

BANK FÜR VERMÖGEN

PRIVATE INVESTING PRIVATE LABEL

Der effiziente und professionellste Weg der Investment Kunden Betreuung

Haftungsdach

- Aktien, Anleihen, Zertifikate
- Fonds Advisory
- Compliance – Outsourcing
- Backoffice inkl. Abwicklungstechnologie

Vermögensverwaltung

- Institutionelle Strategien
- Eigene Strategien
- White-Label-Lösungen
- BfV ETF Depot

Investment Research

- TopFonds Liste
- Investment Radar
- Depotchecks
- Fonds im Fokus
- CIO View

Operational Excellence

Investment Excellence

Darüber hinaus: Durchgehende technologische Innovation und standardisierte oder auch individualisierte Marketing- und Vertriebsunterstützung

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

Die laufenden Kosten der Beteiligten in % zzgl. MwSt.:

1. Vermögensverwalter (BfV) 0,30% (Volumens- und Modell-abhängig 0,30-0,10% zzgl. MwSt.)
2. Sie als Anlageberater der Strategie (Advisor) üblicherweise zwischen 0,1-1% (100% Auskehr, kein Poolsplit)
3. Sie als Vertrieb üblicherweise zwischen 0,5-1,5% (100% Auskehr, kein Poolsplit)
4. Die Depotbankkosten variieren und sind daher nicht Bestandteil der lfd. Vermögensverwaltungsvergütung

- Präsentieren Sie Ihre eigene Vermögensverwaltungsstrategie
 - mit professionellen **tagesaktuellen** Factsheets
 - In Ihrem Corporate Design
 - Auch dynamisch eingebunden auf Ihrer Website

BANK FÜR VERMÖGEN Investment Excellence BV Futuretrends 24. Juli 2019

STAMMDATEN

Depotführung F3L Fondsbank
 Vermögensverwalter: BV Futuretrends AG
 Risikoeinstufung DRB (von 1-7):
 Einstufung ab 10.000.000 EUR:
 Spätklasse ab 100.000 EUR
 Frühkategorie ab 100.000 EUR mit

KOSTEN¹⁾

Einrichtungspfad: 4,76 %
 USt-Gesamterhebung: 1,36 %
 Anteil aus der USt-Gesamterhebung: 0,44 %
 Anlageberater: 0,00 %
 Verwalt: 0,00 %

Alle Angaben verstehen sich inkl. der gesetzlich anfallenden Umsatzsteuer

KONTAKT VERMÖGENSVERWALTER

BV Futuretrends AG
 Telefon: 0217-1920-100
 E-Mail: private.investing@bv-fv.de
 Internet: www.bv-fv.de

TOP POSITIONEN

Artemis Alpha Volatility World Eq AUC C 8,00 %
 WISE AEMEREN 7,00 %
 BAKERSFIELD GLOBAL FUNDS SICAV- 7,00 %
 PREMIER MERGE FUND S EUR WISE 6,12 %
 CRESTAR AND ENVIRONMENTAL EQUITY FUND 6,00 %
 AP EUR WISE A4JYF2 6,00 %
 ODFI RUSCO Global Consumer Trends 6,00 %
 RA EUR WISE A3JYF 6,00 %
 BGF Emerging Markets Equity Share D2 6,00 %
 EUR WISE A3JYD2

STRATEGIEBESCHREIBUNG

Die Strategie BV Futuretrends spricht langfristige Anleger an, denen die maximale Rendite der Anlage das Wichtigste ist und die dafür bereit sind höhere Risiken zu Kauf nehmen. Der mögliche Mindestanlagenshorizont beträgt 10 Jahre. Um eine möglichst hohe Rendite erzielen zu können, soll das Portfolio mindestens 70% im Aktienmarkt engagiert sein. Im Portfolio liegt der Schwerpunkt auf Unternehmen, die als zentrale Treiber des Wandels in Wirtschaft und Gesellschaft für globales Fortschritt und Innovation sorgen. Die Grundlage hierzu bildet die Trend- und Zukunftsforschung. Sie schaut auf Veränderungen in allen Bereichen der Gesellschaft - vom Gesundheitswesen, den Konsumgewohnheiten, über Medien & Technologien. Durch solche Megegender sind Unternehmen und ganze Branchen neu entstanden oder verschwunden. Die Strategie soll eine Abbildung der Veränderungspotenziale darstellen und von diesen profitieren.

WERTEENTWICKLUNG NACH KOSTEN SEIT AUFLAGE IN %

BV Futuretrends ● Referenzindex ▲

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (NACH KOSTEN IN %)

10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr	seit Auflage am 01.01.2018	p.a. seit Auflage am 01.01.2018
Strategie	20,00 %	14,40 %	10,17 %	20,17 %	12,96 %

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN %

FONDSKONZENTRATION

Volatilität p.a.	Sharpe Ratio p.a.	max. Drawdown	max. Verlustphase
1 Jahr -11,96 %	0,82	-14,41 %	5 Monate
3 Jahre -	-	-	-
5 Jahre -	-	-	-
8 Jahre -	-	-	-

¹⁾ Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.
²⁾ Die Renditeentwicklung ist ein Indikator für die Qualität der Anlage. Die Renditeentwicklung ist ein Indikator für die Qualität der Anlage. Die Renditeentwicklung ist ein Indikator für die Qualität der Anlage.
³⁾ Die Renditeentwicklung ist ein Indikator für die Qualität der Anlage. Die Renditeentwicklung ist ein Indikator für die Qualität der Anlage. Die Renditeentwicklung ist ein Indikator für die Qualität der Anlage.

BANK FÜR VERMÖGEN Investment Excellence BV Futuretrends 24. Juli 2019

ZIELGRUPPE

Das Fondspapier eignet sich für Anleger, die

- als Anleger die allgemeine Vermögensbildung / allgemeine Vermögensvermehrung haben
- einen langfristigen Anlagehorizont von 5 Jahren und länger haben
- eine hohe Risikobereitschaft und eine hohe Renditeerwartung haben
- über erweiterte Kenntnisse und / oder Erfahrungen mit Finanzprodukten verfügen

Das Fondspapier eignet sich nicht für Anleger, die

- einen langfristigen Anlagehorizont (weniger als 5 Jahre) haben
- die Rendite über nur geringe Verluste tragen können
- keine Kurswertveränderungen von bis zu 20% akzeptieren

RECHTLICHE HINWEISE

Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige positive Wertentwicklung. Anlagen erhalten daher unter Umständen auch ein negatives Wertentwicklungspotenzial. Die Renditeentwicklung ist ein Indikator für die Qualität der Anlage. Die Renditeentwicklung ist ein Indikator für die Qualität der Anlage. Die Renditeentwicklung ist ein Indikator für die Qualität der Anlage.

PORTFOLIOSTRUKTUR¹⁾

Aktienfonds	92,00 %
Aktuelle Investments	8,00 %

TOP REGIONEN¹⁾

Global	85,00 %
Emerging Markets	10,00 %
MENA	5,00 %

CHANCEN UND RISIKEN

Chancen:

- Fundierter Managementansatz durch aktives und professionelles Vermögensmanagement
- Realistischer Anlageblick durch breit über diversifizierte Anlageklassen und Fonds gestreute Anlagestrategie
- Schnelle Reaktion bei Marktveränderungen und unmittelbare Depotanpassung

Risiken:

- Durch die Investition in verschiedene Anlageklassen und Ziellands unterliegt das Anlagevermögen Kurs-, Bonitäts- und Zinswertveränderungen dieser Anlagen.
- Das Anlagevermögen auch in Ziellands außerhalb der Eurozone investiert wird, bestehen auch Währungsrisiken.
- Das Erreichen eines angestrebten Zielmaßes kann weder garantiert, noch zugesichert oder gewährleistet werden.

HISTORISCHE ENTWICKLUNG DER ANLAGEKLASSEN¹⁾

AKTUELLE GEWICHTETE RISIKOEINSTUFUNG (SRRI)

Risikoklasse	1	2	3	4	5	6	7
Volatilität	0,0%	0,5%	2%	5%	10%	15%	20%

¹⁾ Darstellung der Quoten bezogen auf Einzelinvestments (sofern möglich; Stand: 24.07.2019)

DIE GIPFELSTRATEGIE
Die aktive Vermögensverwaltung

Wertentwicklung der Gipfelstrategie

Die Wertentwicklung stellt die Wertentwicklung der auf Weltweit ausgelegten Gipfelstrategie. Abhängig von der Marktweite liegt die Gipfelstrategie auf der einmündig sicheren Ebene positioniert.

Der Benchmark (Global Emerging Markets) repräsentiert die Standardrendite der BV Futuretrends AG, welche in der gleichen Risikoklasse mit deutlich höheren Chancen aber auch Risiken verbunden ist. Da diese Strategie auf einen langfristigen und nachhaltigen Wertzuwachs ausgelegt ist, zeichnet der „Max“-Zustand den wirklichen Moment der Gipfelstrategie für Ihre Anlage ab.

