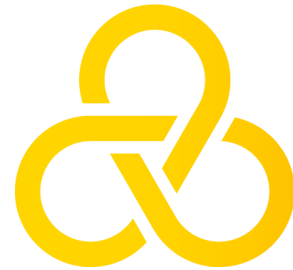




Ihr Erfolg ist unser Antrieb.



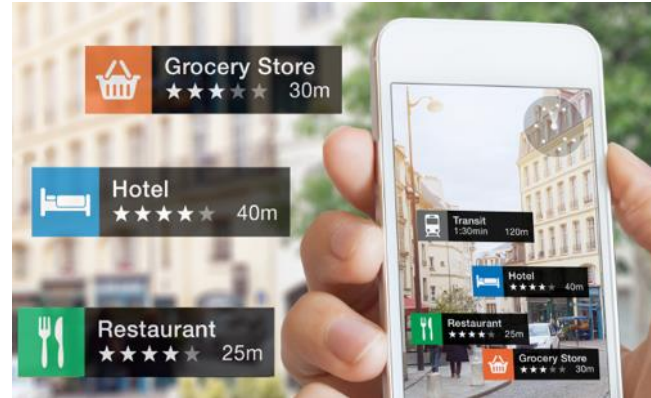
BANK FÜR  
VERMÖGEN

Quo vadis Fondsberatung und -vermittlung?

# Der Berateralltag



Verstärkte Regulierung



Technischer Fortschritt



Niedrigzinspolitik der Notenbanken



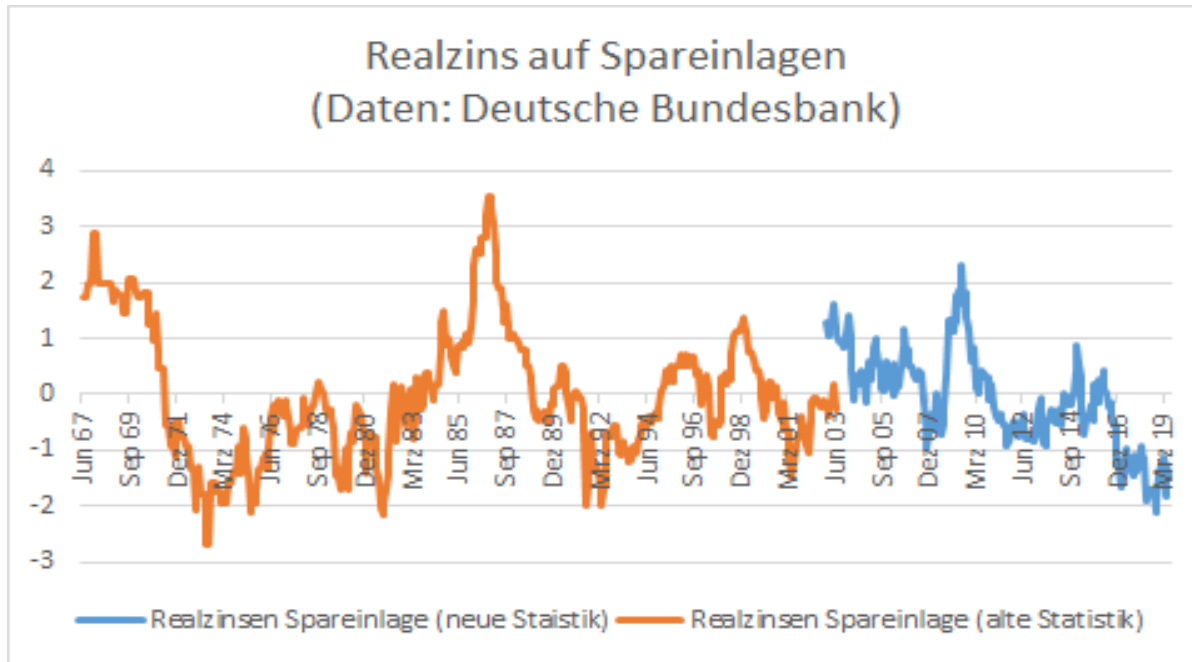
# Die Finanzmarktregulierung

---

- FinVermV & MIFID II
  - Interessenskonflikte
  - Geeignetheit & Zielmarkt
  - Kostenausweis
  - Taping
- BaFin Aufsicht
- ESG-Taxonomie
  - EU-Regeln für nachhaltiges Investieren
  - EU-Kennzeichen für „grüne“ Finanzprodukte Auflage an den
  - Explizites Angebot nachhaltiger Produkte wird zur Pflicht

