



In 5 Minuten §34f konform und kundenorientiert beraten!

[www.fondsberater34.de/iam](http://www.fondsberater34.de/iam)

# Problemstellung

- **Wirtschaftlich?**  
Für Berater zu hohe Kosten für Beratung und Dokumentation
- **Verständlich?**  
Wo ist die verständliche und nachvollziehbare verkaufsorientierte Dokumentation?
- **Haftungssicher?**  
Plausibilitätsprüfung oder Risikotragfähigkeitsprüfung?  
Anlageberatung oder Anlageverkauf?



Paragrafen Überschriften (auszugsweise)

**§ 12 Statusbezogene Informationspflichten**



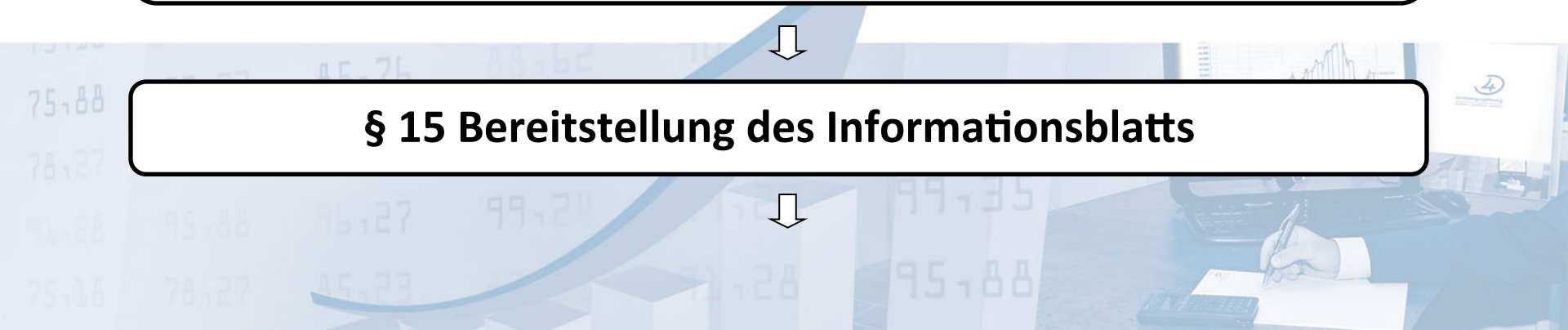
**§ 13 Information des Anlegers über Risiken, Kosten, Nebenkosten und Interessenkonflikte**



**§ 14 Redliche, eindeutige und nicht irreführende Informationen und Werbung**



**§ 15 Bereitstellung des Informationsblatts**



# 34f .....

## Informations-, Beratungs- und Dokumentationspflichten

### § 11 Allgemeine Verhaltenspflicht

Der Gewerbetreibende ist verpflichtet, seine Tätigkeit mit der erforderlichen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit

**im Interesse** des Anlegers auszuüben.

*Im Umkehrschluss muss der Berater begründen können, warum seine Empfehlung im Interesse des Kunden war!*



## §12 Statusbezogene Informationspflichten

(1) Der Gewerbetreibende hat dem Anleger **vor** der ersten Anlageberatung oder -vermittlung folgende Angaben klar und verständlich in Textform mitzuteilen:

1. Name / Firma
2. Anschrift / Kontaktdaten
3. Eintragung Gewerbeordnung (34f Abs.1 Satz 1 Nr. 1/2/3)
4. Emittenten / Anbieter
5. Zuständige Aufsichtsbehörde und Register-Nr.
6. ....



Paragrafen Überschriften (auszugsweise)

**§ 12 Statusbezogene Informationspflichten**



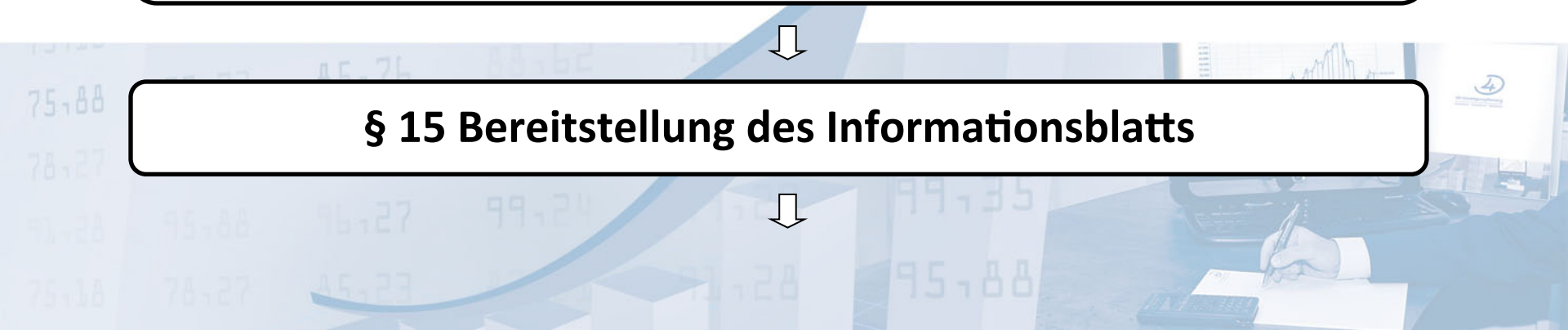
**§ 13 Information des Anlegers über Risiken, Kosten, Nebenkosten und Interessenkonflikte**



**§ 14 Redliche, eindeutige und nicht irreführende Informationen und Werbung**



**§ 15 Bereitstellung des Informationsblatts**



## § 13 Information des Anlegers über Risiken, Kosten, Nebenkosten und Interessenkonflikte

1. die mit Finanzanlagen der betreffenden Art einhergehenden Risiken, einschließlich einer Erläuterung der Hebelwirkung und ihrer Effekte sowie des Risikos des Verlustes der gesamten Kapitalanlage,

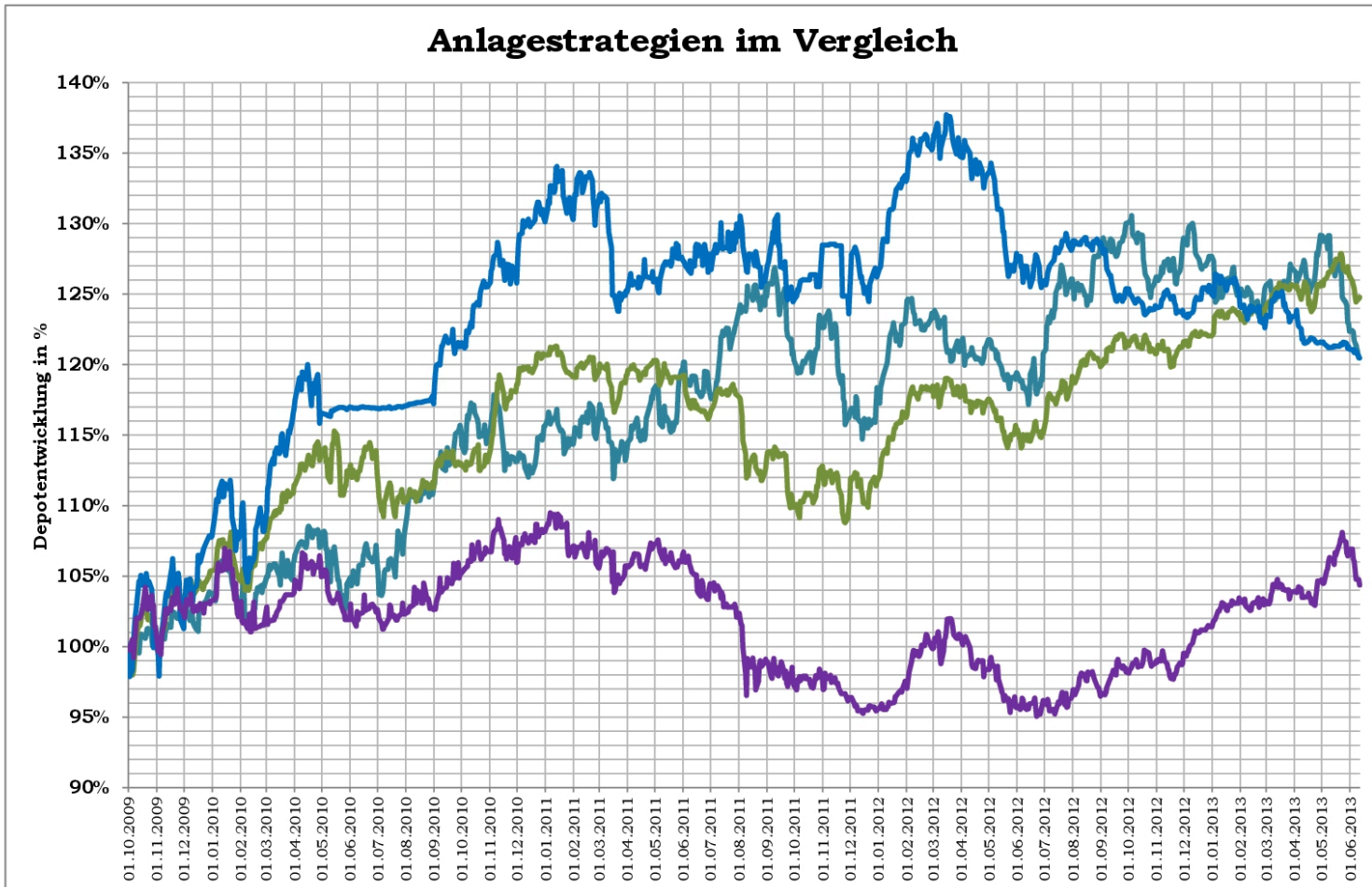
**2. das Ausmaß der Schwankungen des Preises (Volatilität) der betreffenden Finanzanlagen** und etwaige Beschränkungen des für solche Finanzanlagen verfügbaren Marktes,

3. den Umstand, dass jeder Anleger aufgrund von Geschäften mit den betreffenden Finanzanlagen möglicherweise finanzielle und sonstige Verpflichtungen einschließlich Eventualverbindlichkeiten übernehmen muss, die zu den Kosten für den Erwerb der Finanzanlagen hinzukommen, sowie.....