Fondskategorien

Global 80,00 %
 Emerging Markets 10,00 %
 Asien ohne Japan 10,00 %

Länderaufteilung

Wertentwicklung nach Zeiträumen

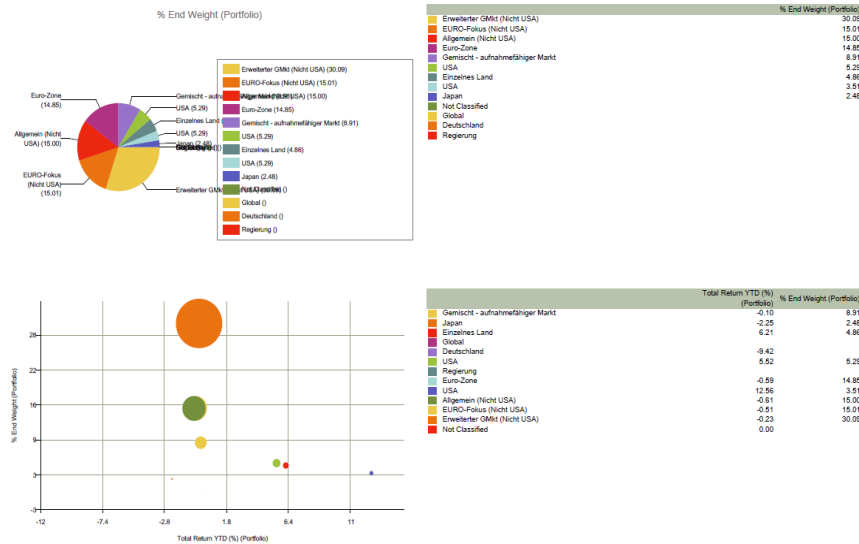
Unterkategorien

Branchenmix	23,00 %
ETP Aktien	15,00 %
Mischfonds/Realbil	15,00 %
Multisector	12,00 %
AI Hedgefonds Single Strategie	10,00 %
AI Commodities	9,00 %
ETP Anleihen	5,00 %
Mischfonds/Aktienorientiert	5,00 %
Branche Technologie/Informationstechn.	3,00 %
Branche Ökologie/Edib	3,00 %

- Die Optimierung:
 1. Wird individuell auf das Ziel Ihrer Anlagestrategie abgestimmt
 2. Kann pro einzelnen Fonds maßgeschneidert werden
 3. Kann auf Basis von Markt Analysen umgesetzt werden
 4. Kann anhand quantitativer Analysen und Systeme erfolgen
 5. Kann anhand fundamentaler Analysen und Systeme erfolgen

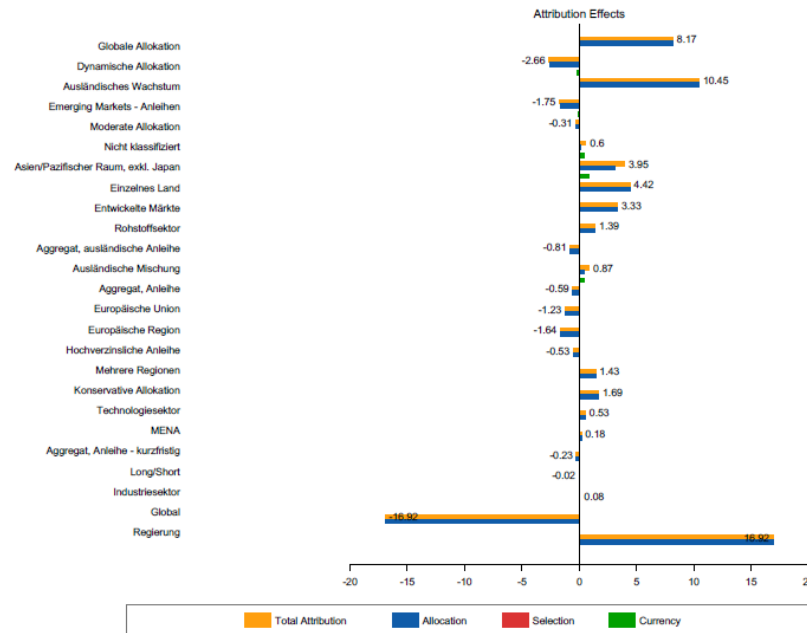
- Das Risikomanagement dient:
 1. Der Einhaltung der Anlagegrenzen
 2. Dem Ziel der ständigen Geeignetheit (MiFID II relevant)
 3. Der Produktverlässlichkeit

Analyse der aktuellen Allokation



1. Asset Allocation
2. Regionale Verteilung

Kontributionsanalyse



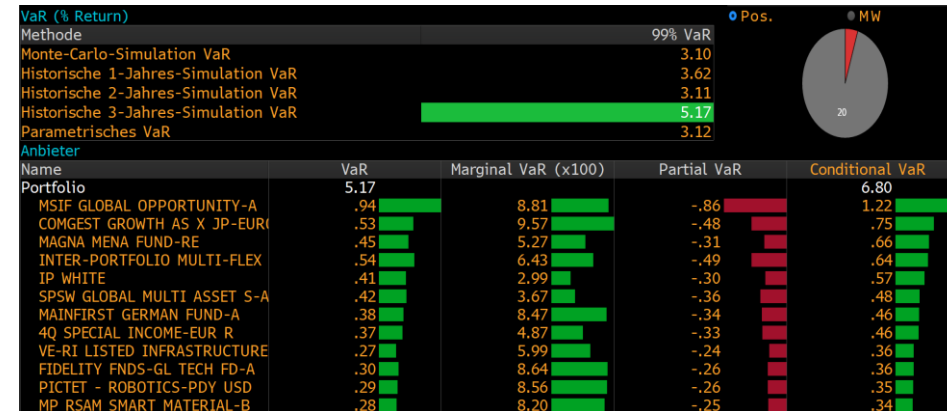
1. Bestimmung von Werttreibern
2. Bestimmung von Risiko-Reduzierern

Bestimmung des Portfolio Risikos



1. Volatilitätsanalyse auf Portfolio Ebene
2. Faktor Analyse

Analyse der maximalen Risiken (VaR95%)



1. Risiko Analyse auf Portfolio Ebene
2. Risiko Analyse auf Fonds Ebene

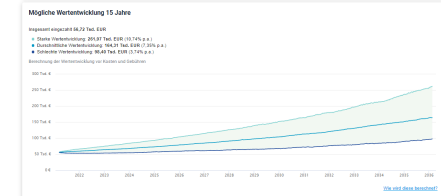
Zeitgewichtete Rendite in %

3 Monate 6 Monate 1 Jahr 3 Jahr 5 Jahr **Gesamt**



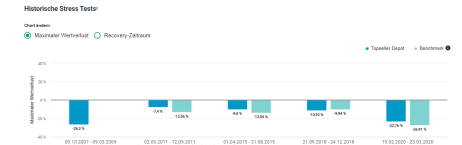
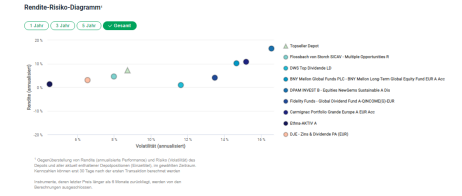
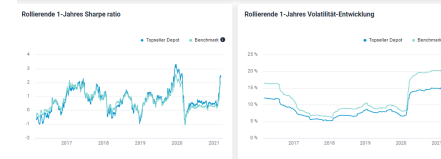
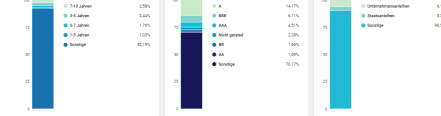
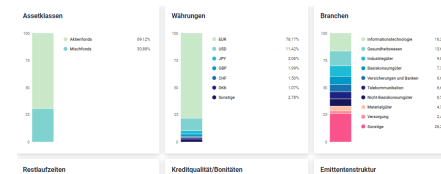
Historische Entwicklung und investiertes Kapital in EURO

3 Monate 6 Monate 1 Jahr 3 Jahr 5 Jahr **Gesamt**



Peer-Group-Quintilranking

Instrumentname	Kategorie	Verrentet	Laufzeit	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
BNY Mellon Global Fund PLC - BNY MidCap	Aktien weltweit	200,000	200,000	100,000	100,000	70,000
Long Term Global Equity FUND EUR A Acc	Diversifizierte Weltmarkt	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Compass Parifond Equity Europe A EUR Acc	Aktien Europa	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
UBS Global Equity Fund	Diversifizierte Weltmarkt	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
D.E. Shaw Global Equity Fd	Diversifizierte Weltmarkt	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
BlackRock Global Equity Fd	Diversifizierte Weltmarkt	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
BNP Paribas Global Equity Fd	Diversifizierte Weltmarkt	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
UBS Global Equity Fd	Diversifizierte Weltmarkt	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
UBS Global Equity Fd	Diversifizierte Weltmarkt	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
UBS Global Equity Fd	Diversifizierte Weltmarkt	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000