# Die Herausforderung Minuszins

- Durch die Eingriffe der Notenbanken werden jährlich Milliarden an deutschen Sparbeträgen entwertet
- Hinzu kommt durch die Nullzinspolitik eine globale Fehlallokation in Anleihen, sodass aktuell Anleihen im Wert von über 15 Billionen US-Dollar eine negative Rendite aufweisen
- Der durchschnittliche Realzins für Spareinlagen (Nominalzins minus Inflationsrate) war zu D-Mark-Zeiten (Daten von 1967 bis 1998) -0,004%. Der deutsche Sparer war also schon immer durch Anlagen auf Sparkonten real im Verlust.



Region	2 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	30 Jahre
USA	1,565	1,495	1,672	2,180
Brasilien (USD)	1,944	--	4,152	4,699
Großbritannien	0,439	0,322	0,482	1,129
Deutschland	-0,868	-0,824	-0,586	-0,098
Italien	-0,037	0,730	1,415	2,427
Schweden	-0,660	-0,683	-0,290	--
Schweiz	-1,162	-1,117	-0,988	-0,464
Griechenl.	--	1,055	1,957	--
Japan	-0,240	-0,292	-0,203	0,266
Australien	0,706	0,662	0,955	1,611
Neuseeland	0,786	0,892	1,144	--
Südkorea	1,156	1,180	1,218	1,230
China	--	2,895	3,045	3,711

Quelle: Spiegel, Bloomberg, eigene Darstellung  
Stand: März 2019

# Die Folgen

---



Signifikant höherer  
Zeitaufwand für die  
Dokumentation im  
Vergleich zur eigentlichen  
Beratung



Ohne Zinseszinsseffekt müssen  
vermeintlich „neue“ Anlageformen  
für die breite Altersvorsorge her –  
obwohl hier Berührungspunkte  
bestehen

# Anlagevolumen vs. Aufwand

Betrag

Großes Anlagevolumen



Mittleres Anlagevolumen



Kleines Anlagevolumen



Zeitaufwand

Fazit:

Bei mittleren und kleinen Anlagevolumen

**Verluste** für den Berater



# Kunden Cluster bilden

---

**01**

Zielmarktkonforme Portfolios werden nicht direkt, sondern eher indirekt eine Pflicht wenn Sie zukünftig noch effizient arbeiten wollen.

**02**

Nicht nur regulatorisch, sondern aus Wettbewerbsgründen, denn...

