissenschaft und Wissen auf Handels- und Industrieprozesse beschreibt.

Mit Nachhaltigkeit ist der Prozess gemeint, über den Organisationen und Einzelpersonen ihr Verhalten so anpassen, dass die weltweiten Ressourcen für zukünftige Generationen bewahrt werden.

Welche Rolle spielen Megatrends bei unseren thematischen Strategien? Wir zeigen dies beispielhaft anhand der Strategie des Pictet-Premium Brands Fonds. Wie aus der nachfolgenden Grafik hervorgeht, ist dieses Anlagethema an der Schnittstelle

MEGATRENDS, WELCHE DAS ANLAGETHEMA DER PREMIUMMARKEN AUSMACHEN



Quelle: Pictet Asset Management

Pictet Asset Management Limited
Moor House
120 London Wall
London EC2Y 5ET

www.pictetfunds.com
www.pictet.com

von sechs Megatrends angesiedelt. Zukunftsorientierte Anleger könnten von diesen langfristigen Tendenzen, die gemeinsam die weltweite Nachfrage nach Luxusgütern befähigen, profitieren.

Dazu gehören der zunehmende Wohlstand der Konsumenten in den Schwellenmärkten und die steigende Nachfrage in den Bereichen Freizeit und Reisen. Dieses Thema ist seit der Auflegung Bestandteil des Pictet-Global Megatrend Selection. In diesem 5-Jahres-Zeitraum hat die Strategie der Premiummarken einen kumulativen Ertrag von 155,4 Prozent nach Abzug der Gebühren erzielt, und damit den Weltaktienmarkt um 68,4 Prozent übertrafen.

Jedoch handelt es sich bei den Megatrends um dynamische Kräfte, deren Entwicklung für eine erfolgreiche Anlage verstanden werden muss. Deutlich wird dies durch eine historische Analyse des Pictet-Clean Energy Fonds, mit dem strukturelle Veränderungen in der globalen Energieindustrie erschlossen werden sol-

len. Seit 2008 haben die Finanzkrise und die darauf folgende Rezession zu einem Rückgang der öffentlichen Investitionen in alternative Energien geführt. Mit anderen Worten bedeutet dies, dass der Megatrend „Nachhaltigkeit“ in diesem Zeitraum an Einfluss verloren hat. Daher haben die Investment Manager des Clean Energy Fonds ihre Anlagen in Branchen wie Erdgas und Energieeffizienz umgeschichtet, die weniger von der Kürzung öffentlicher Ausgaben betroffen sind und stärker durch technologische Innovationen beeinflusst werden. Diese Umschichtung trägt nun allmählich Früchte. So fand in China ein neuer Innovationsschub statt, als Anfang des Jahres Pläne für Investitionen in Energieeffizienz und erneuerbare Energietechnologien angekündigt wurden. Seit Jahresbeginn hat die Clean Energy Strategie einen Ertrag von 26,5 Prozent nach Abzug der Gebühren erzielt, während der MSCI World ein Plus von 21,9 Prozent erreichte.

Die nachfolgende Grafik zeigt die Performance der einzelnen Themenfonds innerhalb des Pictet-Global Megatrend Selection in den letzten fünf Jahren.

Thematische Anlagen sind eine Strategie für die Zukunft. Die Verstärkung der Korrelationen zwischen den regionalen Aktienmärkten, die seit Beginn der globalen Finanzkrise zu beobachten ist, hat die Vorteile einer regionenübergreifenden Diversifizierung abgeschwächt. Der hier verfolgte globale thematische Ansatz unterliegt keinen Benchmark-Beschränkungen und nutzt die langfristigen Trends, welche die Welt prägen, optimal. So können die Anleger die Risiko- und Ertragsquellen besser diversifizieren, was eine stabile langfristige Outperformance zur Folge hat.

PICTET-GLOBAL MEGATREND SELECTION

Womit auch immer sich einzelne Unternehmen oder Länder in der Zukunft konfrontiert sehen, die zentralen strategischen Treiber – Urbanisierung, Technologie, Ressourcen, Gesundheit – dürften sich dauerhaft und in erheblichem Masse auf die Weltwirtschaft auswirken.

Dieser Fonds ermöglicht ein Engagement bei neun fundamentalen Themen: Landwirtschaft, Biotechnologie, saubere Energie, digitale Kommunikation, Generika, Premiummarken, Sicherheit, Holz und Wasser. Diese Themen decken eine breite Palette an Ideen, Unternehmen und Sektoren – von den gut etablierten Unternehmen von heute bis hin zu den Erfolgsgeschichten von morgen – in einem einzigen Fonds ab.