Korrelationsmatrix

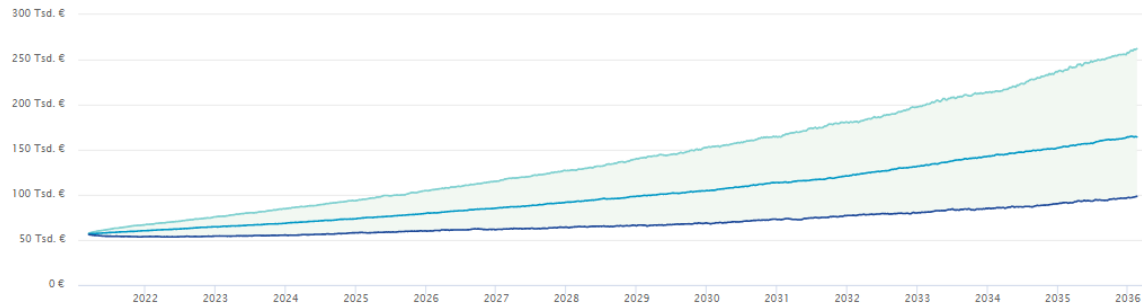
Instrumentname	Assetklasse	1	2	3	4	5	6	7	8
1. Fidelity von BlackRock - Multi-Asset Opportunistic	11.10%								
2. BNY Par Global Equity	9.20%	0.42							
3. BNY Mellon Global Equity Fd - BNY Mellon Long Term Global Equity Fund EUR A Acc	14.00%	0.47	0.81						
4. BNY Mellon Global Equity Fd - BNY Mellon Long Term Global Equity Fund EUR A Acc	14.00%	0.42	0.71	0.40					
5. Fidelity Free - Global Investment Fund A - GROWTH - EUR	10.40%	0.14	0.43	0.21	0.35				
6. Compass Parifond Equity Europe A EUR Acc	10.10%	0.02	0.35	0.41	0.45	0.09			
7. Ethna ACTV A	9.40%	0.22	0.33	0.41	0.52	0.14	0.37		
8. D.E. Shaw Global Equity Fd	10.20%	0.24	0.35	0.35	0.50	0.40	0.40	0.42	

Mögliche Wertentwicklung 15 Jahre

Insgesamt eingezahlt 56,72 Tsd. EUR

- Starke Wertentwicklung: 261,97 Tsd. EUR (10,74% p.a.)
- Durchschnittliche Wertentwicklung: 164,31 Tsd. EUR (7,35% p.a.)
- Schlechte Wertentwicklung: 96,40 Tsd. EUR (3,74% p.a.)

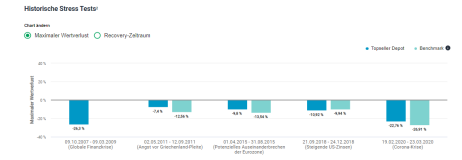
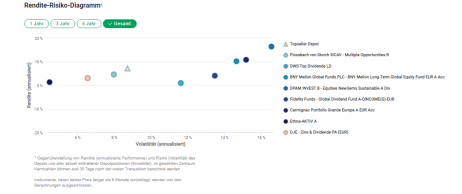
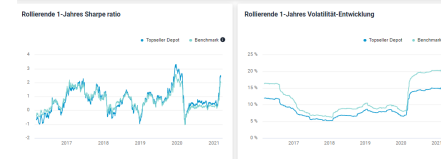
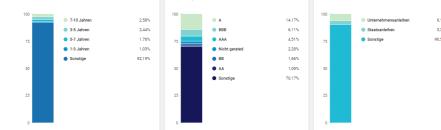
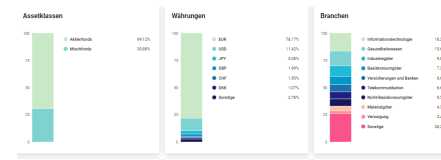
Berechnung der Wertentwicklung vor Kosten und Gebühren



[Wie wird diese berechnet?](#)

Peergroup-Quintilsranking

Instrumentenname ISIN/WKN	Kategorie	Vormonat	Laufendes Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund EUR A Acc IE00B29M2H10/A0NG0W	Aktien weltweit Standardwerte Growth	2081/2172	2081/2172	1660/1890	1001/1339	738/991
Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR Acc LU0099161993/A0DKM6	Aktien Europa Standardwerte Growth	370/462	370/462	136/429	63/355	13/313
DJE - Zins & Dividende PA (EUR) LU0553164731/A1C7Y8	Mischfonds EUR ausgewogen - Global	912/2736	912/2736	590/2543	547/1993	483/1522
DPAM INVEST B - Equities NewGems Sustainable A Dis BE0946563377/A0MLZ0	Aktien weltweit Standardwerte Blend	2022/5413	2022/5413	25/4695	6/3365	4/2625
DWS Top Dividende LD DE0009848119/984811	Aktien weltweit dividendenorientiert	238/1237	238/1237	993/1140	555/946	666/768
Ethna-AKTIV A	Mischfonds EUR defensiv -					

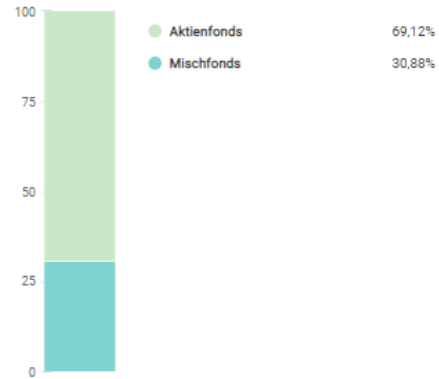


Korrelationsmatrix

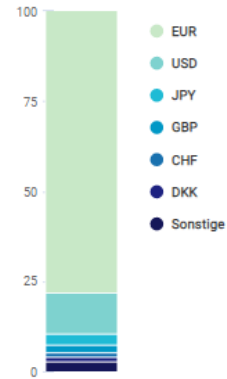
Instrumentenname	Jahr 1	2	3	4	5	6
1. Flexibler Vermögenswert - Multiple Opportunitäts	11.10%	0.41	0.47	0.70	0.19	0.60
2. DWS Top Dividende LD	9.20%	0.42	0.47	0.44	0.38	0.55
3. Ethna-AKTIV A	10.08%	0.47	0.47	0.44	0.31	0.41
4. Ethna-AKTIV B	10.08%	0.41	0.47	0.44	0.38	0.55
5. Ethna-AKTIV C	10.08%	0.41	0.47	0.44	0.38	0.55
6. Ethna-AKTIV D	10.08%	0.41	0.47	0.44	0.38	0.55
7. Ethna-AKTIV E	10.08%	0.41	0.47	0.44	0.38	0.55
8. Ethna-AKTIV F	10.08%	0.41	0.47	0.44	0.38	0.55

SPEZIELLE TOOLS FÜR ADVISOR

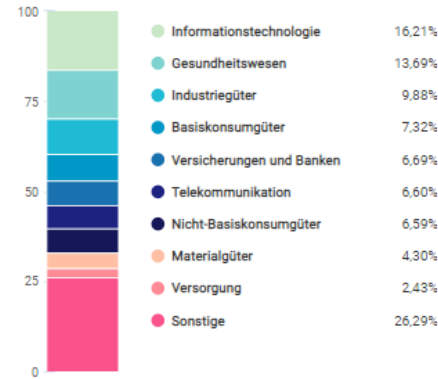
Assetklassen



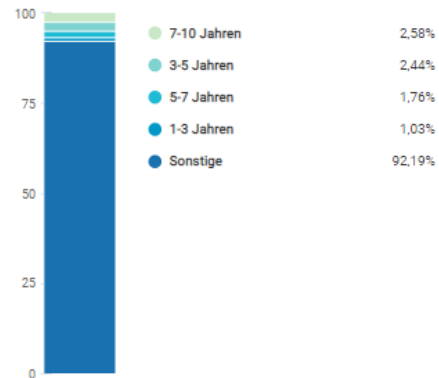
Währungen



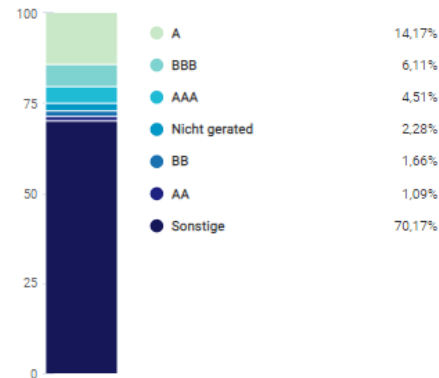
Branchen



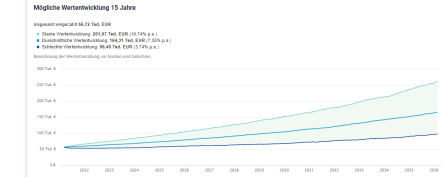
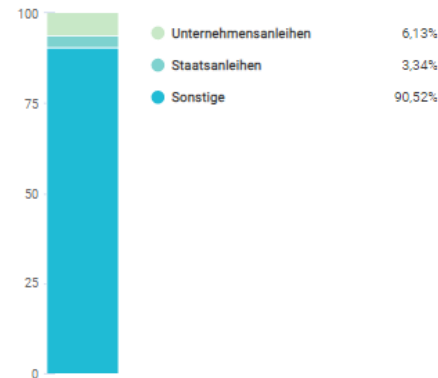
Restlaufzeiten