**03**

„Zielmarkt“ = Portfolios transparent an den Kundenbedürfnissen ausrichten

# Investment-Beratungseffizienz

Kleines  
Anlagevolumen



Robo Advice & online  
basiertes execution only

Mittleres  
Anlagevolumen



Standardisierte Portfolios &  
Fonds Vermögensverwaltung

Hohes  
Anlagevolumen



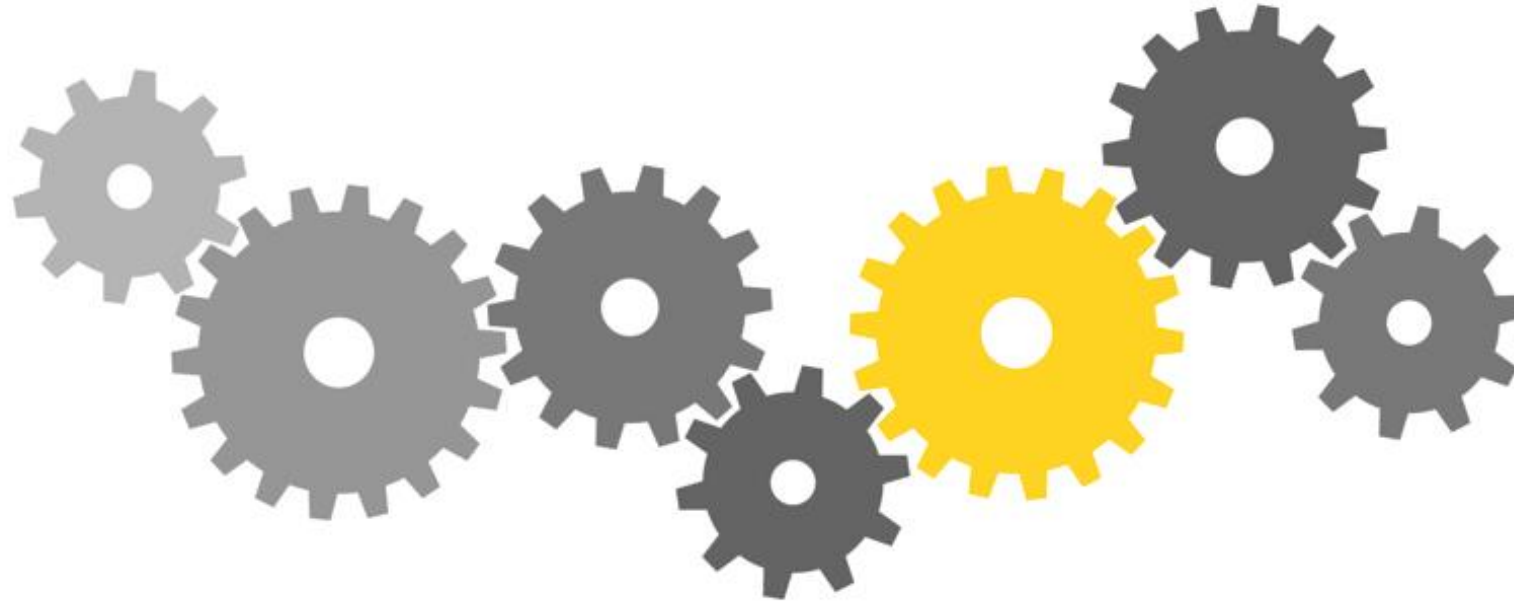
Individuelle Portfolios &  
Fonds Vermögensverwaltung





Ihr Erfolg ist unser Antrieb.

# Ganzheitlicher Prozess



Informationsbeschaffung

Abschluss

Allumfassende  
Vermögensübersicht



Ihr Erfolg ist unser Antrieb.

# Ganzheitlicher Prozess

Informationsbeschaffung

Abschluss

Allumfassende Vermögensübersicht



Perfekt abgestimmt auf Ihre persönlichen Anforderungen:

- ✓ Hochindividuell in Zusammenarbeit mit unserer Agentur...
- ✓ ...oder über unseren günstigen Marketing-on-demand-Shop als DIY-Lösung



Ihr Erfolg ist unser Antrieb.

# Ganzheitlicher Prozess

Informationsbeschaffung

Abschluss

Allumfassende  
Vermögensübersicht



## Eröffnung in 6 Min

Rechtssicher, compliant und effizient

- ✓ Vermögenswirksame Leistungen
- ✓ Individuelle Depots
- ✓ Modellportfolios
- ✓ Vermögensverwaltung