Der Pictet-Global Megatrend Selection strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs über ein gleich gewichtetes Portfolio mit neun Anlagethemen an, wobei monatlich eine Neugewichtung erfolgt.

PERFORMANCE THEMATISCHER STRATEGIEN IN DEN LETZTEN FÜNF JAHREN

5 Jahre (31/10/2008 - 31/10/2013)

Fondsname	Kumulierter Nettoertrag über 5 Jahre in %	Kumulierter Ertrag des MSCI World über 5 Jahre in %	Differenz %	Volatilität %
Pictet-Global Megatrend Selection	93,6	87,0	6,6	17,6
Pictet-Agriculture*	45,4	84,2	-38,8	19,2
Pictet-Biotech	73,3	87,0	-13,9	20,9
Pictet-Clean Energy	41,2	87,0	-45,8	22,1
Pictet-Digital Communication	151,1	87,0	64,1	15,8
Pictet-Generics	117,0	87,0	30,0	15,8
Pictet-Premium Brands	155,4	87,0	68,4	25,3
Pictet-Security	113,2	87,0	26,2	16,3
Pictet-Timber	89,6	87,0	2,6	24,4
Pictet-Water	79,9	87,0	-11,1	15,9
MSCI World		87,0	-	17,6

Quelle: Pictet Asset Management Morningstar (volatility MSCI World), P Share USD
*Pictet-Agriculture Auflegungsdatum: 28/5/2009

Diese Marketing-Unterlage wird von Pictet Funds (Europe) S.A. herausgegeben. Sie ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit oder den Wohn- oder Geschäftssitz in einem Ort, Staat, Land oder Gerichtskreis haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst. Als offizielle Fondspublikationen, die als Grundlage für Anlageentscheidungen dienen, gelten nur die jeweils zuletzt veröffentlichten Fassungen des Verkaufsprospekts, des Reglements, des Jahres- und Halbjahresberichts. Diese werden unter www.pictetfunds.com oder bei Pictet Funds (Europe) S.A., 15, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg, zur Verfügung gehalten. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf- oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Im Übrigen spiegeln die hier wiedergegebenen Informationen, Meinungen und Schätzungen eine Beurteilung zum Veröffentlichungsdatum wider und können ohne besondere Benachrichtigung geändert werden. Pictet Funds (Europe) S.A. bietet keinerlei Gewähr, dass die in dieser Marketing-Unterlage erwähnten Wertpapiere sich für einen bestimmten Investor eignen. Diese Unterlage kann nicht als Ersatz einer unabhängigen Beurteilung dienen. Die steuerliche Behandlung hängt von der Situation der einzelnen Investoren ab und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Jeder Anleger sollte unter Berücksichtigung seiner Anlageziele und seiner finanziellen Lage vor jeder Anlageentscheidung prüfen, ob die Anlage für ihn geeignet ist und er über ausreichende Finanzkenntnisse und Erfahrung dafür verfügt oder ob eine professionelle Beratung erforderlich ist. Der Wert und die Erträge der in dieser Unterlage erwähnten Wertpapiere und Finanzinstrumente können sinken oder steigen. Folglich laufen Anleger die Gefahr, dass sie weniger zurück erhalten, als sie ursprünglich investiert haben. Risikofaktoren werden im Fondsprospekt aufgeführt und in dieser Unterlage nicht vollständig wiedergegeben. In der Vergangenheit erzielte Resultate geben keine zuverlässigen Anhaltspunkte über die zukünftige Entwicklung. Bei der Zeichnung oder Rücknahme belastete Provisionen/Kommissionen und Gebühren sind nicht in der Performance enthalten. Diese Marketing-Unterlagen sind kein Ersatz für die vollständigen Fondsunterlagen und Informationen, die Investoren von ihren Vermittlern für Anlagen in in dieser Unterlage erwähnten Fonds erhalten müssen.
© Copyright 2013 Pictet - Erstellt im November 2013



EDMOND DE ROTHSCHILD
ASSET MANAGEMENT

Als Fonds wurde der Edmond de Rothschild Premiumsphere ausgewählt. Der Fonds profitiert als internationaler Aktienfonds vom Wachstum der „Premiummarken“ und ist darauf ausgerichtet, in Unternehmen zu investieren, die drei spezielle Kriterien erfüllen: eine Positionierung in den Premiumsegmenten, ein starkes Markenimage und eine angesichts des Wachstumspotenzials attraktive Bewertung.