Kreditqualität/Bonitäten

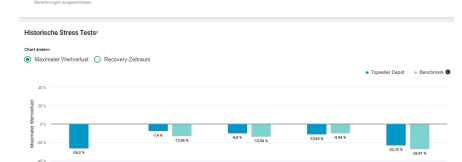
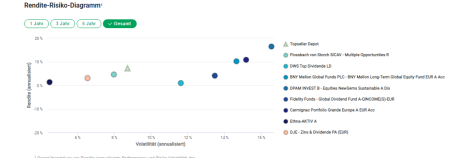
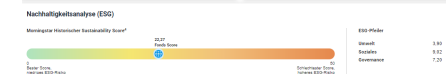


Emittentenstruktur



Peergroup-Quintilranking

Indikatorname	Kategorie	1. Jahr	2. Jahr	3. Jahr	5. Jahr
BVW Aktien Global Fund P.F.C. - BVW Aktien Global Fund P.F.C. A Acc	Aktien weltweit	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Compass Portfolio Growth Europa A DGB Acc	Aktien Europa	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
U.S. Div. & Income Fund P.F.C. - U.S. Div. & Income Fund P.F.C. A Acc	Aktien USA	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
U.S. Div. & Income Fund P.F.C. - U.S. Div. & Income Fund P.F.C. A Acc	Aktien USA	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
BVW Top Dividende 10	Aktien weltweit	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%



Korrelationsmatrix

Indikatorname	Anteil	1	2	3	4	5	6	7	8
1. Fidelity Flex - Global Growth Fund P.F.C. - Fidelity Flex - Global Growth Fund P.F.C. A Acc	11,10%	1,00	0,41	0,17	0,19	0,46	0,52	0,14	0,14
2. BVW Top Dividende 10	9,20%	0,41	1,00	0,17	0,46	0,38	0,31	0,25	0,25
3. BVW Aktien Global Fund P.F.C. - BVW Aktien Global Fund P.F.C. A Acc	6,10%	0,17	0,17	1,00	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
4. Fidelity Flex - Global Growth Fund P.F.C. - Fidelity Flex - Global Growth Fund P.F.C. A Acc	10,40%	0,17	0,46	0,21	1,00	0,21	0,21	0,21	0,21
5. Fidelity Flex - Global Growth Fund P.F.C. - Fidelity Flex - Global Growth Fund P.F.C. A Acc	10,40%	0,17	0,46	0,21	0,21	1,00	0,21	0,21	0,21
6. Compass Portfolio Growth Europa A DGB Acc	10,10%	0,17	0,46	0,21	0,21	0,21	1,00	0,21	0,21
7. Ethica ACTIVA	9,40%	0,17	0,46	0,21	0,21	0,21	0,21	1,00	0,21
8. U.S. Div. & Income Fund P.F.C. - U.S. Div. & Income Fund P.F.C. A Acc	10,30%	0,17	0,46	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	1,00

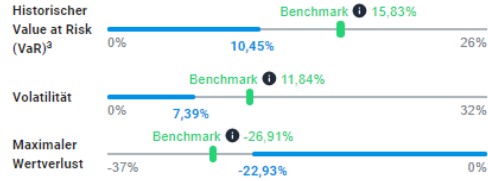
Kennzahlen

Expected Shortfall¹
19,00%

Sharpe Ratio²
0,69

Benchmark 0,76

Tracking Error
10,08 %



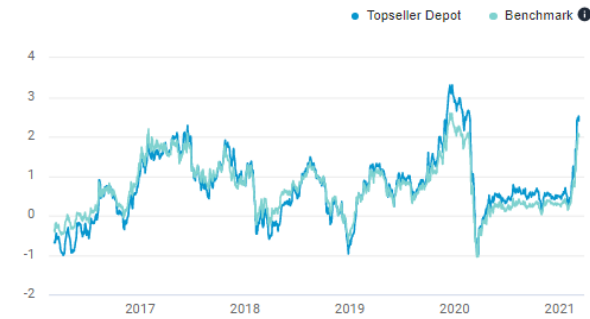
Zeitraum der Wertaufholung: 237 Tage
Datum des maximalen Wertverlust 24.03.2020

¹ Kennzahl zur Quantifizierung von finanzwirtschaftlichen Risiken. Der Expected Shortfall (ES) zählt wie der Value-at-Risk zu den Risikomaßen, die das Risiko als Wahrscheinlichkeit einer negativen Abweichung von einem Erwartungswert (down side risk) beziffern.

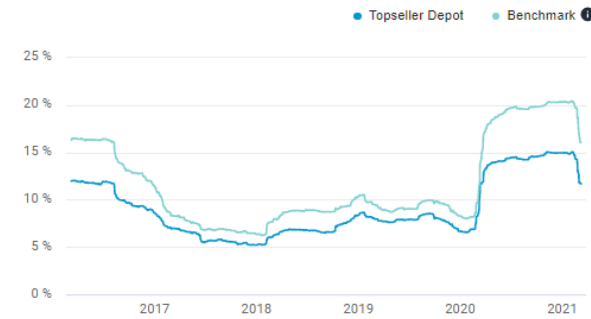
² Risk Free Rate: 0 %.

³ Kennzahl bzw. darauf gestützte Methode zur Quantifizierung insbesondere der Markt- und Preisrisiken von Kassa- oder derivativen (Finanz-)Instrumenten sowie Adressausfallrisiken bei Kreditinstrumenten.

Rollierende 1-Jahres Sharpe ratio

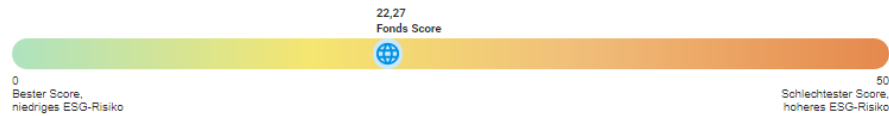


Rollierende 1-Jahres Volatilität-Entwicklung



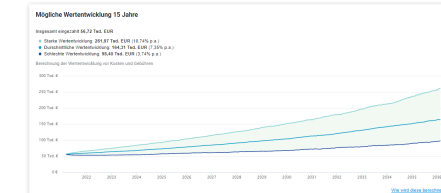
Nachhaltigkeitsanalyse (ESG)

Morningstar Historischer Sustainability Score⁴

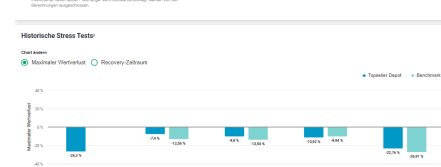
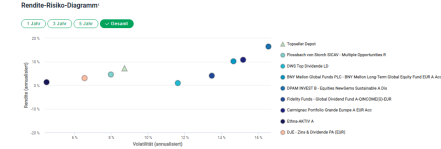
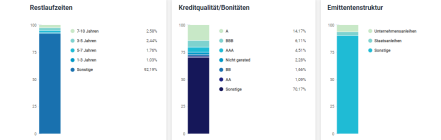
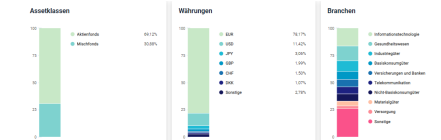


ESG-Pfeiler

Umwelt 3,90
Soziales 9,02
Governance 7,20

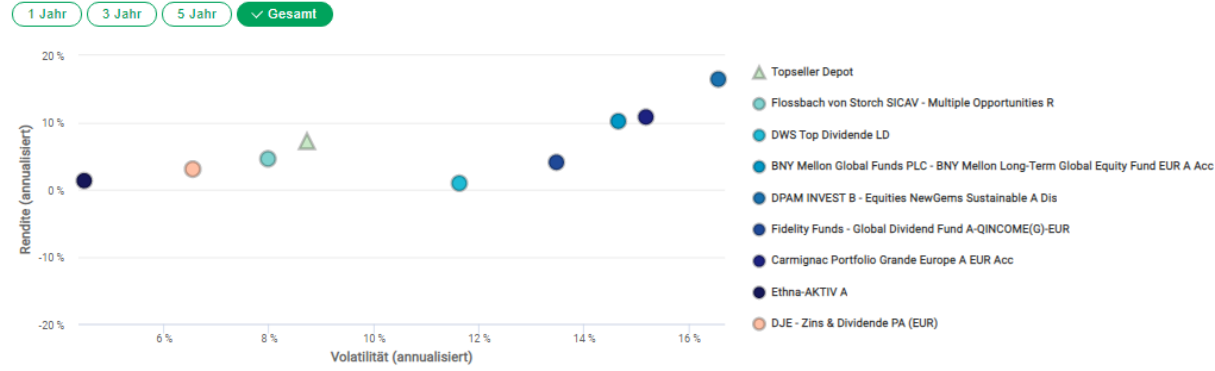


Investitionsinstrument	Kategorie	Währung	Laufdatum	1. Jahr	2. Jahre	5. Jahre
UBS Global	Global	USD	2007/07/01	100,00	100,00	100,00
BNY Mellon Global Fund P.L.C. - BNY Mellon Global Fund P.L.C. - Global	Global	USD	2007/07/01	100,00	100,00	100,00
Commerzbank Portfolio Global Europe A EUR Acc	Global	EUR	2007/07/01	100,00	100,00	100,00
B.P. - Zins & Dividende FR (EUR)	Global	EUR	2007/07/01	100,00	100,00	100,00
UBS Global	Global	USD	2007/07/01	100,00	100,00	100,00
UBS Global	Global	USD	2007/07/01	100,00	100,00	100,00
UBS Global	Global	USD	2007/07/01	100,00	100,00	100,00
UBS Global	Global	USD	2007/07/01	100,00	100,00	100,00
UBS Global	Global	USD	2007/07/01	100,00	100,00	100,00