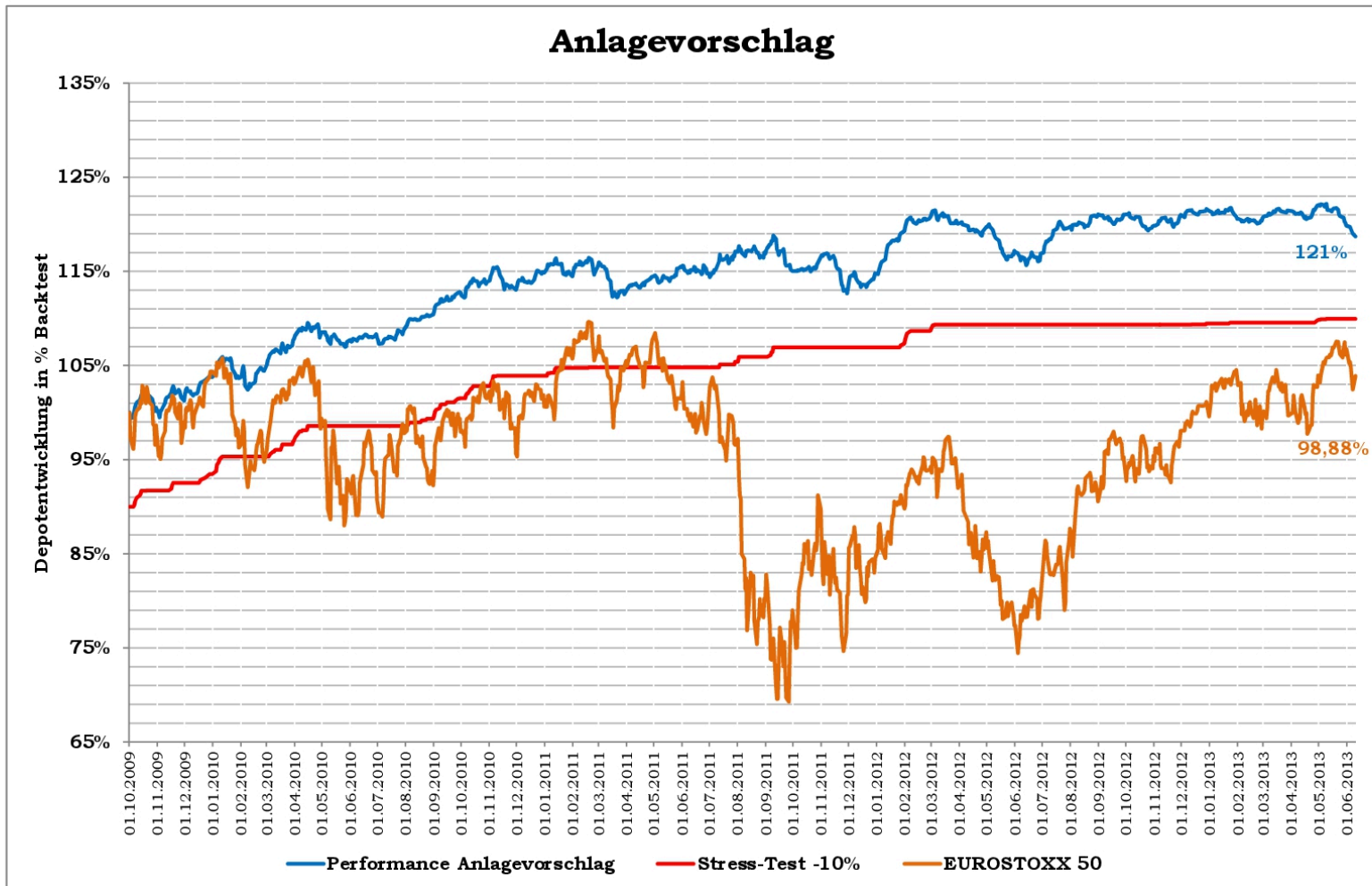


# Fondsstrategie – Korrelation

## Risiko (SRRI) des Portfolios?









**§ 16 Einholung von Informationen über den Anleger; Pflicht zur Empfehlung geeigneter Finanzanlagen**



**§ 17 Offenlegung von Zuwendungen**



**§ 18 Ausfertigung eines Beratungsprotokolls**



**§ 19 Beschäftigte**



**§ 20 Unzulässigkeit der Annahme von Geldern und Anteilen von Anlegern**



## § 16 Einholung von Informationen über den Anleger; Pflicht zur Empfehlung geeigneter Finanzanlagen

Die **Geeignetheit** beurteilt sich danach, ob

1. die empfohlene Finanzanlage den Anlagezielen des Anlegers entspricht,
2. die hieraus erwachsenden Anlagerisiken für den Anleger entsprechend seinen Anlagezielen **finanziell tragbar** sind und
3. er die Anlagerisiken mit seinen Kenntnissen und Erfahrungen **verstehen kann**.



## § 16 Einholung von Informationen über den Anleger; Pflicht zur Empfehlung geeigneter Finanzanlagen

.... Der Gewerbetreibende darf dem Anleger nur solche Finanzanlagen empfehlen, die nach den nach Satz 1 eingeholten Informationen für ihn geeignet sind. **Sofern der Gewerbetreibende die erforderlichen Informationen nicht erlangt, darf er dem Anleger im Rahmen der Anlageberatung keine Finanzanlage empfehlen.**

*(Anlageberatung)*

..... Erlangt der Gewerbetreibende nicht die erforderlichen Informationen, hat er den Anleger vor einer Anlagevermittlung darüber zu informieren, dass eine Beurteilung der Angemessenheit im Sinne des Satzes 1 nicht möglich ist.

*(Anlagevermittlung)*



**§ 16 Einholung von Informationen über den Anleger; Pflicht zur Empfehlung geeigneter Finanzanlagen**



**§ 17 Offenlegung von Zuwendungen**



**§ 18 Ausfertigung eines Beratungsprotokolls**



**§ 19 Beschäftigte**



**§ 20 Unzulässigkeit der Annahme von Geldern und Anteilen von Anlegern**



## § 18 Anfertigung des Beratungsprotokolls

.... Muss über jede Anlageberatung unverzüglich nach deren Abschluss und **vor** Abschluss des Geschäfts ein Protokoll in Schriftform....

...Elektronische Abschrift nur wenn Anleger ausdrücklich einverstanden ist...

...telefonische Beratung nur mit ausdrücklichem Hinweis auf 7 Tägiges Rücktrittsrecht...Beweislast beim Vermittler....





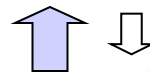
**§ 21 Anzeigepflicht**



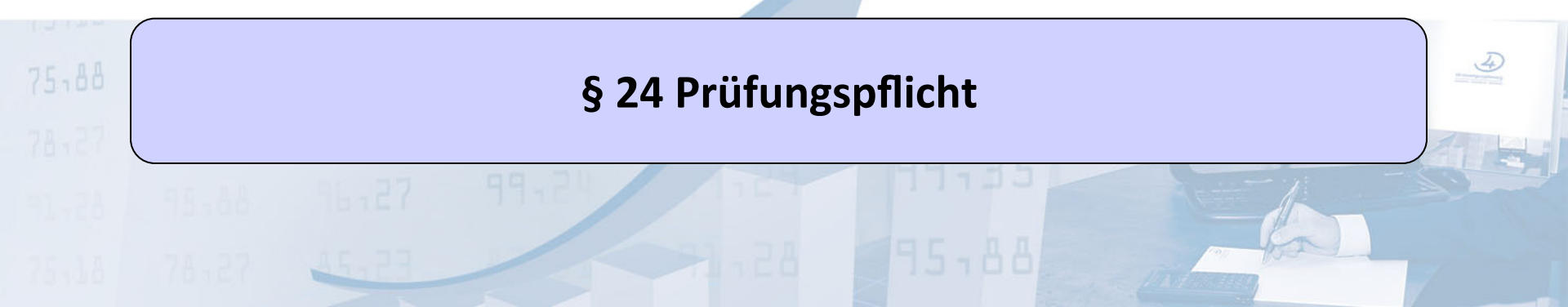
**§ 22 Aufzeichnungspflicht**



**§ 23 Aufbewahrung**



**§ 24 Prüfungspflicht**



# Ergebnis

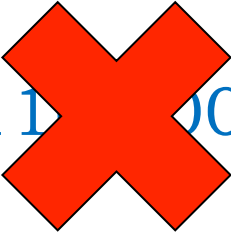
- Protokollierung und Beratung in der heute propagierten Form enthaftet nicht!
- Spezielle Anlageprodukte sind kaum mehr Vermittelbar
- Standardisierter Beratungsprozess mit VV Fonds spart Kosten, bringt Ruhe in die Kundendepots und enthaftet





# Beratung-Einstieg

100.000 € 1% 15 Jahre 

11  00 €



# Beratung-Einstieg

25.000 €    1%    15 Jahre    →    29.000 €

25.000 €    5%    15 Jahre    →    52.000 €

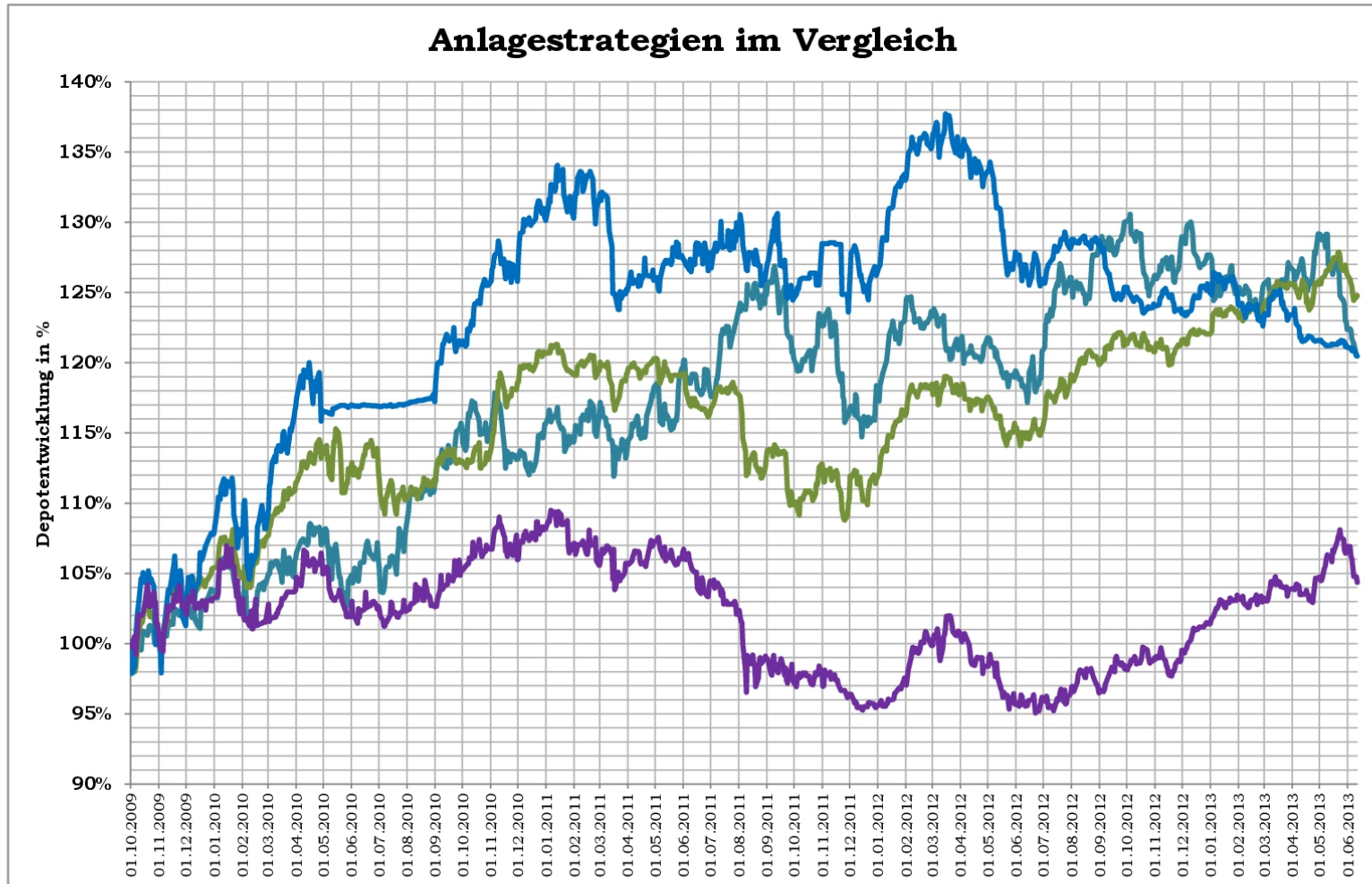
25.000 €    8%    15 Jahre    →    82.000 €

~~25.000 €~~

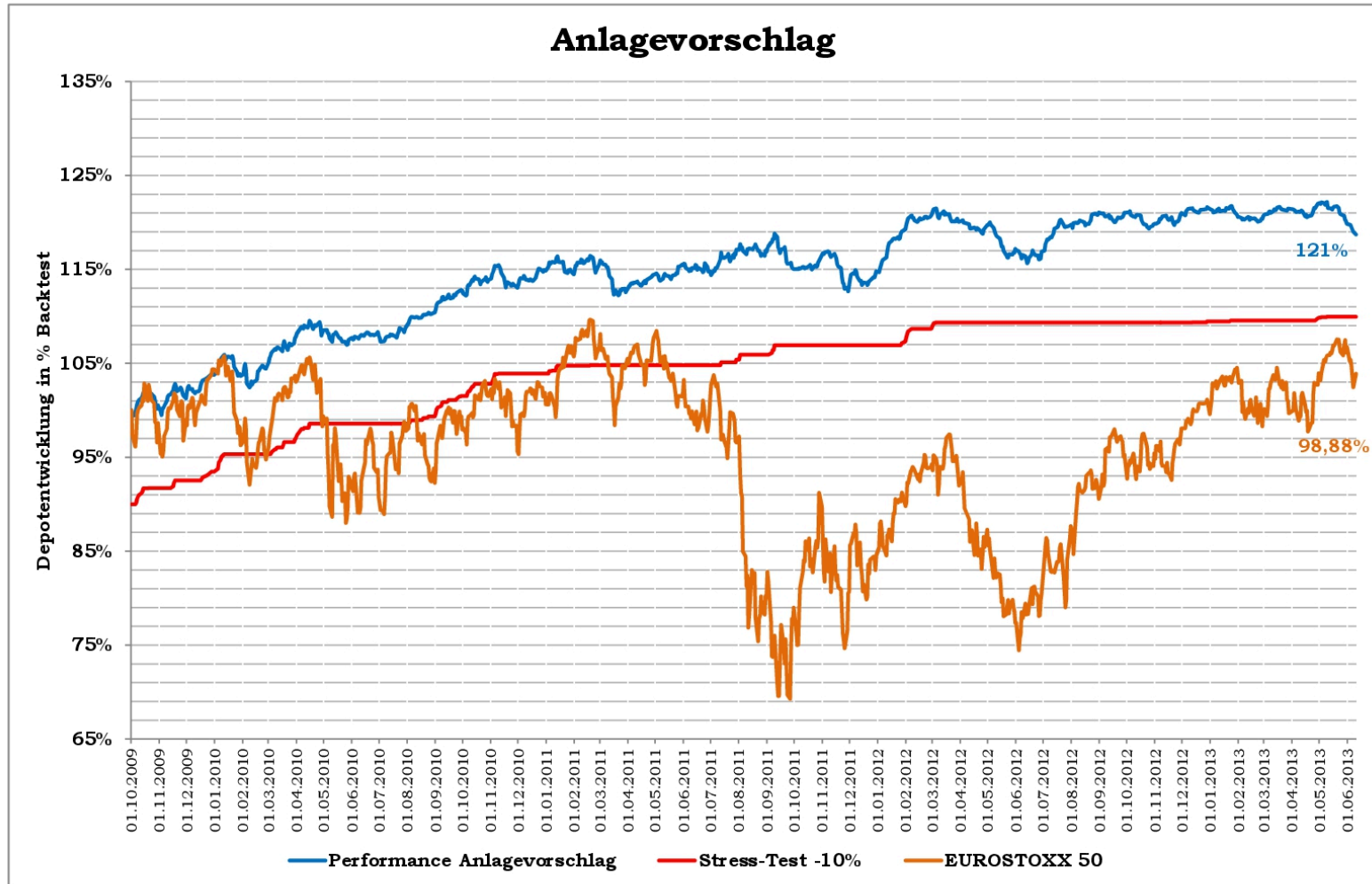
Summe:

163.000 €





# Diversifikation unter Berücksichtigung der Korrelation



### Fondsberater34 – Die Revolution der Investmentberatung nach 34f

Seit der Einführung der Finanzanlagen-Vermittlerverordnung suchen die Investmentberater nach einer schlanken und haftungssicheren Lösung für ihren

und die Korrelation auf ein Minimum zu beschränken. Zur Darstellung der Fondsempfehlungen werden moderne Performancekennzahlen verwendet

**Webinar am Montag 04.11.2013 um 11h**

**Anmeldung unter:**

**[www.asset-oszillator.de](http://www.asset-oszillator.de)**

Diversifizierung zu garantieren

In 5 Minuten, §34f konform und kundenorientiert beraten!

[www.fondsberater34.de/iam](http://www.fondsberater34.de/iam)



fondsberater34

Scannen Sie den QR-Code und Sie erhalten weitere Infos zu Fondsberater 34f, [www.fondsberater34.de/iam](http://www.fondsberater34.de/iam)



Zugang für die kostenfreie Version:  
[www.fondsberater34.de/IAM](http://www.fondsberater34.de/IAM)

**Fondsberater34**

**&Investment  
more**

**Wirtschaftlich – verständlich - haftungssicher**

  
**ANALYTICA FINANZ RESEARCH** BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH  
Geeignetheitsprüfung gem. § 16 FinVermV  
+ Beratungsdokumentation

**Zertifizierter Fondsberater** 

Empfohlen zur Durchführung der  
Europäische  
**Akademie**  
für Finanzplanung  
Angemessenheitsprüfung gem. § 16 FinVermV

 **4D-ASSET-OSZILLATOR®** antea 

**Aquila Capital** 

 **BNY MELLON**

**MET**

**METFINANZ**  
Mit Sicherheit mehr Vermögen

**smart-invest** 

Fonds

Risikoklassen

Korrelationsmatrix

Kundenliste

System-Benutzer

Mein Profil

Kennwort ändern

Allgemeine Konfiguration

## Mein Profil

Name \*

Investment & More

VNR

Straße, Hausnr.

Mittlere Str. 24

PLZ, Ort

79292 Pfaffenweiler

Telefon

076649141543

Handy

01738699536

E-Mail \*

thomas-hupp@gmx.de

Speichern



# Kunden hinzufügen: Anonymisiert, oder vollständig

Fonds  
Risikoklassen  
Korrelationsmatrix  
Kunden hinzufügen  
Kundenliste

Mein Profil  
Kennwort ändern

## Kunden hinzufügen

Sie haben 2 von 20 erlaubten Kunden erstellt! Sie können 18 weitere Kunden erstellen.

Datensatzname:

<u>Persönlicher Analysebogen</u>	<u>Persönliche Angaben des Kunden</u>	<u>Legitimation</u>	<u>Kenntnisse und Erfahrungen mit einzelnen Anlageformen</u>	<u>Risikobereitschaft</u>	<u>Erläuterungen / Zusätzliche Angaben</u>
Berater:	<input type="text" value="Dömos Hupp"/>	VNR:	<input type="text"/>		
Gesprächsort:	<input type="text" value="4D-Büro Freiburg"/>	Datum:	<input type="text" value="04.10.2013"/>	Uhrzeit:	<input type="text" value="15:45"/>
Weitere Gesprächsteilnehmer:	<input type="text" value="Hans Wurst und Dr. med Wurst"/>				
<p><input checked="" type="radio"/> Erstbefragung</p> <p><input type="radio"/> Folgebefragung wegen veränderter Grunddaten, deutlich veränderter finanzieller Verhältnisse oder anderer Faktoren, ergänzend zur letzten persönlichen Befragung vom</p>					

Speichern





# 34f relevante Kundendaten

<u>Persönlicher Analysebogen</u>	<u>Persönliche Angaben des Kunden</u>	<u>Legitimation</u>	<u>Kenntnisse und Erfahrungen mit einzelnen Anlageformen</u>	<u>Risikobereitschaft</u>	<u>Erläuterungen / Zusätzliche Angaben</u>
Vorname:	<input type="text" value="Hans"/>	Tel:	<input type="text"/>		
Nachname:	<input type="text" value="Wurst"/>	Email:	<input type="text"/>		
Straße, Hausnr.:	<input type="text" value="Auf der Pelle 14"/>	Fax:	<input type="text"/>		
PLZ:	<input type="text" value="4711"/>	Staatsangehörigkeit:	<input type="text" value="Deutsch"/>		
Ort:	<input type="text" value="Frimelsdorf"/>	Anzahl/Alter Kinder:	<input type="text" value="0"/>		
Geburtsdatum:	<input type="text" value="07.01.1970"/>	Einkommen Netto:	<input type="text" value="3.000"/>	€	
Familienstand:	<input type="text" value="ledig"/>	<input type="radio"/> Selbständig	<input checked="" type="radio"/> Angestellte/r	<input type="radio"/> Beamte/r	
Ausbildung:	<input type="text" value="Obermottz"/>				
Gegenwärtige berufliche Tätigkeit:	<input type="text" value="Obermuffti"/>				
Relevante frühere berufliche Tätigkeiten:	<input type="text" value="Untermottz"/>				

**Speichern**



# Anlageerfahrung des Anlegers

<b>Persönlicher Analysebogen</b>	<b>Persönliche Angaben des Kunden</b>	<b>Legitimation</b>	<b>Kenntnisse und Erfahrungen mit einzelnen Anlageformen</b>	<b>Risikobereitschaft</b>	<b>Erläuterungen / Zusätzliche Angaben</b>
----------------------------------	---------------------------------------	---------------------	--	---------------------------	--

Wichtige Information: Die Angaben zu Ihren Kenntnissen und Erfahrungen mit Wertpapierdienstleistungen oder Finanzinstrumenten und zu Art, Umfang, Häufigkeit und Zeitraum zurück liegender Geschäfte sowie zu Ihrer Risikobereitschaft sind freiwillig. Erteilen Sie diese Angaben nicht, kann Ihr Vermittler u.U. jedoch nicht beurteilen, ob das von Ihnen gewünschte Finanzinstrument für Sie angemessen erscheint und/oder ob es Ihrer Risikoneigung entspricht. Bei reinem Vermittlungsgeschäft (d.h. ohne Anlageberatung) führen wir Ihre Aufträge wie von Ihnen aufgegeben aus und Sie erhalten keine Anlageempfehlungen. Es wird nicht geprüft, ob das gewünschte Finanzinstrument unter Berücksichtigung Ihrer finanziellen Verhältnisse, Ihrer Anlageziele und Ihrer Risikoneigung für Sie geeignet erscheint. Bei Kauf- und Verkaufsaufträgen, die Sie Ihrer Depotstelle direkt übermitteln (insbesondere bei Online-Aufträgen), kann ein Risikoklassenabgleich, d.h. eine Prüfung der Angemessenheit, durch den Vermittler naturgemäß nicht erfolgen. Wichtiger Hinweis: Sollten Sie keine Kenntnisse oder Erfahrungen mit Wertpapieren der gewünschten Art besitzen, beurteilen wir Ihren Anlagewunsch als „nichtangemessen“ und empfehlen deshalb, auf die Anlage zu verzichten oder sich diese Kenntnisse durch Studium z.B. der „Basisinformationen zur Vermögensanlage in Wertpapieren“ anzueignen, um die Risiken beurteilen zu können.

Ich habe folgende Anlagen getätigt:

Ich habe keinerlei Anlageerfahrung.

Art der Anlage	Durchschnittlicher Umfang	Getätigte Anlage durchschnittlich p.a.	Erfahrung seit
<input checked="" type="checkbox"/> Anleihen /-fonds	<input type="text" value="5000"/>	<input checked="" type="radio"/> bis 5 <input type="radio"/> bis 10 <input type="radio"/> mehr als 10	<input type="text" value="1999"/>
<input type="checkbox"/> Geldmarkt /-fonds	<input type="text"/>	<input type="radio"/> bis 5 <input type="radio"/> bis 10 <input type="radio"/> mehr als 10	<input type="text"/>
<input checked="" type="checkbox"/> Immobilien /-fonds	<input type="text" value="10000"/>	<input checked="" type="radio"/> bis 5 <input type="radio"/> bis 10 <input type="radio"/> mehr als 10	<input type="text" value="2000"/>
<input checked="" type="checkbox"/> Aktien /-fonds	<input type="text" value="20000"/>	<input type="radio"/> bis 5 <input checked="" type="radio"/> bis 10 <input type="radio"/> mehr als 10	<input type="text" value="1997"/>
<input type="checkbox"/> Mischfonds	<input type="text"/>	<input type="radio"/> bis 5 <input type="radio"/> bis 10 <input type="radio"/> mehr als 10	<input type="text"/>



# Risikoklasse und Anlagesumme

Persönlicher Analysebogen	Persönliche Angaben des Kunden	Legitimation	Kenntnisse und Erfahrungen mit einzelnen Anlageformen	Risikobereitschaft	Erläuterungen / Zusätzliche Angaben
<p><b>Risikopotential:</b> Moderate Risiken aus Kursschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich, sowie sog. Basisrisiken möglich, geringes Bonitätsrisiko.</p>					
<p><b>2. Wachstumsorientiert - Risikoklasse 3</b></p> <p><b>Ertragspotential:</b> Höheres Kapitalwachstum durch höhere Zinserträge sowie Kurs- und Währungsgewinne.  <b>Risikopotential:</b> Höhere Risiken aus Kursschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich, Kursverluste möglich.</p>					
<p><b>3. Risikoorientiert - Risikoklasse 4</b></p> <p><b>Ertragspotential:</b> Hohe Ertragsersparungen durch hohe Zinserträge sowie Kurs- und Währungsgewinne, überdurchschnittliche Marktpartizipation.  <b>Risikopotential:</b> Hohe Zinsänderungs-, Bonitäts-, Währungs- und Aktien-, Management- und Liquiditätsrisiken können zu einem hohen Gesamtrisiko führen. Kapitaleinbußen sind bis zum Totalverlust möglich. Die Verfügbarkeit kann stark eingeschränkt sein.</p>					
<p><b>4. Spekulativ - Risikoklasse 4+</b></p> <p><b>Ertragspotential:</b> Sehr hohe Ertragsersparungen durch überdurchschnittlich hohe Zinserträge sowie Kurs- und Währungsgewinne.  <b>Risikopotential:</b> Unbegrenzte Risiken; Totalverlust des eingesetzten Kapitals und Nachschusspflicht möglich. Bsp.: Optionen, Futures.</p>					
<p>Welcher Anlegertyp entspricht am ehesten Ihrem Anlageverhalten? <input type="text" value="RK4"/></p>					
<p><input checked="" type="checkbox"/> Das Gesamtportfolio, d.h. die Summe aller beratenen Anlagen, soll sich innerhalb der gewählten Risikoklasse befinden.</p>					
<p>Anlagesumme: <input type="text" value="200000"/> €</p>					