Per 31.12.2018 lag die 5-Jahresperformance dieses Fonds bei + 11,02%
die 1-Jahresperformance bei - 9,29%



DONNER & REUSCHEL

PRIVATBANK SEIT 1798

Als Fonds wurde der D&R Strategie – Select (P) ausgewählt. Dieser Dachfonds investiert in ausgesuchten Zielfonds internationaler Aktienmärkte, als Beimischung werden auch Rohstoffe, alternative Investments und Immobilienfonds als Wachstumstreiber verwendet. Das Fondsmanagement nutzt aktiv die komplexen Möglichkeiten der Diversifikation und setzt dabei auf ein ausgewogenes Verhältnis von Ertrag und Wachstum.

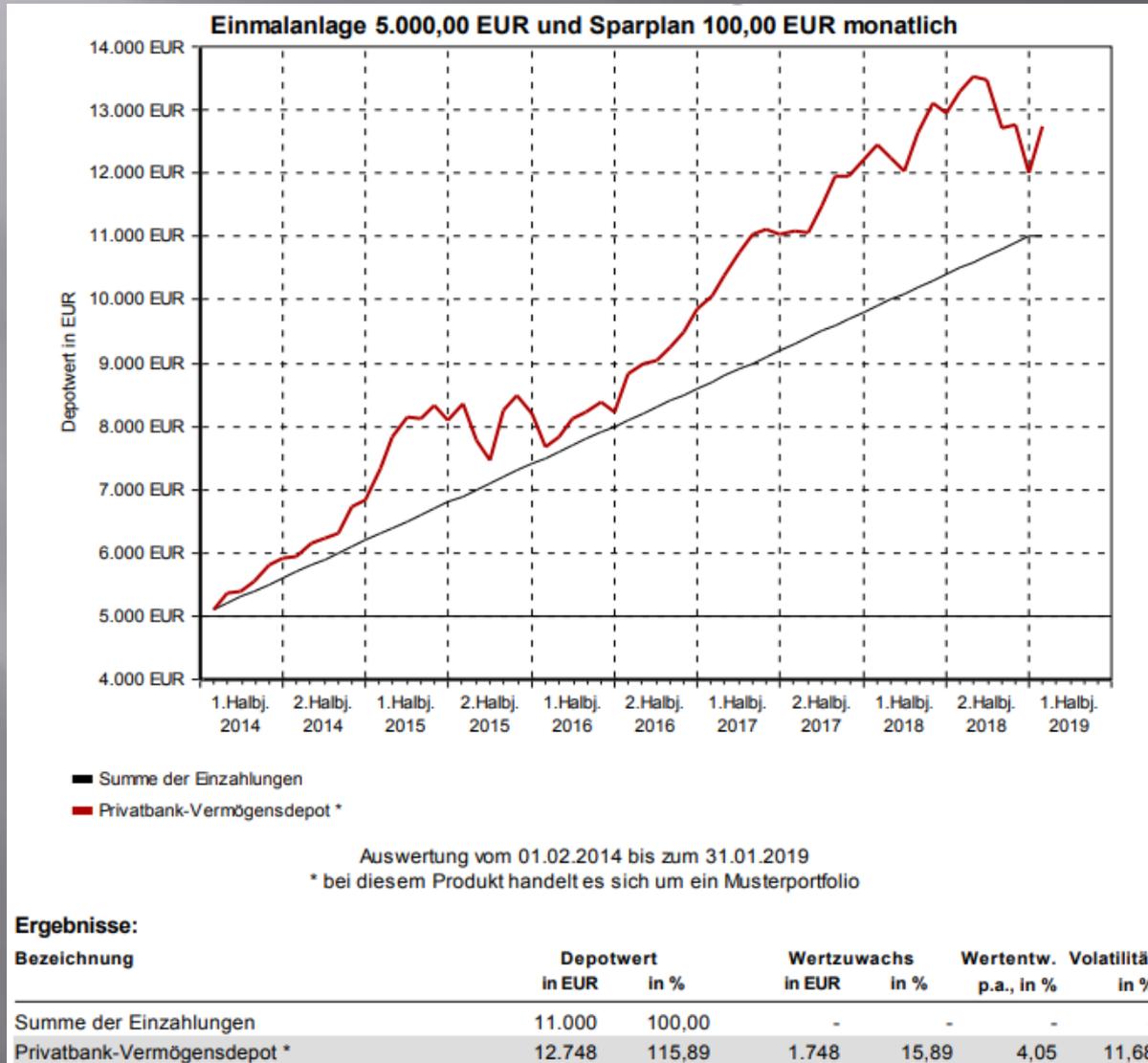
**Per 31.12.2018 lag die 5-Jahresperformance dieses Fonds bei - 4,67%
die 1-Jahresperformance bei -8,50%**