Investitionsinstrument	Jahres	1	2	3	4	5	6
1. Fidelity von Global SICAV - Multiple Opportunities	11.10%	0,41	0,47	0,53	0,59	0,65	0,71
2. BNY von Global SICAV	10,20%	0,42	0,47	0,52	0,57	0,62	0,67
3. BNY Mellon Global Fund P.L.C. - BNY Mellon Long Term Global Equity Fund EUR A Acc	10,10%	0,47	0,51	0,55	0,59	0,63	0,67
4. BNP Paribas - BNP Paribas Sustainable Europe	10,00%	0,48	0,51	0,54	0,57	0,60	0,63
5. Fidelity von Global SICAV - Fidelity International - EUR	10,00%	0,44	0,47	0,50	0,53	0,56	0,59
6. Commerzbank Portfolio Global Europe A EUR Acc	10,00%	0,45	0,48	0,51	0,54	0,57	0,60
7. Ethna-aktiva	9,40%	0,42	0,45	0,48	0,51	0,54	0,57
8. UBS - Zins & Dividende FR (EUR)	10,20%	0,41	0,43	0,45	0,47	0,49	0,51

Rendite-Risiko-Diagramm¹

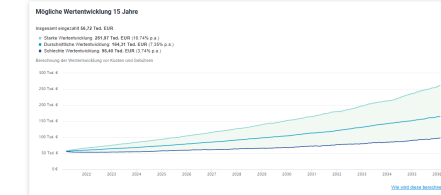
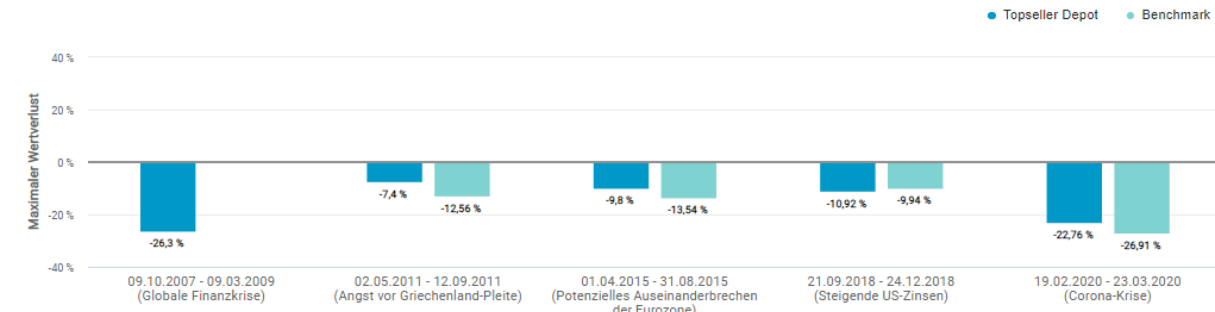


¹ Gegenüberstellung von Rendite (annualisierte Performance) und Risiko (Volatilität) des Depots und aller aktuell enthaltener Depotpositionen (Einzeltitel), im gewählten Zeitraum. Kennzahlen können erst 30 Tage nach der ersten Transaktion berechnet werden

Instrumente, deren letzter Preis länger als 6 Monate zurückliegt, werden von den Berechnungen ausgeschlossen.

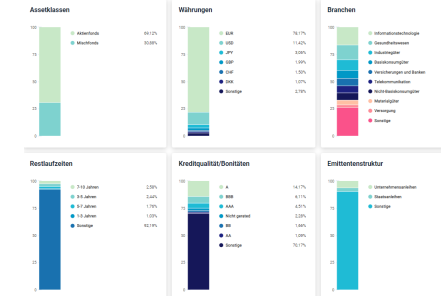
Historische Stress Tests²

Chart ändern
 Maximaler Wertverlust Recovery-Zeitraum



Peergroup-Quintilranking

Investitionsklasse	Kategorie	Verhalten	Laufbahn	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre
Global Equity	Global Equity	Stark	Stark	100%	100%	100%
Global Equity	Global Equity	Stark	Stark	100%	100%	100%
Global Equity	Global Equity	Stark	Stark	100%	100%	100%
Global Equity	Global Equity	Stark	Stark	100%	100%	100%
Global Equity	Global Equity	Stark	Stark	100%	100%	100%



Korrelationsmatrix

Investitionsklasse	1	2	3	4	5	6	7	8
1 Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	11,15%	0,43	0,47	0,70	0,19	0,60	0,52	0,14
2 DWS Top Dividende LD	9,20%	0,42	0,51	0,12	0,40	0,38	0,33	0,25
3 BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund EUR A Acc	14,05%	0,47	0,51	0,70	0,21	0,60	0,52	0,14
4 DPAM INVEST B - Equities NewGems Sustainable A Dis	19,40%	0,43	0,47	0,70	0,19	0,60	0,52	0,14
5 Fidelity Funds - Global Dividend Fund A-QINCOME(G)-EUR	15,84%	0,19	0,43	0,21	0,38	0,21	0,14	0,38
6 Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR Acc	15,11%	0,42	0,38	0,41	0,33	0,33	0,37	0,37
7 Ethna-AKTIV A	9,44%	0,42	0,41	0,52	0,14	0,37	0,14	0,42
8 DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	10,20%	0,24	0,25	0,35	0,30	0,30	0,42	0,42

Korrelationsmatrix³

● sehr hohe Korrelation ● hohe Korrelation ● niedrige Korrelation ● negative Korrelation

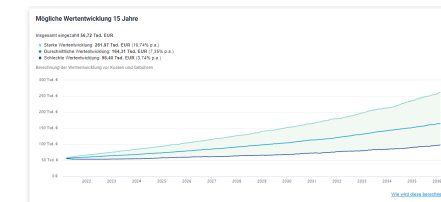
Instrumentenname	Anteile	1	2	3	4	5	6	7	8
1 Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	11.13%		0.42	0.67	0.70	0.13	0.62	0.52	0.54
2 DWS Top Dividende LD	9.26%	0.42		0.51	0.53	0.42	0.38	0.33	0.75
3 BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund EUR A Acc	14.58%	0.67	0.51		0.71	0.21	0.63	0.40	0.55
4 DPAM INVEST B - Equities NewGems Sustainable A Dis	19.42%	0.70	0.53	0.71		0.16	0.66	0.52	0.66
5 Fidelity Funds - Global Dividend Fund A-QINCOME(G)-EUR	10.84%	0.13	0.42	0.21	0.16		0.01	0.14	0.39
6 Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR Acc	15.01%	0.62	0.38	0.63	0.66	0.01		0.37	0.45
7 Ethna-AKTIV A	9.44%	0.52	0.33	0.40	0.52	0.14	0.37		0.42
8 DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	10.30%	0.54	0.75	0.55	0.66	0.39	0.45	0.42	

³ Diese Tabelle zeigt, wie die Instrumente im Portfolio historisch miteinander korrelieren. Die Bandbreite von Korrelationswerten liegt zwischen -1 und 1. Eine Korrelation von 1 bedeutet, dass sich zwei Instrumente in genau die gleiche Richtung bewegen, während eine Korrelation von -1 anzeigt, dass sich zwei Instrumente in exakt die entgegengesetzte Richtung bewegen. Eine Korrelation von 0 bedeutet, dass es keine Beziehung zwischen den Renditen dieser beiden Instrumente gibt. Je niedriger die Korrelation, desto höher der Diversifikationsvorteil.

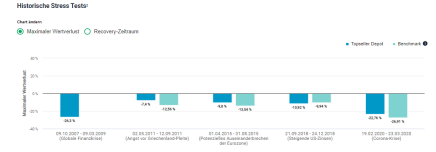
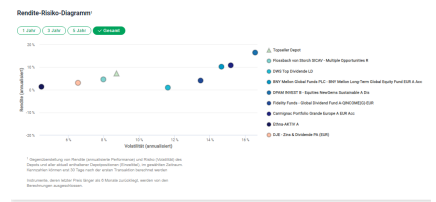
Korrelationsmatrix der aktuell enthaltenen Depotpositionen (basierend auf der Performance der letzten 3 Jahre)

Für eine valide Berechnung der Korrelation werden Instrumente, die weniger als 3 Jahre an historischen Daten haben, von der Analyse ausgeschlossen.