Aktualisieren

Als neu speichern

PDF erstellen

Tortendiagramm

Anlagevorschlag

Rendite Risiko-Diagramm

Anlagestrategien im Vergleich



## Zusätzliche Angaben:

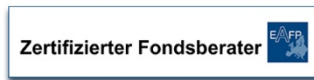
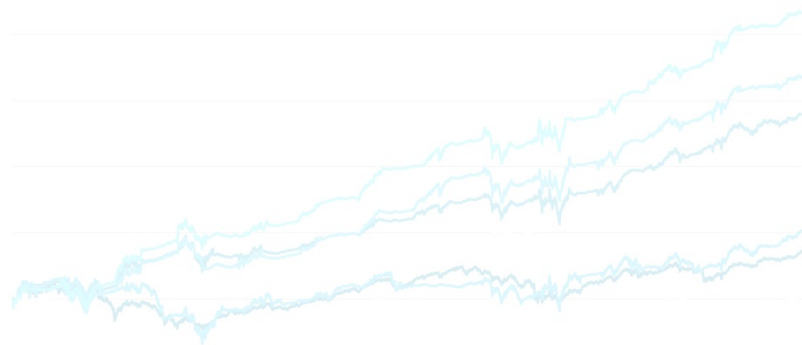
**z.B. Verweis auf Geeignetheitsprüfung oder Empfehlung von weiteren Fonds, sog. Sateliten**

<u>Persönlicher Analysebogen</u>	<u>Persönliche Angaben des Kunden</u>	<u>Legitimation</u>	<u>Kenntnisse und Erfahrungen mit einzelnen Anlageformen</u>	<u>Risikobereitschaft</u>	<u>Erläuterungen / Zusätzliche Angaben</u>
<p>Die Geeignetheitsprüfung wurde in Zusammenhang mit einer Vermögensanalyse am 21.09.2013 durch das Programm Analyrica vollzogen und damit auch die Tragfähigkeit des Anlagevorschlags der Risikoklasse 4 positiv geprüft.</p> <p>Zusätzlich zu diesem Anlagevorschlag empfehle ich eine Buy and Hold-Strategie mit dem Kauf des BNY Latin Amercia Infrastructure Funds von 10.000 €. Dieser Fonds bietet hohes Renditepotential. Durch die geringe Korrelation zu diesem Anlagevorschlag bleibt das Gesamtdepot in Risikoklasse 4.</p>					



## Investitionsvorschlag für

Hans Wurst



**Beratungsprotokoll gelabelt auf Organisation und Berater, falls gewünscht.**



# Erklärung des Investmentfonds

Wertpapiere in den entsprechenden Fonds werden wiederum von geeigneten Börsen und Aufsichtsräten kontrolliert. Durch die große Streuung in Fonds auf 30 – 200 einzelne Wertpapiere pro Fonds, erhält der Investor auch mit kleineren Vermögen eine breite, qualifizierte Diversifizierung über die Fondsgemeinschaft.

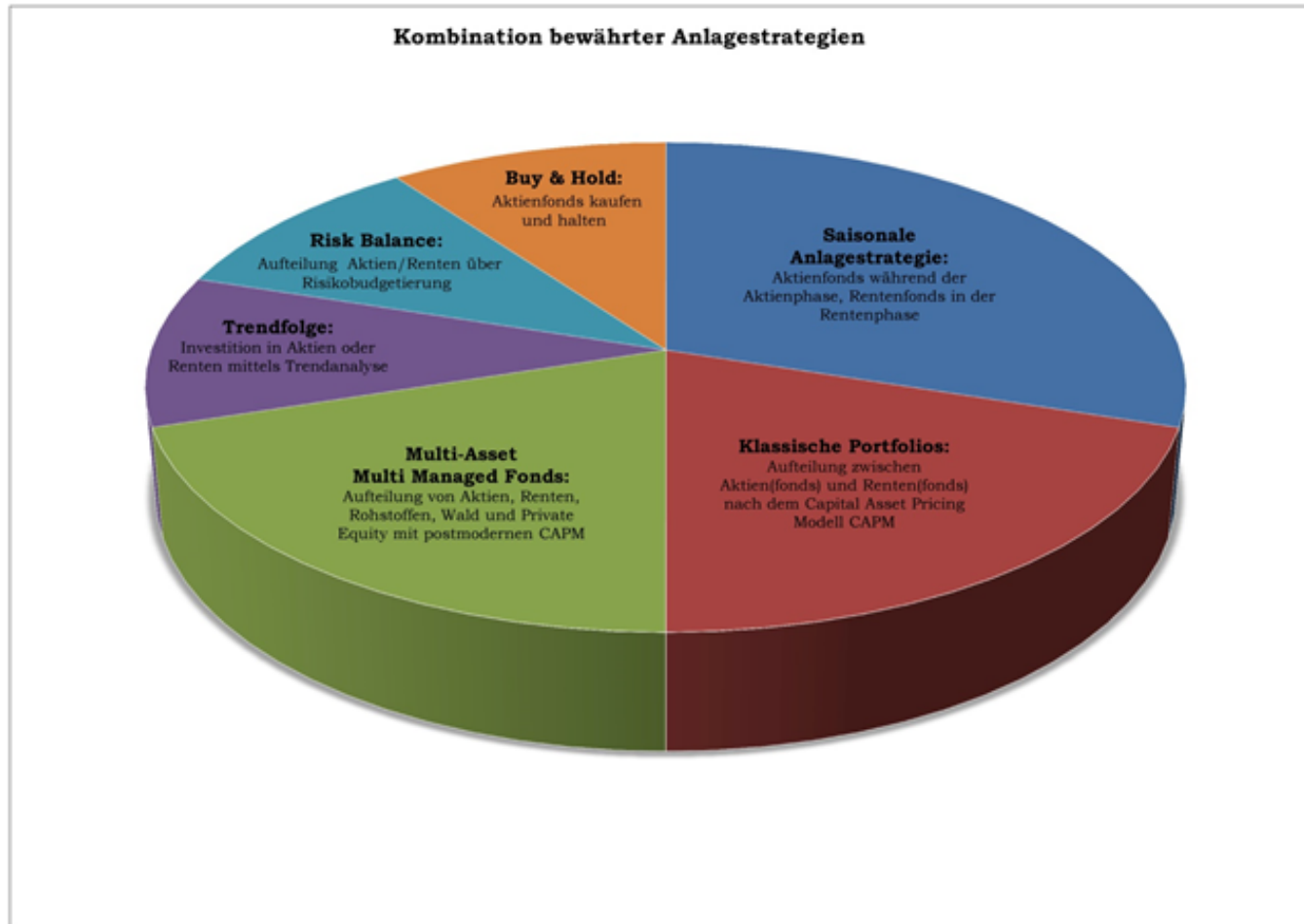


## Die Auswahl der Fonds:

Investmentfonds gibt es für jede Anlageklasse (Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Immobilien, Private Equity etc.) und für jede Anlagestrategie (Value, Growth, Mischfonds mit Capital Asset Pricing Model,

# Erklärung der Anlagestrategie:

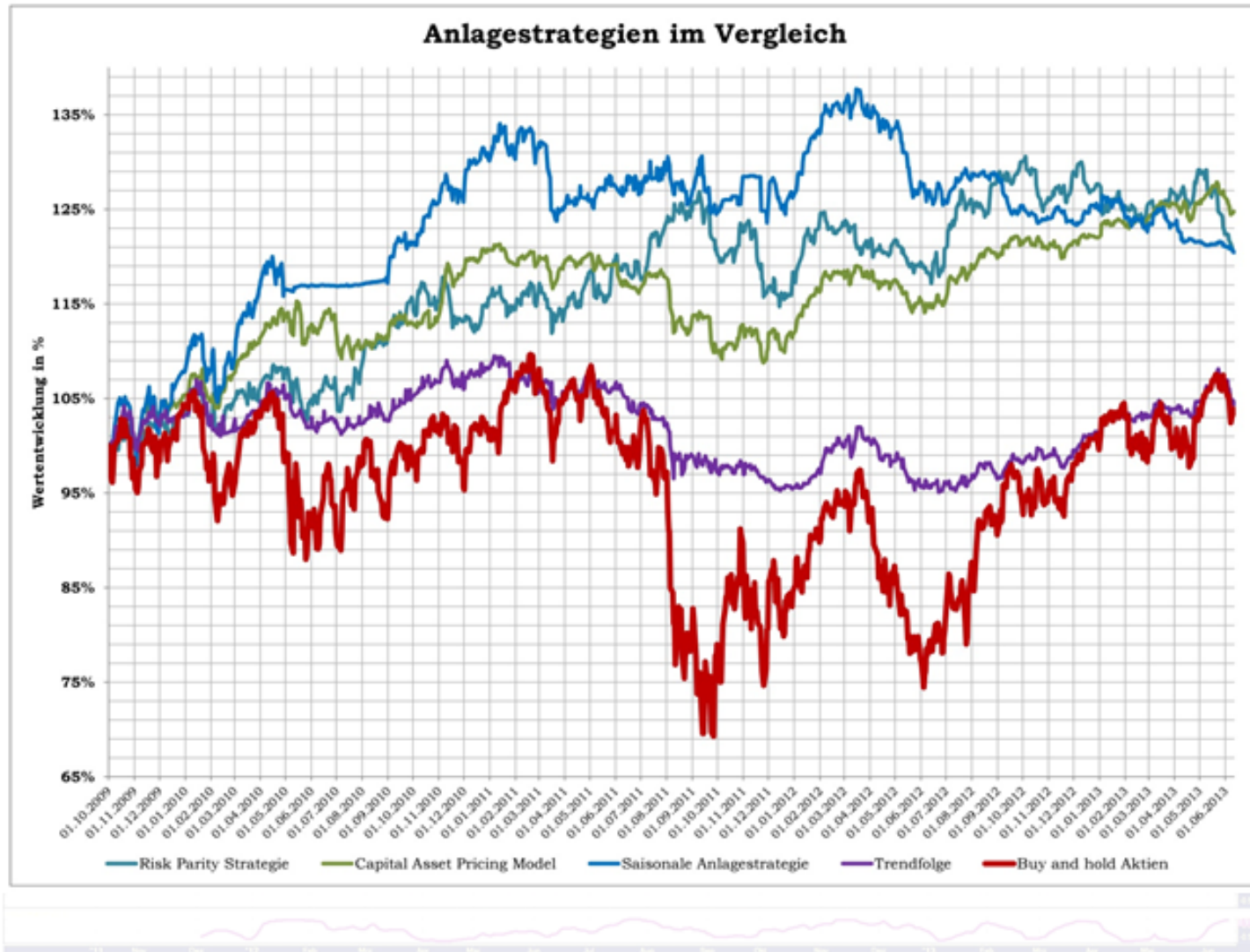
Anlagestrategien:



Da vergangene Renditen keinen Anhaltspunkt geben, wie sich eine Investition in der Zukunft entwickeln wird<sup>1</sup>, ist eine andere Herangehensweise gefordert, um eine effiziente Anlagestrategie für Sie zu erarbeiten. Mit dem Ziel, das Risiko optimal zu minimieren ohne auf Renditechancen zu verzichten, wurden erfolgreiche Anlagestrategien der letzten Jahrzehnte kombiniert, die in unterschiedlichen



# Chart der Anlagestrategie:





## Persönliches Analyseergebnis

*Für Hans Wurst In der Pelle 24 4711 Frimelsdorf*

*Als Ihr Berater Dömos Hupp habe ich im 4D-Büro Freiburg am 23.09.2013 mit Hans Wurst und Dr. med Wurst über Ziele und Wünsche Ihrer Kapitalanlagen gesprochen.*

*Die Geeignetheitsprüfung und die Risikotragfähigkeit haben wir separat am 20.08.2013 durchgeführt und ich habe Ihnen eine separate Analyse ausgehändigt.*

*Ihr insgesamt zur Verfügung stehendes Nettoeinkommen von 3.000 € erzielen Sie als angestellter Obermotz.*

*Sie haben seit 1999 Erfahrungen mit Anleihenfonds in Höhe von 5.000 € bis zu 5 mal im Jahr und mit Aktienfonds in Höhe von 20.000 € bis zu 10 mal pro Jahr.*