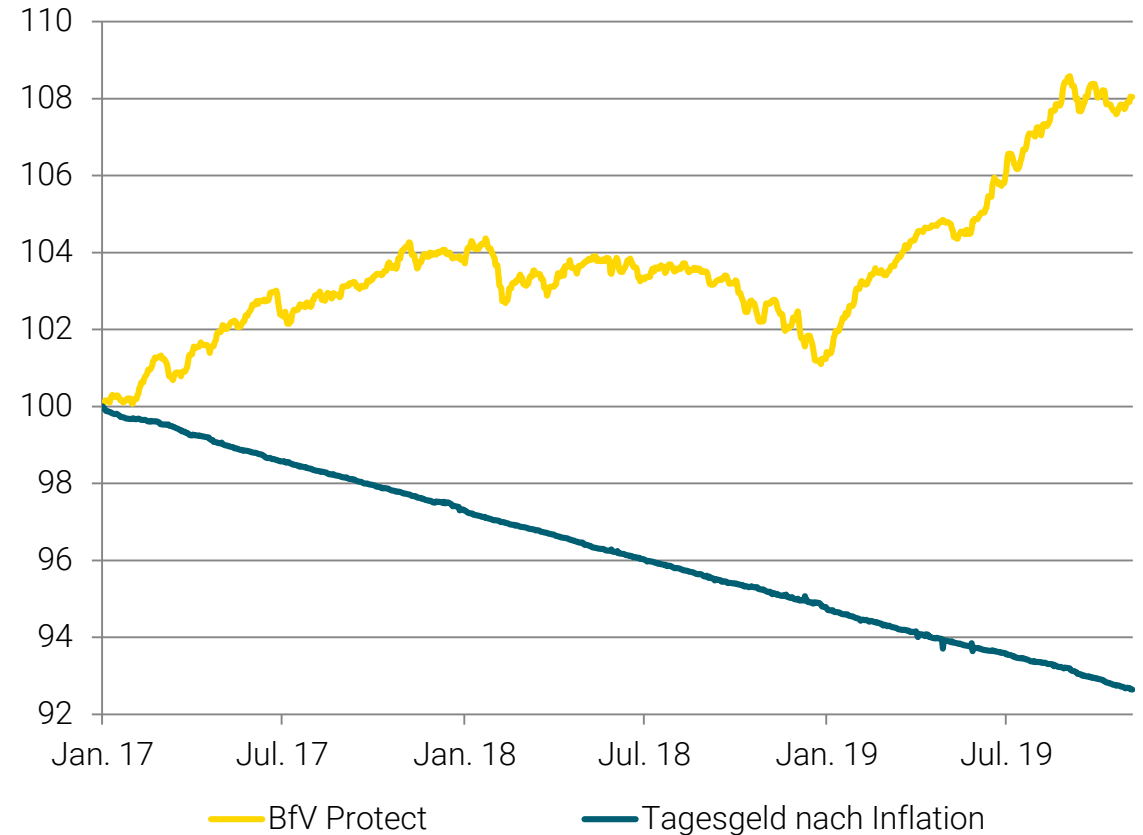
# Ihre persönliche Vermögensverwaltung

---

- Für Ihre bestmögliche Kundenbetreuung
- Mit Strategieoptimierung und maßgeschneidertem Risikomanagement
- Inklusive professionellem Online Auftritt, wie von Fondsgesellschaften gewohnt
- Mit integrierter Online Eröffnung
- Komplettiert durch ein eigenes Marketing Konzept
- Ohne Einrichtungsgebühr für die Auflage einer Strategie

# BfV protect

- Um noch einen Schutz vor Geldentwertung zu erhalten muss der Sparer mittlerweile zumindest leichte Risiken an den Kapitalmärkten eingehen
- Der risikolose Zins wurde abgeschafft! Echter Kapitalaufbau beginnt jedoch erst bei Renditen, die höher als die Inflationsrate sind.
- Die BfV Protect hat das Ziel Ihr Vermögen und Ihre Kaufkraft auch in Zeiten von negativen Zinsen mittel- bis langfristig zu erhalten.



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung; Zeitraum: 02.01.2017 bis 06.11.2019

Die Darstellung und Berechnung ist nach Kosten und vor Steuern und dient lediglich der Veranschaulichung der Strategie. Die Kosten reduzieren sich um die Gutschrift der Bestandsprovisionen der Zielfonds, sollten diese Vertriebsfolgeprovisionen beinhalten, abzgl. Steuern & Soli.