Instrumente, deren letzter Preis länger als 6 Monate zurückliegt, werden von den Berechnungen ausgeschlossen.



Instrumentenname	Kategorie	Währung	Laufdatum	1. Jahr	2. Jahre	3. Jahre
BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Equity Fund EUR A Acc	Global	EUR	2007-07-01	100.00%	100.00%	100.00%
DPAM INVEST B - Equities NewGems Sustainable A Dis	Global	EUR	2018-07-01	100.00%	100.00%	100.00%
Fidelity Funds - Global Dividend Fund A-QINCOME(G)-EUR	Global	EUR	2007-07-01	100.00%	100.00%	100.00%
Carmignac Portfolio Grande Europe A EUR Acc	Global	EUR	2007-07-01	100.00%	100.00%	100.00%
Ethna-AKTIV A	Global	EUR	2018-07-01	100.00%	100.00%	100.00%
DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	Global	EUR	2018-07-01	100.00%	100.00%	100.00%





BfV Investment Radar

TopFonds Liste und Fonds im Fokus

Markt- und Investmentimpuls Webinare

CIO View

Individuelle Depotanalysen &

Anlagevorschläge



Der CIO View

Im CIO View teilt Dr. Frank Ulbricht, Vorstand der Bank für Vermögen, seine persönliche Einschätzung zu aktuellen Themen, aber auch zu volkswirtschaftlichen Entwicklungen und Tendenzen, die mittelfristig Auswirkungen auf das Portfolio haben können.



Der Investment Radar

Der Investment Radar zeigt aktuelle Entwicklungen an den Aktien- und Rentenmärkten, dazu wichtige Marktdaten, Indikatoren und Stimmungsbarometer. Mit der fundierten Marktprognose behalten Sie alle Entwicklungen im Blick.



Fonds im Fokus

Fonds im Fokus stellt Fonds detailliert vor: die Anlageziele, die Strategien, die Performance und die Fondsmanager. Alles, was Sie wissen müssen. Fundiert, fokussiert, verlässlich.




TopFonds Liste

Immer die passenden Fonds für Ihren Bedarf. 100 Fonds in einer Liste, mit den wesentlichen Kennzahlen wie ein- und dreijähriger Rendite, Risikoklasse, Management-Fee, Sharpe Ratio, Maximum Draw Down und Ertragsverwendung.

BANK FÜR VERMÖGEN

IHR PERSÖNLICHER ANLAGEVORSCHLAG



für

Anna Maria Kaufmann
Peter Hoffmann Str. 88
38759 Kassel

erstellt von:

K&M Vermögensverwaltung
Geldstr. 13
60489 Frankfurt
01631487499

BANK FÜR VERMÖGEN

Unsere Empfehlung

Optimiert nach... ✔✔✔✔

Kundenvorgaben ✔

Performance ✔


Risiko ✔

Marktsensitivität ✔

Unser Vorschlag zur Optimierung Ihres Depots richtet sich nach den von Ihnen gemachten Angaben. Wir haben Änderungen an der Portfoliozusammensetzung sowie an der Fondsauswahl vorgenommen. Das neue Portfolio ist im Vergleich zum bestehenden Depot besser gegen Krisen gewappnet und berücksichtigt aktuelle Wachstumschancen.

Struktur:

Risiko/Ertrags-Klassifizierung



NEU

alt

Aktien: 50%

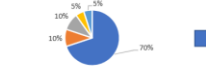
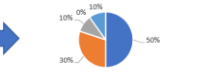
Anleihen: 10%

Gewicht der drei größten Positionen: 25%


Anzahl Fonds: 20

Anzahl Anlageklassen: 6

Anzahl Fondskategorien: 4


➔


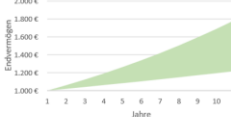
Risiko/Ertrags-Profil im Vgl. zum Markt



Risiko/Ertrags-Kennzahlen (Rückrechnung)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance			
Neues Portfolio	-12,5%	3,30%	12,70%
Referenzindex	-8,2%	7,60%	17,20%
Volatilität			
Neues Portfolio	9,50%	7,50%	8,70%
Referenzindex	11,70%	7,60%	6,90%

Szenarioanalyse für die Zukunft



Endvermögen

Jahre

- Bei einem Investment von 1000 EUR liegt Ihr Endvermögen mit einer hohen Wahrscheinlichkeit nach zehn Jahren zwischen 1219 und 1791 EUR (vor Steuern).
- Die erwartete Schwankungsbreite p.a. (Volatilität) liegt zwischen 5% und 10%.
- Zu beachten: Es handelt sich hier um eine Hochrechnung bzw. Szenarioanalyse. Die tatsächlichen Ergebnisse können abweichen.

- Anhand des individuellen Bedarfs
- Signifikante Zeitersparnis
- Neue Gesprächsanlässe
- Kostenloser Service
- Ab 50.000€

Jetzt kennenlernen!



Ihre persönliche Marketingstrategie

Perfekt abgestimmt auf Ihre persönlichen Anforderungen:

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

Informationsbeschaffung

Abschluss

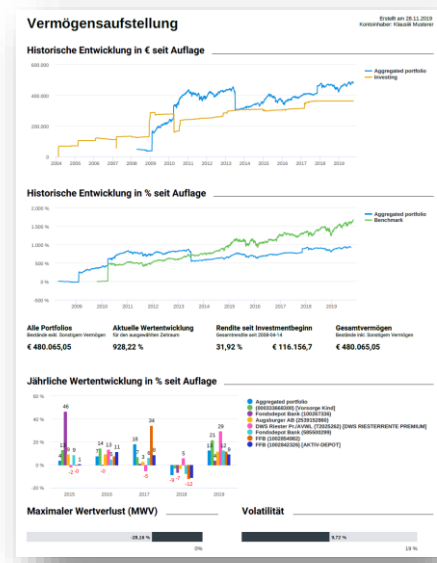
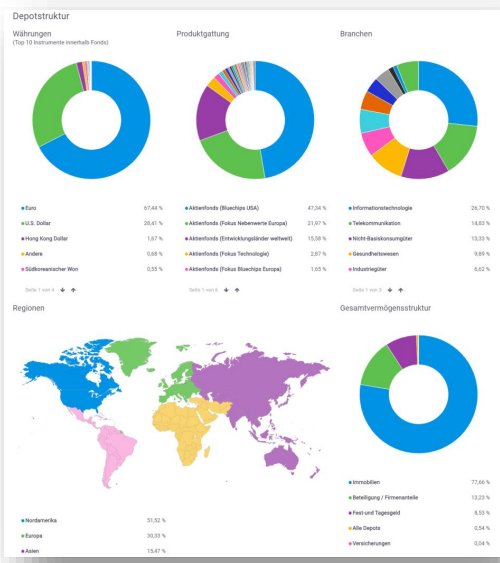
Allumfassende
Vermögensübersicht



Eröffnung in 6 Min

Rechtssicher, compliant und effizient

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



Das Reporting

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

DIE DIGITALE VERMÖGENSÜBERSICHT

Sattler, Marc
Kunden-Nr: 444381006

Sonstige Vermögenswerte
1.171.768,77 €

Währungen (Top 10 Instrumente innerhalb Fonds)

Euro	67,44 %
U.S. Dollar	28,41 %
Hong Kong Dollar	1,67 %
Andere	0,68 %
Südkoreanischer Won	0,55 %

Produktgattung

Aktienfonds (Bluechips USA)	47,34 %
Aktienfonds (Fokus Nebenwerte Europa)	21,97 %
Aktienfonds (Entwicklungsländer weltweit)	15,58 %
Aktienfonds (Fokus Technologie)	2,87 %
Aktienfonds (Fokus Bluechips Europa)	1,65 %

Branchen

Informationstechnologie	26,70 %
Telekommunikation	14,83 %
Nicht-Basiskonsumgüter	13,33 %
Gesundheitswesen	9,89 %
Industriegüter	6,62 %

Regionen

Nordamerika	51,52 %
Europa	30,33 %
Asien	15,47 %

Gesamtvermögensstruktur

Immobilien	77,66 %
Beteiligung / Firmenanteile	13,23 %
Fest-und Tagesgeld	8,53 %
Alle Depots	0,54 %
Versicherungen	0,04 %

Buttons: Vermögensübersicht drucken, Vermögenswerte anzeigen

KUNDEN INDIVIDUELLE BERICHTE FÜR ALLE AUF KNOPFDRUCK

DIVA
← ZURÜCK ZUR DIVA
VERMÖGENSANALYSE ▾
REPORTS ERSTELLEN ▾
Info-Tour
7
DOWNLOADS ▾

Serienreporting

1. [Kunden oder Kundengruppe auswählen](#) > 2. Einleitungstext erstellen > 3. Reporting zusenden

Einleitungstext

EIN

Blenden Sie diese Funktion aus, um Ihr Reporting ohne Einleitungstext zu senden.