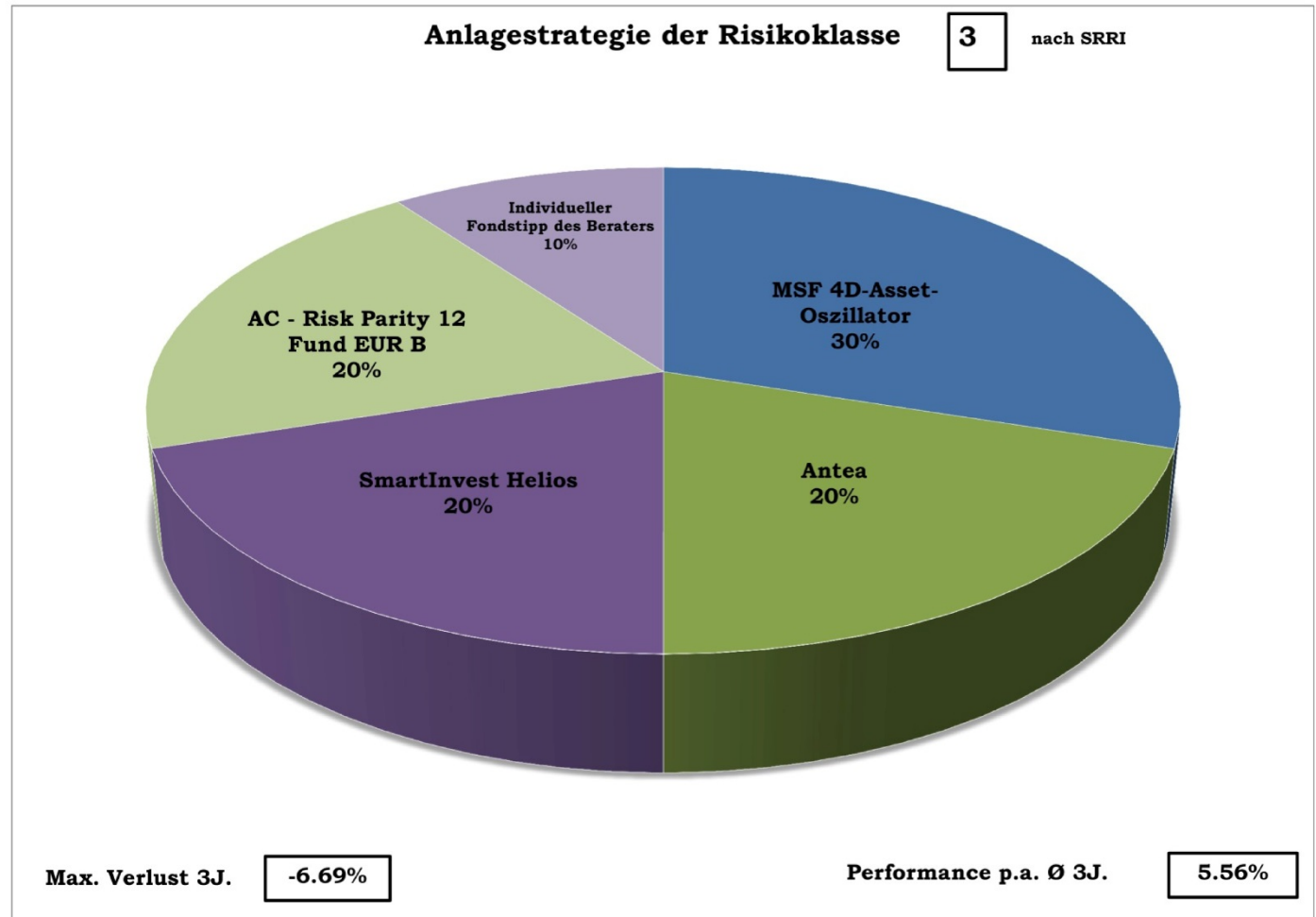
## Risikoeinschätzung und -aufklärung

*Sie sind vertraut mit den Einflüssen der Konjunktur, der Zinsentwicklung, der Geldpolitik und Währungsschwankungen auf den Verlauf von Investmentfonds. Die Schwankungen, Chancen und Risiken, sowie deren gegenseitige Einflüsse haben wir erörtert und Sie haben das Dokument zu Basisrisiken erhalten.*

*Aus den gemeinsamen Gesprächen haben Sie sich für die Risikoklasse<sup>2</sup> 4 entschieden. Diese Risikoklasse lässt Kapitalanlagen zu, deren Ertragspotential aus Hohen Ertragserwartungen durch hohe Zinserträge, sowie Kurs- und Währungsgewinnen besteht also eine überdurchschnittliche Marktpartizipation. Hieraus entsteht ein Risikopotential von hohen Zinsänderungs- Bonitäts-, Währungs- und Aktien, Management- und Liquiditätsrisiken. Kapitaleinbußen bis zum Totalverlust sind möglich. Die Verfügbarkeit kann stark eingeschränkt werden.*



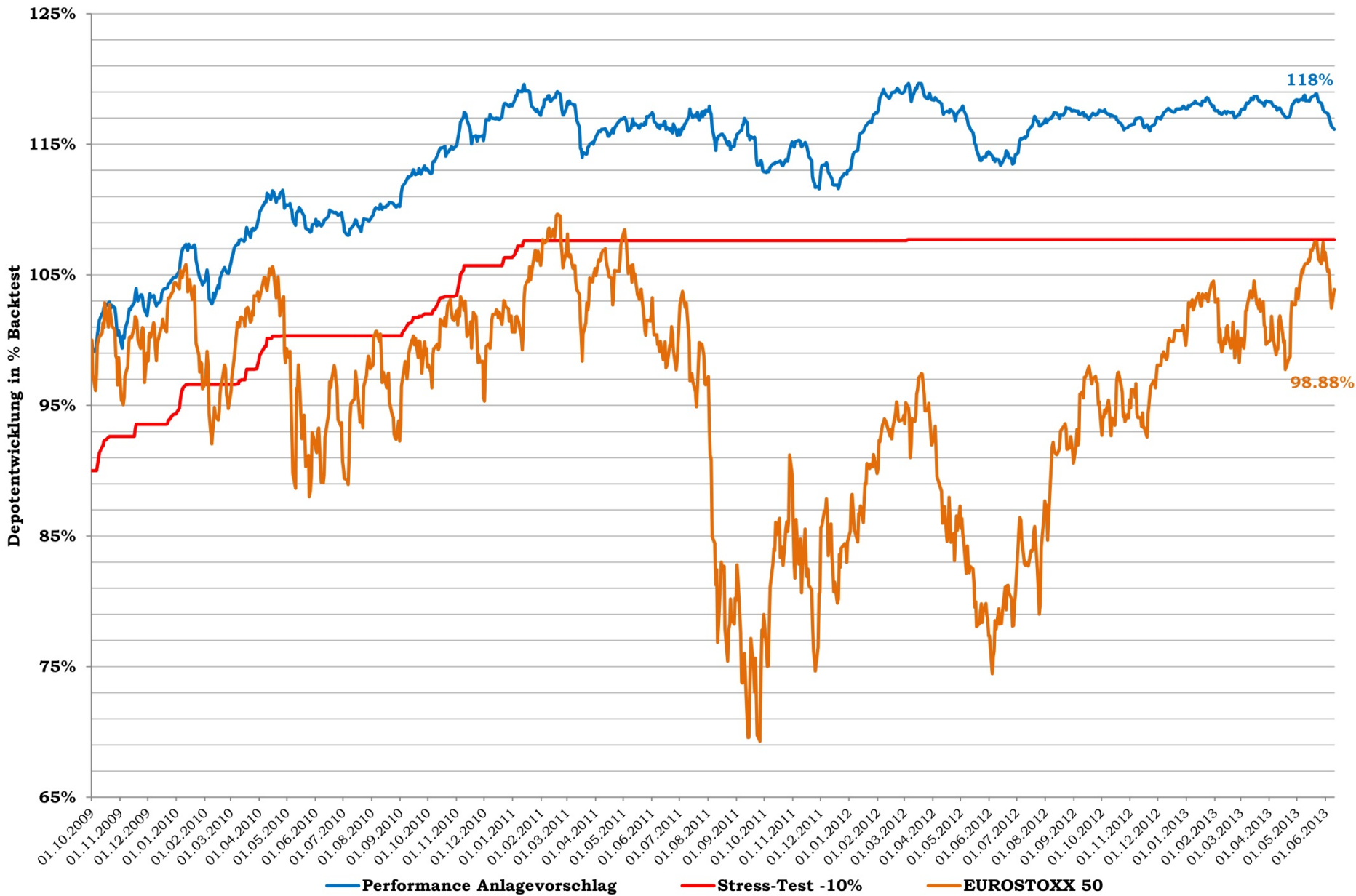
Das Ergebnis Ihrer persönlichen Analyse ist die Risikoklasse 4 Ihres gesamten Depots. Persönlich empfehle ich Ihnen Ihr Vermögen auf folgende Investmentfonds zu verteilen:



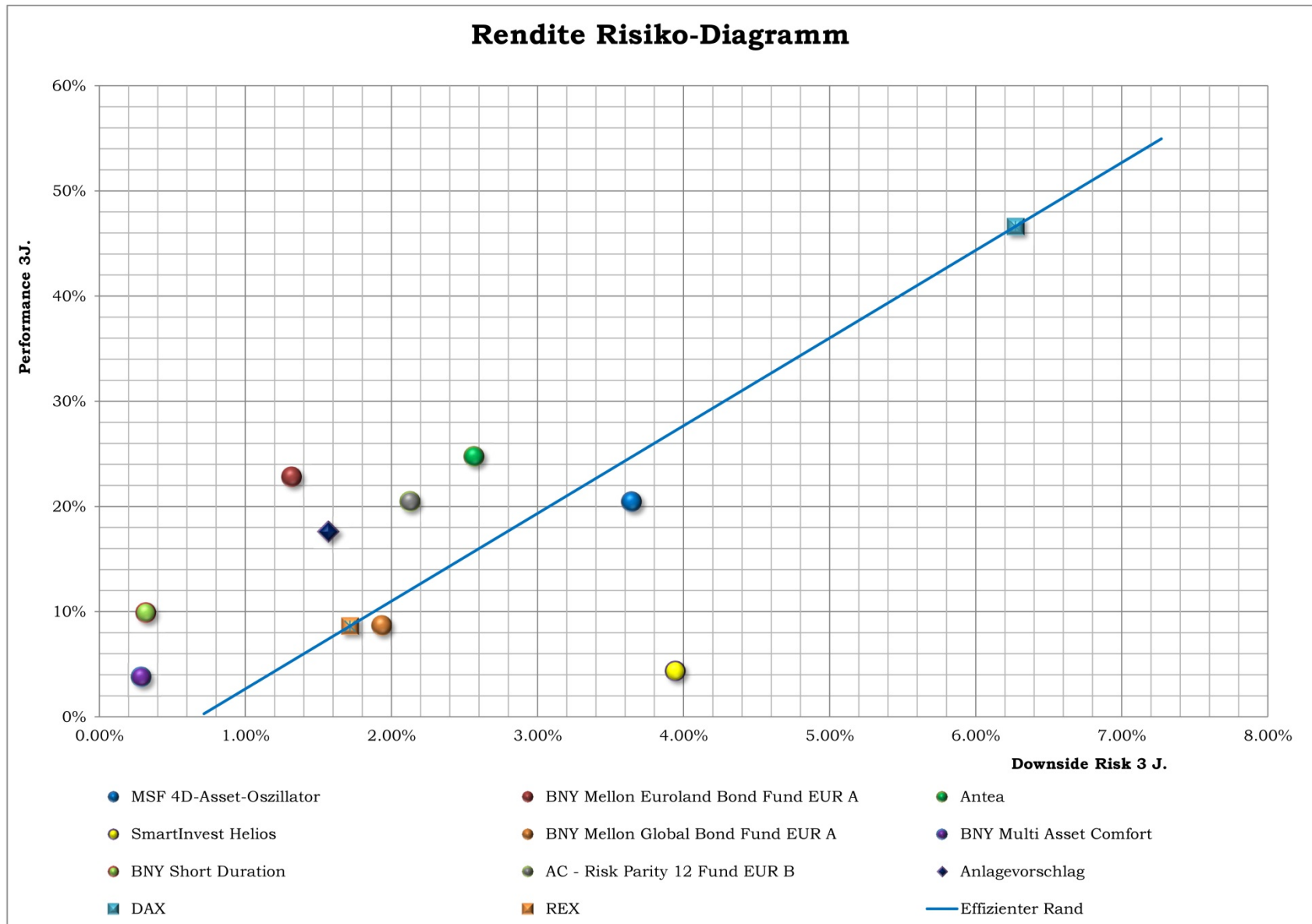
SRRI = synthetic risk and reward indicator

Die ausgewählten Fonds verfolgen unterschiedliche Anlagestrategien, um die Risiken und Chancen der