Als Fonds wurde zunächst der Gutmann CEE Portfolio, ein Aktienfonds ausgewählt. Dieser Aktienfonds investiert in überwiegend zentral und osteuropäische Aktien. Dabei unterscheidet es sich deutlich von anderen Fonds der Region, da sein Schwerpunkt nicht nur auf russische Energie- und Rohstofftitel ausgelegt ist. Nachdem es zu umfangreichen Sanktionen durch die westlichen Staaten kam, wurde vorsorglich am 15.10.2016 das Investment in den Gutmann AKTIENFONDS (ISIN: AT0000973003) getauscht.

**Die 5 Jahresperformance dieses Fonds lag per 31.12.2018 bei 25,15%,
die 1 Jahresperformance bei -8,97%.**

Und das Ergebnis dieser Auswahl:



Vorteile für die Beratung:

- ▣ Einzigartiges Konzept schlägt jede Hausbankberatung, **jetzt sind Sie auf Augenhöhe!**
- ▣ Aussergewöhnliche Partner, so nicht im allgemeinen Vertriebsangebot! **Damit schlagen Sie das Einheitsangebot!**
- ▣ Als komplette Problemlösung, die Antwort auf alle Unsicherheiten der heutigen Zeit! **Sie sind der Zeit voraus, statt dem Trend hinterher!**

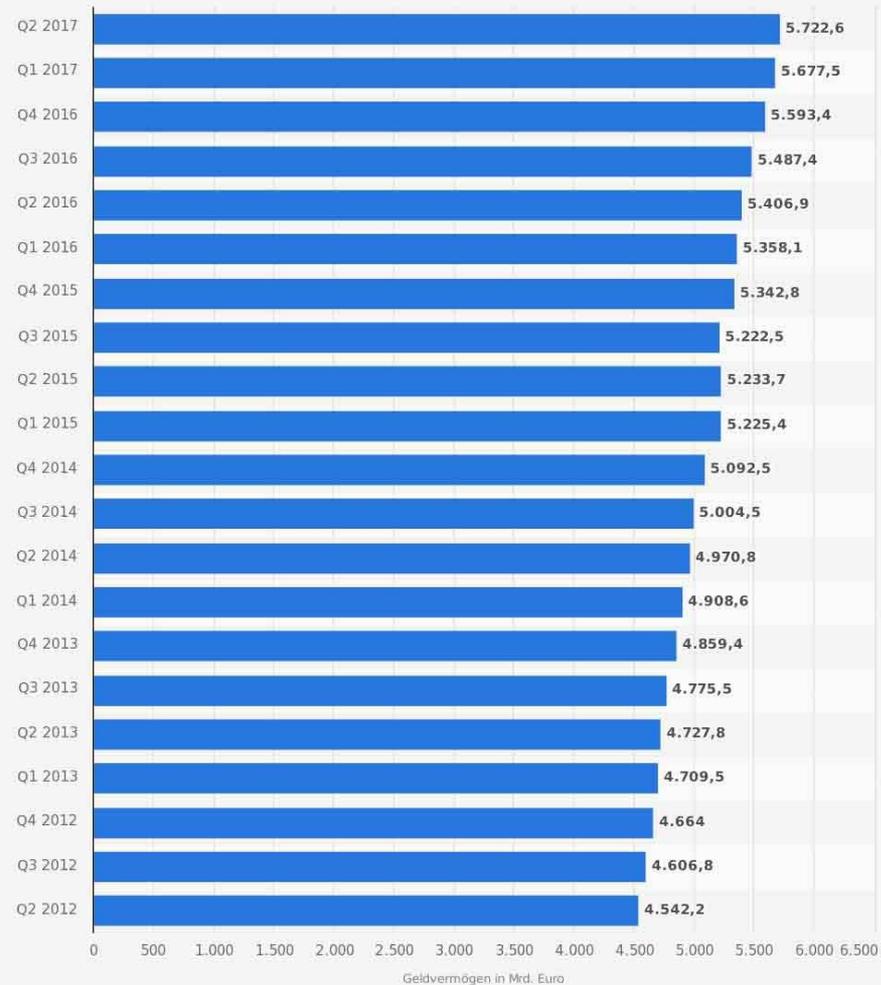
Das Privatbank Vermögensdepot...