Normal
B I U
☰ ☰ ☰ ☰
A
🌐
🔗
Variable ↕

{{customer.greeting_lieber}} {{customer.customer_first_name}},
 hinter uns liegt ein turbulentes erstes Halbjahr. Darüber und über Ihre aktuellen
 Ihr Gesamtvermögen beträgt aktuell {{investment_amount.total}}.
 Ihre Depots weisen aktuell einen Wert von {{investment_amount.value}} auf.
 Das ist das Ergebnis einer durchschnittlichen Rendite von {{investment_return.value}}.
 Insgesamt konnten wir im aktuellen Zeitraum eine Wertentwicklung in Höhe
 Depotwert
 bzw. {{investment_return.value}}Euro erzielen.

Mit besten Grüßen
Ihr Finanzexperte

Zuletzt gespeichert: 13.08.2020 - 10:39:37
Text speichern
Weiter zum Versand

Vermögensübersicht

Erstellt am: 02.06.2021
Betrachtung vom 01.01.2020 bis zum 31.12.2020



Marc Sattler - Sudetenstraße 2a - 65346 Eltville am Rhein

Herr
Dr. Marc Sattler
Sudetenstraße 2a
65346 Eltville am Rhein

Ihre Ansprechpartner
Marc Sattler
Sudetenstraße 2a
65346 Eltville am Rhein
Tel.: 06171 9150535
Fax: 06171 9150501
marc.sattler@bfv-ag.de

BFV PRIVATE INVESTING: Bericht über die Geeignetheit der empfohlenen Finanzinstrumente im Zuge der Finanzportfolioverwaltung

Lieber Marc,

- Ihr **Gesamtvermögen** beträgt aktuell **18.196,25 €**.
- Ihre Depots weisen aktuell einen Wert von 10.950,36 € auf.
- Das ist das Ergebnis einer **durchschnittlichen Rendite** von **19,72 %**.
- Insgesamt konnten wir im aktuellen Zeitraum eine Wertentwicklung in Höhe von 19,72 % bzw. 1.772,63 €Euro erzielen.

Schau dir doch mal diese Aktienfonds an:
<https://investmentshop.bfv-ag.de/?agent=4443899999>

Quartalsbericht

Die Börsen im Blick: 4. Quartal 2020

Nach dem turbulenten ersten Halbjahr, das vom „Corona-Crash“ und einer weitreichenden Kurserholung an den Börsen geprägt war, setzte sich der Kursanstieg an den Aktienmärkten auch in der Hoffnung auf wirksame Impfstoffe zunächst fort. Er geriet dann aber vor allem angesichts steigender Covid-19-Infektionszahlen ins Stocken, so dass einige Aktienindizes in Europa und den Emerging Markets den Berichtszeitraum mit Verlusten beendeten.

Vermögensübersicht

von 01.01.2020 bis 31.12.2020
Kunde: Marc Sattler (4443810060) - Erstellt am: 02.06.2021



Ausgewählte Depots
Bestände exkl. sonstige Vermögenswerte
10.950,36 €

Rendite im Zeitraum
Rendite p.a.
+19,72 % +1.772,63 € +19,72 %

Gesamtvermögen
Bestände inkl. sonstige Vermögenswerte
18.196,25 €

Depots und sonstige Vermögen

ALTE LEIPZIGER LV - 7331086

Endwert: 10.276,75 €
GuV in % 17,91 % GuV in € 1.561,02 € GuV p.a. in % 19,86 %

DWS ETF - X0666667 - OPEN ARCH ETF 7

Endwert: 69,57 €
GuV in % 17,12 % GuV in € 79,87 € GuV p.a. in % 17,12 %

FFB PI - 1004006847 - BFV Futuretrends

Endwert: 180,36 €
GuV in % 22,96 % GuV in € 80,11 € GuV p.a. in % 33,67 %

FFB PI - 1004006862 - BFV Allrounder

Endwert: 97,93 €
GuV in % 7,56 % GuV in € 25,93 € GuV p.a. in % 10,23 %

FFB PI - 1004151577 - BFV ETF Global

Endwert: 325,74 €
GuV in % 11,62 % GuV in € 25,69 € GuV p.a. in % 30,67 %

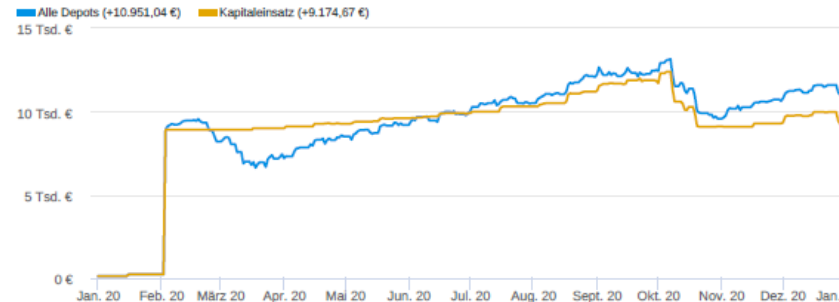
Fast-und Tagesgeld

Endwert: 3.500,00 €

Verrechnungskonten

Endwert: 0,76 €

Historische Entwicklung und investiertes Kapital in Euro



Vermögensübersicht von 01.01.2020 bis 31.12.2020
Kunde: Marc Sattler (4443810060) - Erstellt am: 02.06.2021

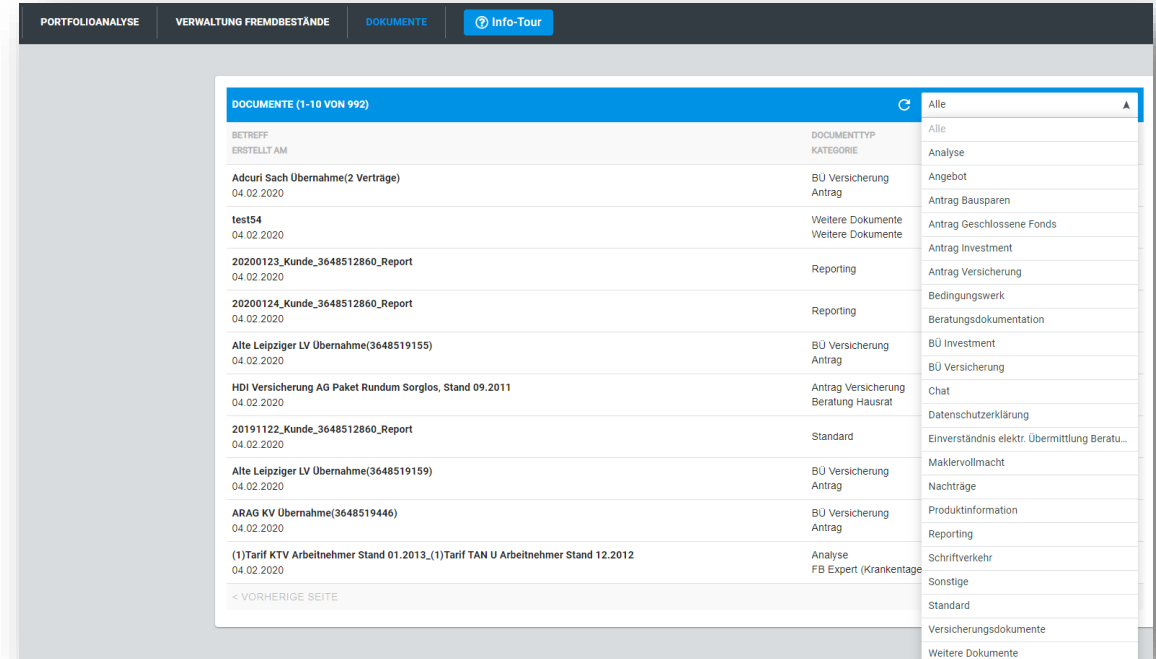


FFB PI - 1004006847 - BFV Futuretrends (7,94 %)