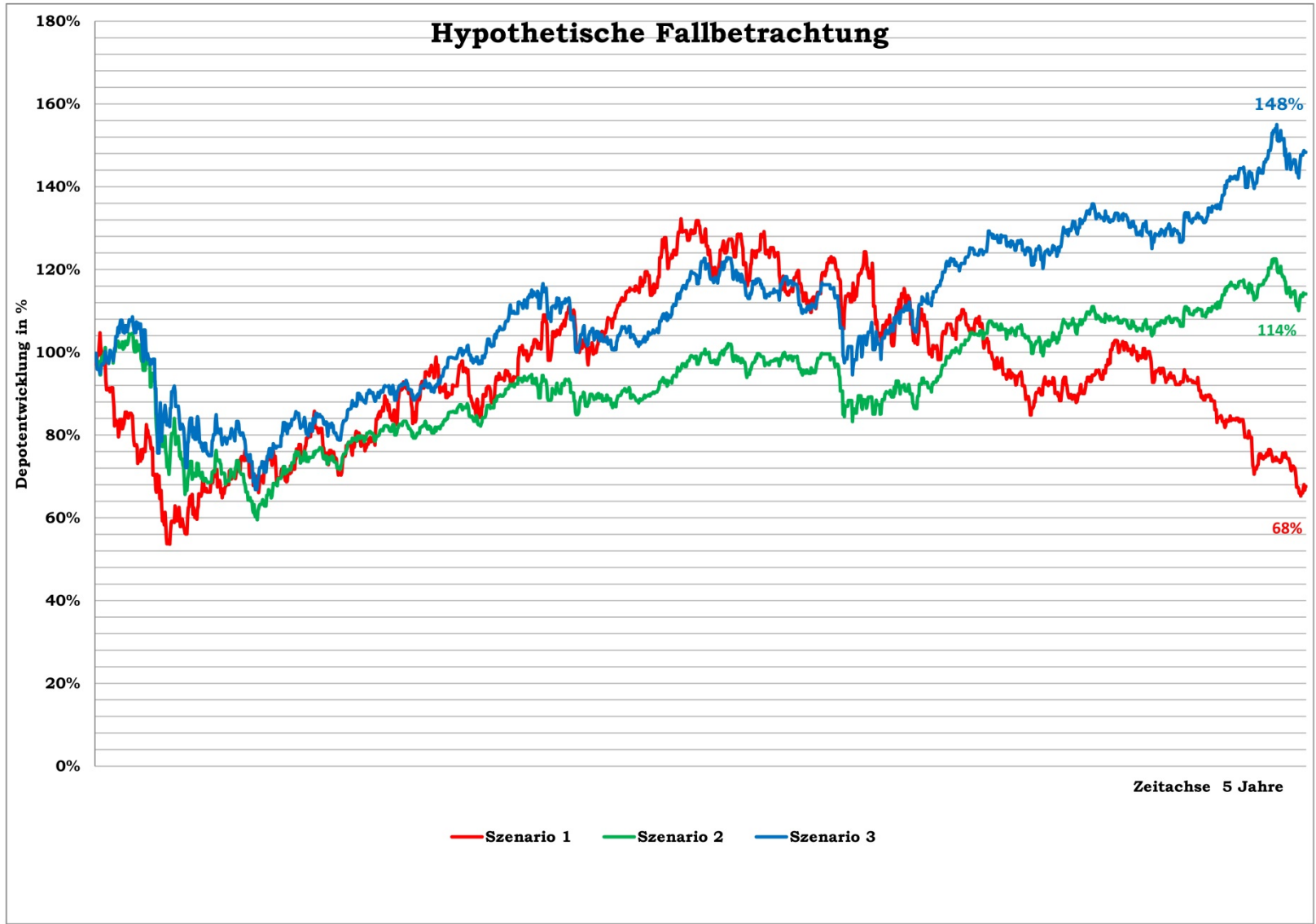
# Anlagevorschlag



# Risikobetrachtung mit Downside Risk !!



# Alleinstellungsmerkmal: Szenariensimulator



## Investmentempfehlungen:

Unter der Voraussetzung ausreichender Liquiditätsreserven empfehle ich Ihnen, Ihren Vermögensanteil von 200.000 auf folgende Fonds aufzuteilen:

Kaufempfehlung für 40000 € AC - Risk Parity 12 Fund EUR B LU0430218775

Kaufempfehlung für 40000 € Antea DE000A0DPZJ8

Kaufempfehlung für 20000 € BNY Mellon Euroland Bond Fund EUR A IE0032722260

Kaufempfehlung für 40000 € BNY Mellon Global Bond Fund EUR A IE0003921727

Kaufempfehlung für 20000 € BNY Short Duration LU0628638974

Kaufempfehlung für 20000 € MSF 4D-Asset-Oszillator LU0665001441

Kaufempfehlung für 20000 € SmartInvest Helios LU0227003679

Die Provisionen des Beraters betragen **XXXVII%** und **XXXVIII**

## Aufklärung über die Risiken:

**Wichtiger Hinweis:** Selbst bei konservativen Kapitalanlagen besteht grundsätzlich ein Totalverlustrisiko. Keine Kapitalanlage ist völlig sicher. Ich habe Sie auf folgende Risiken hingewiesen und darüber aufgeklärt, dass dieser Fonds Kursschwankungen hat, dass Basisrisiken (Konjunktur-, Inflations-, Liquiditäts- u. psychologisches Marktrisiko) den Fonds beeinflussen können. Und ich habe Sie aufgeklärt über den Einfluss der Nebenkosten.

## Wesentliche Gründe für die Empfehlung:

Aufgrund Ihrer Kenntnisse und Erfahrungen sind Sie als Anleger aus meiner (Berater-)Sicht in der Lage, die mit den Anlageempfehlungen verbundenen Anlagerisiken zu verstehen sowie diese Risiken Ihren Anlagezielen entsprechend auch finanziell tragen zu können. Die Vermögensanlagen sind aus meiner (Berater-)Sicht aus folgenden Gründen geeignet, die von Ihnen als Anleger genannten Anlageziele zu erreichen:

Die Fondsempfehlung basiert auf verschiedenen Fonds mit unterschiedlichen Anlagestrategien, die wissenschaftlich begründet sind und historisch erfolgreich waren. Durch die Kombination von unterschiedlichen Fonds mit unterschiedlichen Strategien ist die gesamte Anlageempfehlung auf Ihre Bedürfnisse abgestimmt. Die Risikostreuung auf verschiedene Anlagestrategien, die wiederum mit



## Ergänzende Angaben, Satelite-Fonds, Unterschriften 34f:

### Ergänzende Angaben:

Die Geeignetheitsprüfung und die Risikotragfähigkeit wurde durch eine separate Beratung am 23.9.2013 durchgeführt mit dem Programm Analytica, die Analyse wurde am 27.09.2013 ausgehändigt. Die KIIDs der Fonds im Anlagevorschlag wurden vorab als pdf am 20.09.2013 gemailt. Zusätzlich zu diesem Anlagevorschlag empfehle ich auf Wunsch des Kunden den XXX Erneuerbare Energien Fund LU98347509878 in Höhe von 10.000 €. Die Buy and Hold-Strategie mit diesem Fonds korreliert nur gering mit dem Anlagevorschlag, so dass das gesamte Depot in Risikoklasse 4 bleibt.

Freiburg, 27.09.2013

---

Unterschrift Berater

Mit meiner Unterschrift bestätige den Erhalt und die Kenntnisnahme des Beratungsprotokolls über 14 Seiten

Freiburg, 27.09.2013

---

Unterschrift Anleger/innen





# Tiefergehende Erläuterungen, Quellenangaben:

## Anhang:

### Risikoklassen 1 – 5 im Risikofragebogen:

Die Risikoklassen im Risikofragebogen teilen Anlageformen nach Risiken ein. Damit wird ermittelt, welche Finanzinstrumente für den Anleger entsprechend seiner Risikobereitschaft geeignet sind:

- Risikoklasse 1: Festgeld, Tagesgeld, Termingeld, Spareinlagen, Pfandbriefe, europäische Geldmarktfonds
- Risikoklasse 2: festverzinsliche Wertpapiere, Anleihen mit guter Bonität, Rentenfonds Europa, geldmarktnahe Fonds, Garantiezertifikate
- Risikoklasse 3: Währungsanleihen hoher Bonität, Mischfonds, Aktien und Aktienfonds mit europäischen Standardwerten, internationale Rentenfonds, Genussscheine, internationale Aktienfonds
- Risikoklasse 4: Währungsanleihen mittlerer Bonität, Aktien und Aktienfonds mit europäischen Nebenwerten, Aktienfonds mit außereuropäischen Standardwerten, Zertifikate
- Risikoklasse 5: Spekulative Anleihen, Optionsscheine, Futures, Optionen, Aktienfonds aus Emerging Markets, Aktien Nebenwerte

### Downside Risk im Rendite-Risiko-Diagramm:

Downside Risk beschreibt die Streuung der Renditen unter einem minimal akzeptablen Wert. Im vorliegenden Fall sind alle Renditen unter 0% zur Berechnung des Downside Risk verwendet worden. Die Streuung wird mit der Standardabweichung der negativen Renditen berechnet. Das Downside Risk ist eine überlegene Risikokennziffer und aussagekräftiger als z.B. die Volatilität. Wissenschaftliche Studien belegen, dass das Downside Risk zuverlässiger Auskunft über das Risiko gibt als andere Risikokennziffern und geeigneter ist zur Bewertung von Fonds. <sup>6</sup>

### Risikoklassen 1 – 7 nach SRRI im Anlagevorschlag und in den KIIDs:

Der „SRRI“ (synthetic risk and reward indicator) ist eine vorgegebene Risikokennzahl, welche auf einer einheitlichen vorgeschriebenen Berechnungsformel basiert. Die Volatilitätsformel berücksichtigt grundsätzlich die durchschnittliche Volatilität der vergangenen fünf Jahre und mündet in einer von sieben Kennzahlen.

#### Risikoklassen nach KII für Fonds

RK	Produktlinien Beispiele	Volatilitäts-Intervall Bereich
1 Sicherheit	Geldmarktfonds	0,0% - 0,5%
2 Sicherheitsorientiert	Kurzläufer Euro - Rentenfonds, Garantiefonds	0,5% - 2,0%
3 Konservativ	Defensiv ausgerichtete Mischfonds	2,0% - 5,0%
4 Ausgewogen	Offensiv ausgerichtete Mischfonds	5,0% - 10,0%
5 Ausgewogen mit Wachstumsorientierung	Aktienfonds mit konservativer Ausrichtung	10,0%-15,0%
6 Wachstumsorientiert	Aktienfonds mit Beimischungen, Dividendenfonds, Value-Aktienfonds	15,0%-25,0%
7 Spekulativ	Aktienfonds, Branchenfonds, Schwellenländerfonds, Spezialfonds, Länderfonds	>25,0%

<sup>6</sup> Vgl. Johnson, 2008 S 485 - 486



## **Haftungsausschluss:**

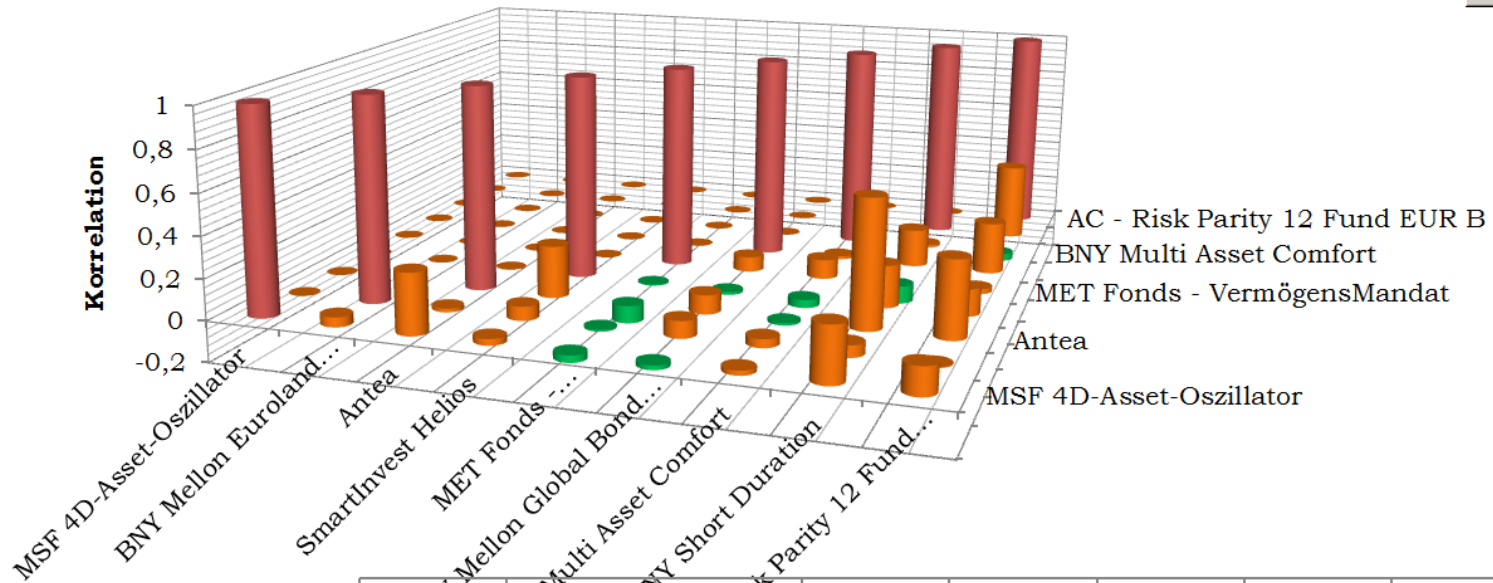
Trotz aller Sorgfalt kann keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen werden. Ergebnisse in der Vergangenheit stellen keine Garantie für die zukünftige Performance dar. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen. Dies ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern dient der individuellen Beratung. Die Verkaufsprospekte sind kostenlos erhältlich bei den entsprechenden Fondsgesellschaften oder bei Datenanbietern wie z.B. Fondsweb, Teletrader, VWD