- ▣ schafft Termine und Abschlüsse durch seine Individualität
- ▣ ist Türöffner für erfolgreichen, zusätzlichen Investmentfondsvertrieb!

**Vermögen vermehren
wie es Vermögende vermehren!**

Die Vertriebssschwerpunkte

Geldvermögen der privaten Haushalte in Deutschland vom 2. Quartal 2012 bis zum 2. Quartal 2017 (in Milliarden Euro)



Quelle:
Deutsche Bundesbank
© Statista 2017

Weitere Informationen:
Deutschland; Deutsche Bundesbank

Restlaufzeitrendite von Kapitallebensversicherungen

Der folgende Rechner zeigt, welche Rendite Ihre Kapitallebensversicherung bis zum Vertragsende bringt.

Tragen Sie folgende Werte für Ihre Versicherung ein ...

Vertrag läuft bis ...	Monat	Jahr
Nächste Rate fällig in ...	5	2035
	5	2014
Zahlungsweise der Beiträge	monatlich	
Beitragshöhe in Euro	75,00	
Rückkaufswert in Euro, derzeit	3.468,00	
Ablaufleistung in Euro , garantiert oder prognostiziert	22.800,00	

Ergebnis ...

Ihre Rendite beträgt ... Prozent pro Jahr

Erläuterung

Ihre Versicherung läuft noch 21 Jahre und 2 Monate (vom ersten Tag des aktuellen Monats an).
 In der verbleibenden Vertragszeit zahlen Sie insgesamt 252 Monatsraten à 75,00 Euro.
 Ihr Einsatz: 22.368,00 Euro. (Heutiger Versicherungswert plus Beitragsraten bis Vertragsende)
 Ihr Erlös: 22.800,00 Euro. (Ablaufleistung voraussichtlich)
 Ihr Gewinn: 432,00 Euro. (Ablaufleistung abzüglich Einsatz)
 Ihre Rendite: 0,16 Prozent pro Jahr.

Und hier können Sie neutral ein individuelles Betragsbeispiel errechnen:

BVI RECHNER

Sparplan-Rechner



Sparplan-Rechner

Sie möchten monatlich einen kleinen Betrag über mehrere Jahre sparen?

Hier können Sie auf Basis verschiedener Annahmen den Wertzuwachs sowie den Gesamtwert Ihrer monatlichen Fondsanlage berechnen. [weiter](#)

Einmalanlage-Rechner



Einmalanlage-Rechner

Sie möchten einen Betrag einmalig über einen längeren Zeitraum anlegen?

Hier können Sie auf Basis verschiedener Annahmen den Wertzuwachs sowie den Gesamtwert Ihrer einmaligen Fondsanlage berechnen. [weiter](#)

<http://www.bvi.de/kapitalanlage/privatanleger/rechner/>

Die Vertriebsschwerpunkte – Lösung für den Anleger

- Kennen Sie eine Anlage, die während der Finanzmarktkrise (2009-2011) Ø+13,5% pro Jahr erzielte?
- Das Privatbank Vermögensdepot, es spricht keine Anleger an, es ist ansprechend! „Kein Jahrmarkt der Eitelkeiten, sondern stilles Engagement der Erfolgreichen“
- Partizipieren Sie vom Aussergewöhnlichen „wir arbeiten nicht mit Bankern zusammen, sondern mit Bankiers!“
- Individualität vor Uniformität „Nur wer abseits der eingefahrenen Wege wandelt, sieht Unglaubliches!“
- Nicht dem Trend hinterher, sondern der Zeit voraus!

**Vermögen vermehren
Wie es Vermögende vermehren!**

Kontakte und Ansprechmöglichkeiten

- ▣ Jeder Bankkunde
- ▣ Jeder Kunde der Geldfragen hat

Fazit: Also jeder Kunde von Ihnen und jeder, der Ihr Kunde werden soll!

**Das Privatbank-Vermögensdepot
Vermögen vermehren
wie es Vermögende vermehren!**

Mehr Informationen erhalten Sie von uns: Trust Service Center Celle GmbH

Bei Rückfragen stehen wir Ihnen unter der
Servicenummer: 0 51 41 - 90 68 0 oder per Mail:
info@trust-celle.de zur Verfügung