WERTPAPIERE	HR. PRODUKTNAME	PRODUKTGATTUNG	ANTEILE	RENDITE P.A.	WERT	GuV	ANTEIL
ISIN	SEKTOR	BRANCHE	RENDITE	KAPITALEINSAZ	IN €	IN €	IN %
1	IsiStandard Global Funds SICAV - Precious Metals EUR D EUR LU112810137	Edelmetalle	0,01	-1,67 %	11,48 €	-0,24 €	6,56 %
2	BelleVue Funds (Lux) BB Adment Medhac & Serv: en I EUR LU041501514	Gesundheitswesen	0,01	17,93 %	6,92 €	+1,85 €	3,84 %
3	BT Global Internet Leaders 30 R - I LU0306260127	Technologie	0,01	127,03 %	9,45 €	+9,08 €	5,22 %
4	BlackRock Global Funds - FinTech Fund A2 LU1981217089	Technologie	0,02	42,52 %	8,63 €	+0,24 €	4,78 %
5	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund A2 LU1981215975	Technologie	0,49	80,21 %	10,23 €	+0,88 €	5,73 %
6	BlackRock Global Funds - World Healthcare Fund DE LU0027804855	Gesundheitswesen	0,15	11,08 %	7,73 €	+1,58 €	4,29 %
7	BNP Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Mobilit y Innovation Fund EUR A Inc I DE0082198103	Technologie	0,02	61,22 %	9,78 €	+0,17 €	5,41 %
8	Cardinium Equities L Oncology Impact C EUR Cap LU1954464214	Gesundheitswesen	0,04	23,14 %	9,61 €	+0,32 €	5,32 %
9	Schlegel Artificial Intelligence B EUR LU1819480192	Technologie	0,05	96,54 %	10,48 €	+0,97 €	5,80 %
10	Invesco Ethical Global Blockchain UCITS ETF DE I DE0080849497	Technologie	0,14	49,06 %	10,09 €	+0,89 €	5,59 %
11	iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD (Ac Q) I DE0087264552	Technologie	0,81	50,19 %	7,79 €	+0,20 €	4,32 %
12	iShares MSCI World BR UCITS ETF EUR (Acc) I DE0087X2J069	Aktien weltweit Standardwerte Blend	1,55	27,21 %	11,50 €	+4,12 €	6,38 %
13	L&G Cyber Security UCITS ETF I DE0087PL8672	Technologie	0,47	26,17 %	8,96 €	+0,12 €	4,96 %
14	L&G Ecommerce Logistics UCITS ETF I DE0087UM4014	Technologie	0,45	82,08 %	5,36 €	+0,47 €	2,97 %
15	Lycor New Energy (DR) UCITS ETF Dist FR0010524777	Alternative Energien	0,02	74,58 %	13,44 €	+0,10 €	7,45 %
16	Lycor World Water (DR) UCITS ETF Dist FR0010527275	Wasser	0,03	47,05 %	8,99 €	+0,39 €	4,98 %
17	Morgan Stanley Investment Funds - Asia Opportunit y Fund I LU1373878869	Aktien Asien ohne Japan	0,11	60,82 %	7,48 €	+0,70 €	4,15 %
18	UBS (Lux) Equity SICAV - All China (USD) O-acc LU1807522739	Aktien China	0,05	28,59 %	5,77 €	+0,20 €	3,20 %
19	Vandik Vectors Video Gaming and eSports UCITS E TF A USD I DE0087W68645	Technologie	0,23	52,77 %	8,12 €	+0,68 €	4,51 %

Alle Rechte vorbehalten. Sofern des Anbieters wird keine Gewährleistung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Daten übernommen. Verantwortlich für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Daten ist die deproffende Bank, die in einer Vertragsbeziehung mit dem Anleger steht.
Ihre Agentur: 06171 9150535 / www.sattler@bfv-ag.de
Ihr Ansprechpartner: Marc Sattler / marc.sattler@bfv-ag.de
Seite 4 von 11
Erstellt am: 02.06.2021

- ✓ PRIVATE INVESTING Berichte
- ✓ Verlustschwelleninformationen
- ✓ Ex-Post Kostenausweis
- ✓ Allokationsinformationen
- ✓ Quartals-, Halbjahres- und Jahresberichte
- ✓ Depotbankmitteilungen
- ✓ Versicherungsmitteilungen



BETREFF	ERSTELLT AM	DOCUMENTTYP	KATEGORIE
Adcuri Sach Übernahme(2 Verträge)	04.02.2020	BÜ Versicherung Antrag	Angebot
test14	04.02.2020	Weitere Dokumente	Antrag Bausparen
20200123_Kunde_3648512860_Report	04.02.2020	Reporting	Antrag Geschlossene Fonds
20200124_Kunde_3648512860_Report	04.02.2020	Reporting	Antrag Investment
Alte Leipziger LV Übernahme(3648519155)	04.02.2020	BÜ Versicherung Antrag	Antrag Versicherung
HDI Versicherung AG Paket Rundum Sorglos, Stand 09.2011	04.02.2020	Antrag Versicherung Beratung Hausrat	Bedingungswerk
20191122_Kunde_3648512860_Report	04.02.2020	Standard	Beratungsdokumentation
Alte Leipziger LV Übernahme(3648519159)	04.02.2020	BÜ Versicherung Antrag	BÜ Investment
ARAG KV Übernahme(3648519446)	04.02.2020	BÜ Versicherung Antrag	BÜ Versicherung
(1)Tarif KTV Arbeitnehmer Stand 01.2013,(1)Tarif TAN U Arbeitnehmer Stand 12.2012	04.02.2020	Analyse	Chat

NACHHALTIGE STEIGERUNG DES UNTERNEHMENSWERTES

Wichtig für Ihr Unternehmen

WICHTIG FÜR SIE ALS UNSER PARTNER

1. Sie können die Anlagesummen frei wählen
ab 5.000 Euro und/oder Sparplan ab 100 Euro monatlich
2. Sie bestimmen Ihren Advisor Anteil als Vergütung Ihrer Anlageberater
Dienstleistung
3. Sie bestimmen den Anteil für die Endkunden Beratung (Vertriebsanteil)
4. Beides wird zu 100% ohne Pool Einbehalt an Sie ausgezahlt
5. Anstatt Provision bei klassischer Einzelberatung generieren Sie zukünftig konstante
Einnahmen aus Servicegebühren
6. Der Kunde bekommt die laufende Bestandsprovision automatisch in sein Depot
ausbezahlt
7. Sie bekommen, wenn Sie es wünschen eine komplette Marketing Strategie dazu
8. Sie können jederzeit auf Optimierung und Risikomanagement bei uns zugreifen
9. Sie berichten regulatorisch konform, in Ihrem Corporate Design an Ihre Kunden
10. Sie können dazu auch Ihre eigenen Fonds mit uns beraten und allokkieren

WICHTIG FÜR SIE ALS UNSER PARTNER

1. Die BfV übernimmt für Sie sämtliche Pflichten und Dienstleistungen rund um die Abwicklung der Vermögensverwaltungsstrategie. Darunter fallen:
 - Erstellung und Update der Vermögensverwaltungsverträge
 - Zielmarkterstellung und laufende Geeignetheitsprüfung
 - Prüfung und Verarbeitung der eingehenden Vermögensverwaltungsanträge
 - Allokation sämtliche Depots in der Vermögensverwaltungsstrategie
 - Automatische Anlage von Kundeneinzahlungen und Depotüberträgen
 - Ein-, Auszahlungen, Einrichten von Spar- und Auszahlplänen
2. Unterstützung zum Start: Zur Systemimplementierung und Start-Unterstützung verzichtet der Vermögensverwalter in den ersten beiden Jahren nach Vertragsbeginn auf die fixe Mindestvergütung in Höhe von 15.000€
3. Umsetzung im mylife Versicherungsmantel: die lfd. Vergütung beträgt 0,20% zzgl. Ust.
 - Zielvolumen: AUM-Gesamtziel pro Strategie 2,0 Mio. Euro in einem Zeitraum von zwei Jahren.
 - Kostenbeteiligung: Basis für die Aufsetzung einer Strategie ist die Kostenbeteiligung für die einmaligen Aufsetzungskosten von 2.000 Euro pro Portfolio.
 - Hinzu kommen mögliche Kostenbeteiligungen bei Nichterreichen von dem vereinbarten Volumens-Ziel pro Strategie nach 2 Jahren.

- Aktives Portfoliomanagement
- Umschichtungen & Portfolioänderungen
 - ... einfach
 - ... schnell
 - ... für alle Depots
- Weniger Bürokratie
- Individuelle Beratung und Betreuung
- Clean und Insti shares in PRIVATE INVESTING
- Morningstar Mischfonds Peergroup als Factsheet Benchmark

SIE HABEN FRAGEN?

Sehr gerne stehen wir Ihnen persönlich zur Verfügung.

Private-investing@bfv-ag.de

Tel. 06171 / 9150 530

Ihr PRIVATE INVESTING Team

Disclaimer

Die vorliegende Präsentation wurde von der BfV Bank für Vermögen AG (BfV AG) auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen, intern entwickelter Daten und Daten aus weiteren Quellen, die sorgfältig ausgewählt und von der BfV AG als zuverlässig eingestuft - jedoch von ihr nicht unabhängig verifiziert, validiert oder geprüft - wurden, erstellt. Für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der von Dritten erhaltenen bzw. beigezogenen Informationen, Quellen und Analyseergebnisse übernimmt die BfV AG keine Haftung. Die Präsentation ist nicht als vollständige Analyse aller wesentlichen Fakten im Zusammenhang mit einem Land, einer Region, einem Markt oder einer Investition gedacht. Die Anwendung von Kommentaren, Meinungen und Analysen in dieser Präsentation liegt ausschließlich im alleinigen Ermessen des Nutzers. Die Darstellung erfolgt insoweit aus rein informatorischen Zwecken. Die in der Präsentation enthaltenen Informationen sind 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 stellen auch keine juristische oder steuerrechtliche Beratung dar. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen haben den Stand des Veröffentlichungstages. Diese Präsentation darf ohne vorherige Erlaubnis der BfV AG weder auszugsweise noch vollständig an Dritte weitergegeben oder auf sonstige Weise verwertet bzw. öffentlich wiedergegeben werden.