# Korrelationsmatrix

Hauptmenue

Drucken



	MSF 4D-Asset-Oszillator	BNY Mellon Euroland Bond Fund EUR A	Antea	SmartInvest Helios	MET Fonds - VermögensMandat	BNY Mellon Global Bond Fund EUR A	BNY Multi Asset Comfort	BNY Short Duration	AC - Risk Parity 12 Fund EUR B
MSF 4D-Asset-Oszillator	1	0,048	0,295	0,031	-0,034	-0,021	0,022	0,266	0,133
BNY Mellon Euroland Bond Fund EUR A		1,00	0,018	0,068	-0,009	0,082	0,042	0,057	0,005
Antea			1,00	0,253	-0,085	0,093	-0,012	0,620	0,375
SmartInvest Helios				1	-0,006	-0,014	-0,039	0,206	0,130
MET Fonds - VermögensMandat					1	0,074	0,095	-0,087	0,024
BNY Mellon Global Bond Fund EUR A						1	0,016	0,185	0,253
BNY Multi Asset Comfort							1	0,014	-0,036
BNY Short Duration								1	0,374
AC - Risk Parity 12 Fund EUR B									1




## Fondsberater34 Highlights:

- ✓ **34f-konform: Protokollierung, Haftungshinweise**
- ✓ **Einzigartiger Ansatz zur Erstellung des Anlagevorschlags unter Berücksichtigung aller erfolgreichen Strategien**
- ✓ **Verwendung moderner und überlegenerer Risikokennziffern wie Downside Risk, max. Drawdown statt Volatilität**
- ✓ **Szenarienbetrachtung für die zukünftige Entwicklung des Anlagevorschlags**
- ✓ **Postmodernes Risiko-Rendite-Diagramm mit Effizienzbetrachtung**
- ✓ **Stresstest, Risikoklasse nach SRRI des Anlagevorschlags**
- ✓ **Korrelationsmatrix und Überwachung zur Vermeidung von Klumpenrisiko**

**Kostenfrei!!!!**



# Nutzen für Berater und Anleger:



wirtschaftlich

verständlich

haftungssicher

### Fondsberater34 – Die Revolution der Investmentberatung nach 34f

Seit der Einführung der Finanzanlagen-Vermittlerverordnung suchen die Investmentberater nach einer schlanken und haftungssicheren Lösung für ihren

und die Korrelation auf ein Minimum zu beschränken. Zur Darstellung der Fondsempfehlungen werden moderne Performancekennzahlen verwendet

**Webinar am Montag 04.11.2013 um 11h**

**Anmeldung unter:**

**[www.asset-oszillator.de](http://www.asset-oszillator.de)**

In 5 Minuten, §34f konform und kundenorientiert beraten!

[www.fondsberater34.de/iam](http://www.fondsberater34.de/iam)



fondsberater34

Scannen Sie den QR-Code und Sie erhalten weitere Infos zu Fondsberater 34f, [www.fondsberater34.de/iam](http://www.fondsberater34.de/iam)



Diversifizierung zu garantieren



# Halloween-Effekt:

**Auch „Sell in May and go away, but remember come back on Halloween“**

**Rendite in den Monaten November bis April sind höher als Mai bis Oktober**

**1694 – 2012**

**Signifikant > 95% Sicherheit**

**Erstmals 1964 in der Financial Times <sup>1)</sup> erwähnt**

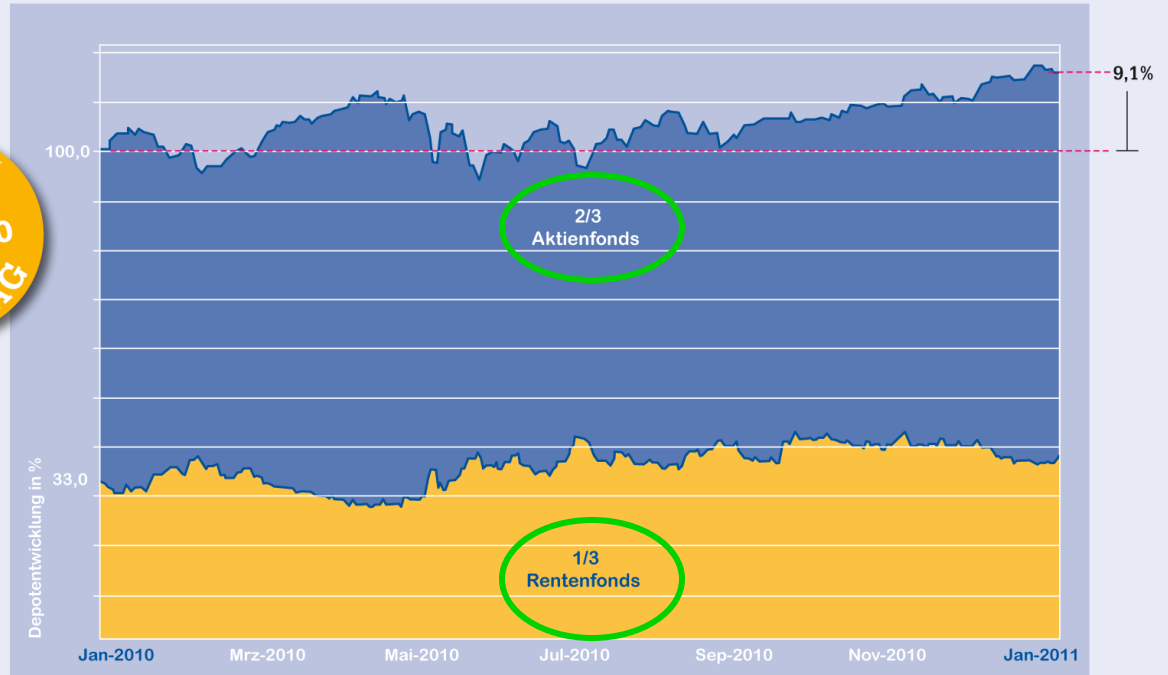
1) Quelle: Journal of Finance The Halloween Indicator Prof.Dr. Jacobson



# Vergleich der statischen Anlagestrategie

Wertentwicklung der  
herkömmlichen, statischen  
Anlagestrategie

9,1%  
ERTRAG

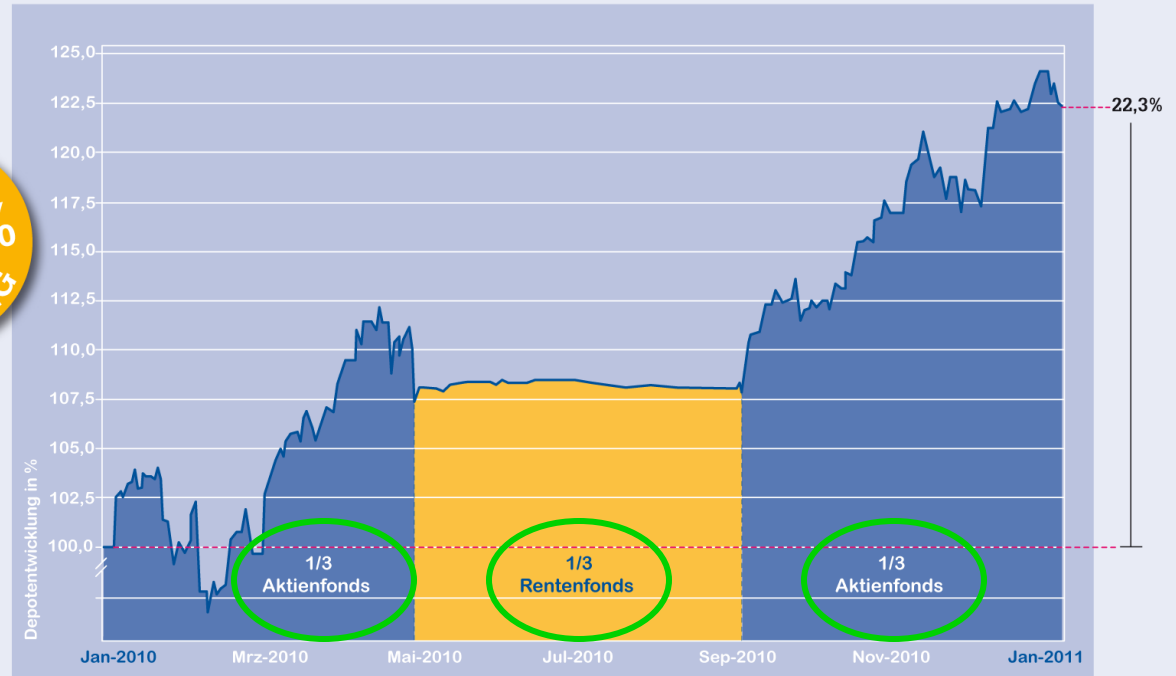




# Vergleich mit dem 4D-Asset-Oszillator

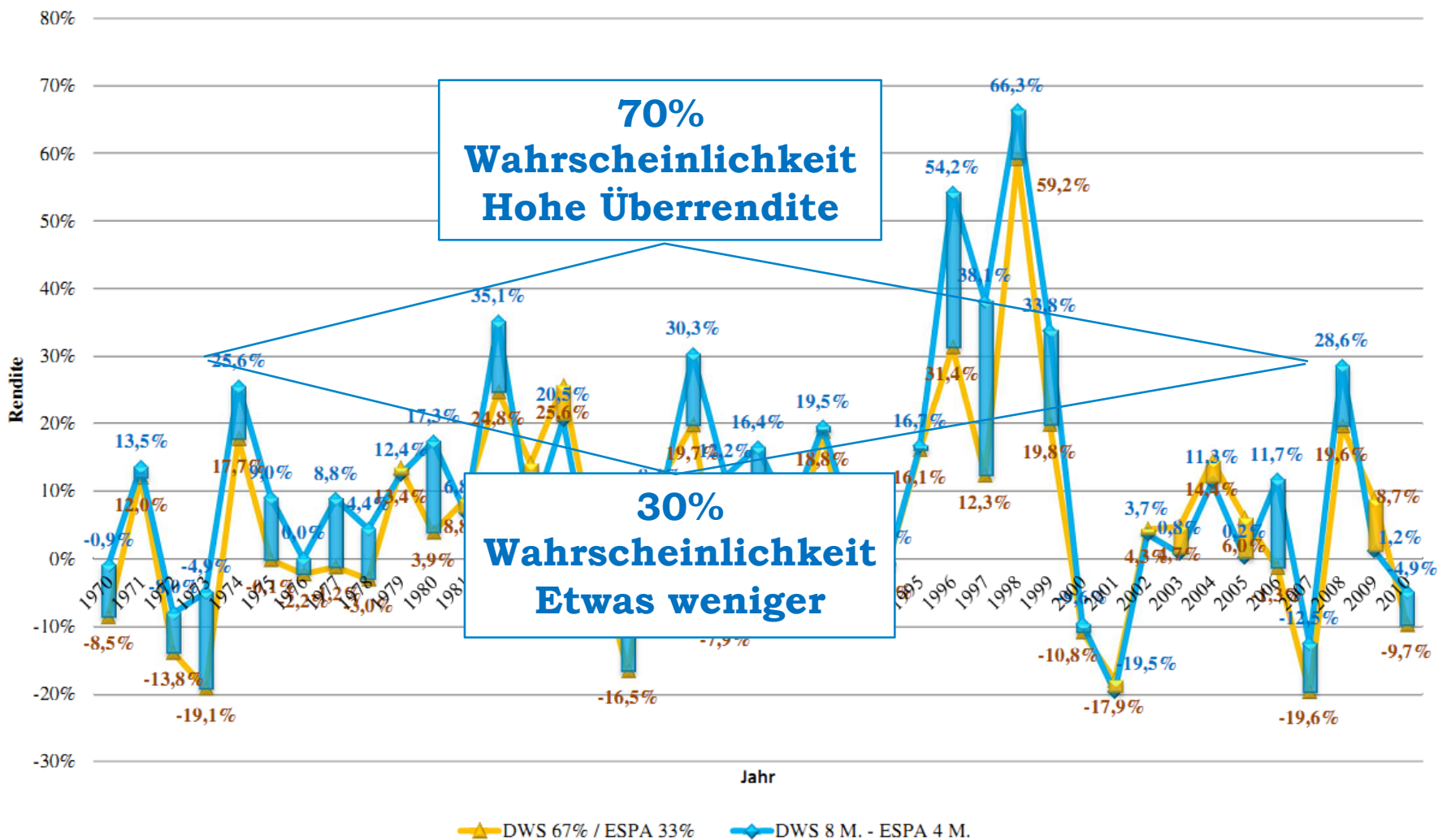
Wertentwicklung nach dem neuen Prinzip der Asset-Oszillation