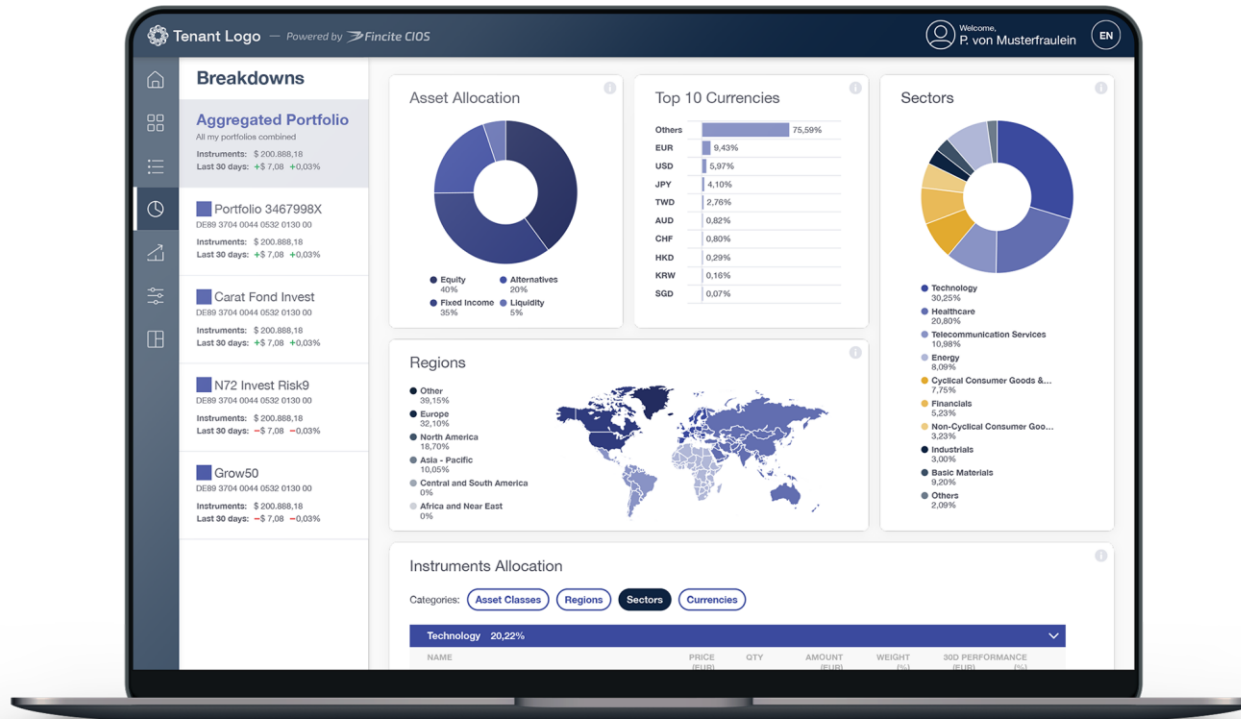
Ihr Erfolg ist unser Antrieb.

# Ganzheitlicher Prozess

Informationsbeschaffung

Abschluss

Allumfassende  
Vermögensübersicht



Die volle Vermögensübersicht:

- ✓ 24/7 online oder
- ✓ regelmäßig offline
- ✓ Vollautomatisch
- ✓ Allumfassend, individuell, professionell



# Disclaimer

---

Die vorliegende Präsentation wurde von der BCA AG auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen, intern entwickelter Daten und Daten aus weiteren Quellen, die sorgfältig ausgewählt wurden und die von der BCA AG als zuverlässig eingestuft wurden, erstellt. Hinsichtlich der von Dritten hinzugezogenen Informationen und Quellen hat die BCA AG nur eine Auswahl getroffen. Für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der von Dritten erhaltenen bzw. beigezogenen Informationen, Quellen und Analyseergebnisse übernimmt die BCA AG keine Haftung. Die Darstellung erfolgt insoweit aus rein informatorischen Zwecken. Alle Aussagen in der Präsentation können sich jederzeit unangekündigt ändern. Die BCA AG trifft insoweit keine Verpflichtung, die Präsentation zu aktualisieren.

Die in der Präsentation enthaltenen Informationen sind daher weder als Angebot zur Anschaffung oder zur Veräußerung von Investmentanteilen oder anderen Finanzinstrumenten oder zur Vermittlung solcher Geschäfte oder anderer wertpapierbezogener Dienstleistungen zu verstehen. Die Präsentation stellt insbesondere auch keine Anlageberatung dar. Die Angaben in der Präsentation ersetzen nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Diese Präsentation darf ohne vorherige Erlaubnis der BCA AG weder auszugsweise noch vollständig an Dritte weitergegeben oder auf sonstige Weise verwertet bzw. öffentlich wiedergegeben werden.