22,3%  
ERTRAG

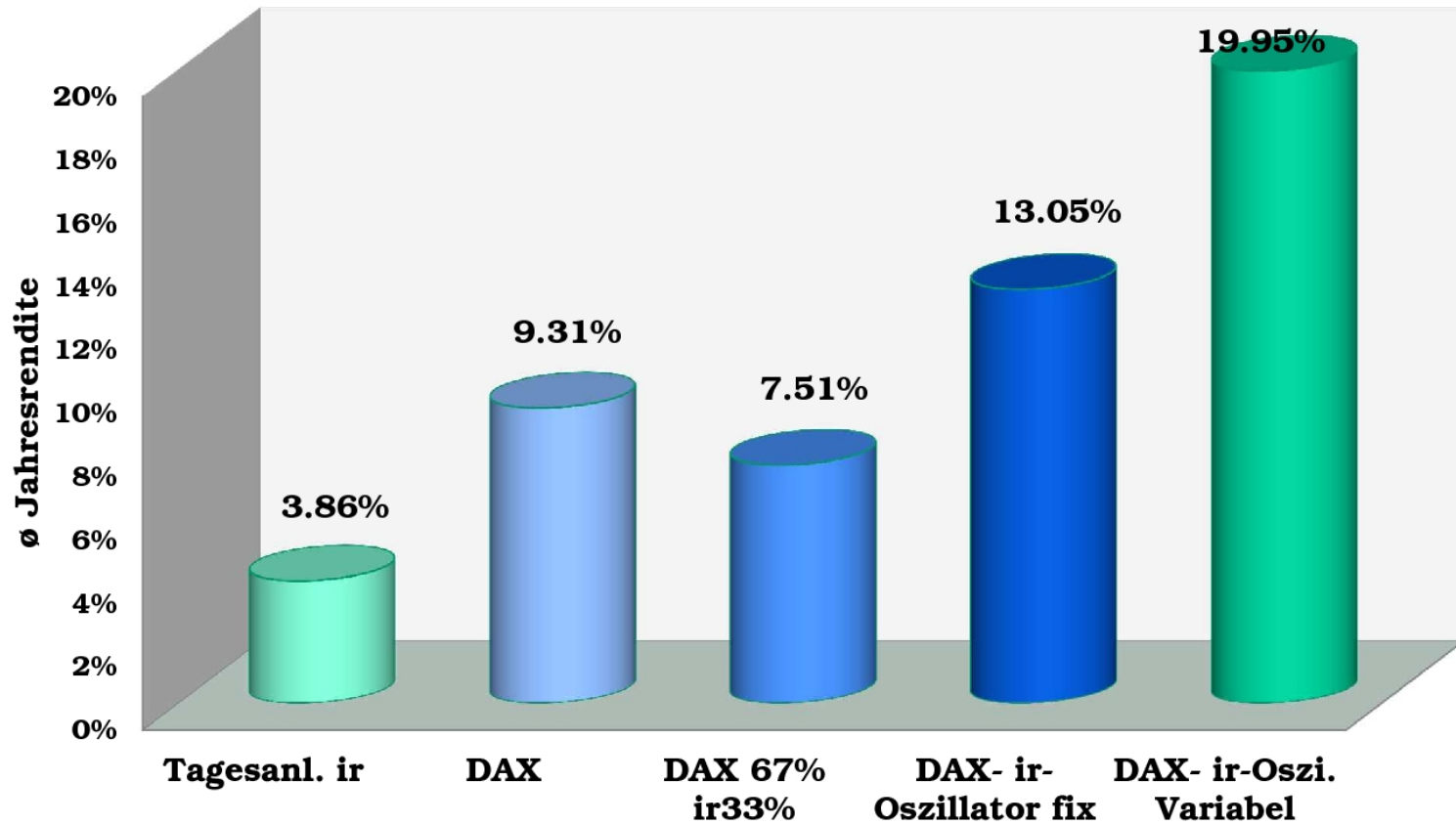


# Oszillation der Anlageklassen

DWS Vermögensbildungsfonds I - ESPA Bond I  
klassisches Portfolio versus Asset-Oszillator

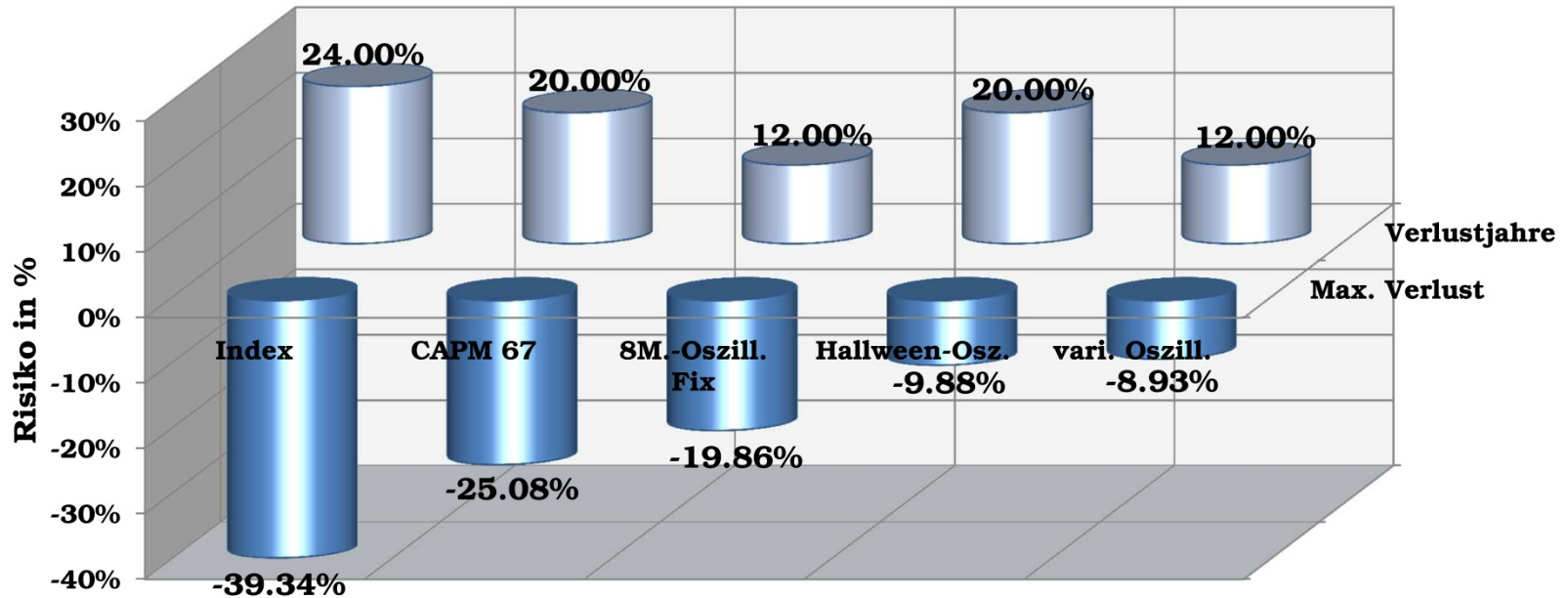


## Analyse von Anlagestrategien von 1988 - 2012

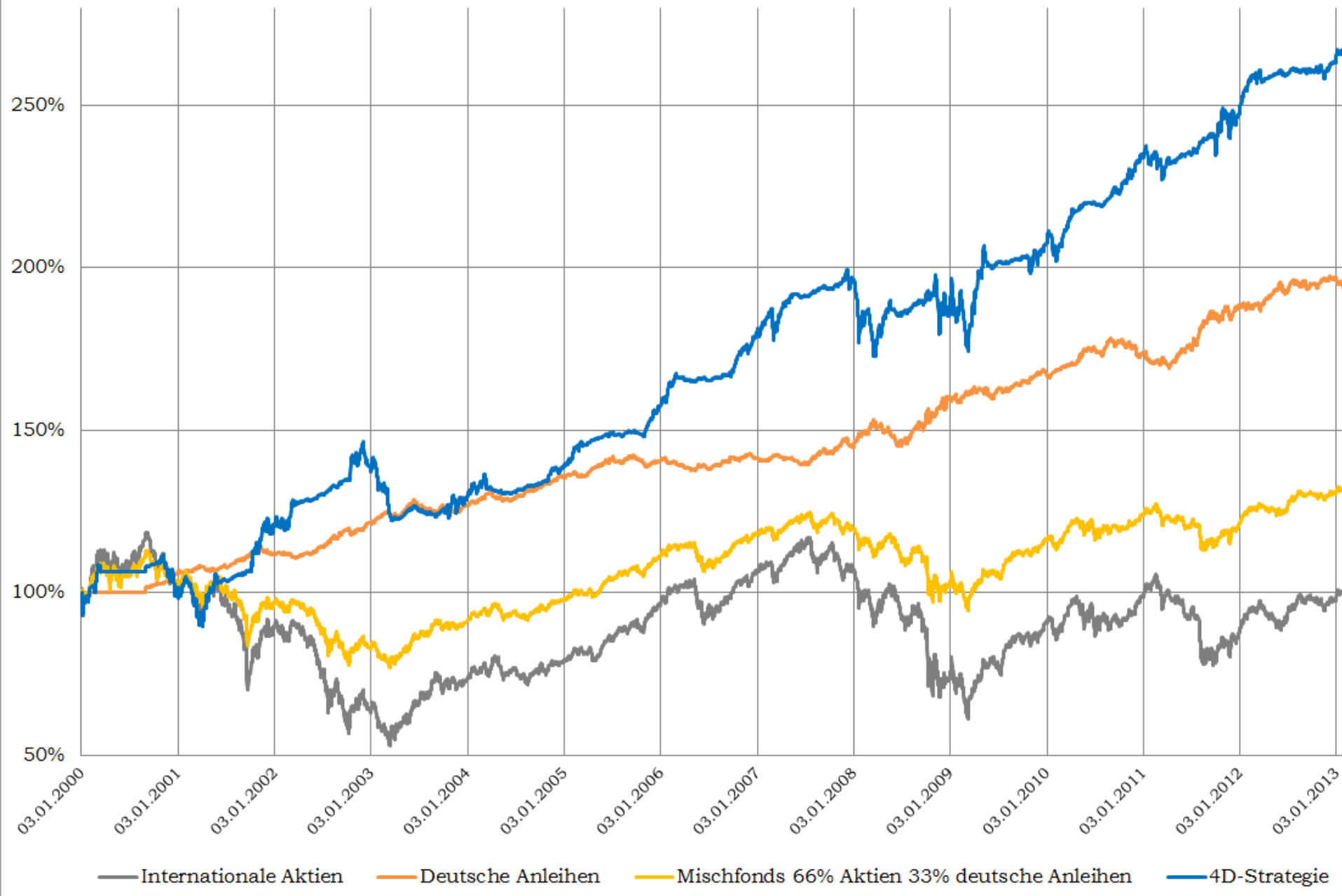


Quelle: Teletrader, Bundeswertpapiere.de, eigene Berechnungen

**Analyse von Handelsstrategien am DAX  
1988 - 2012**

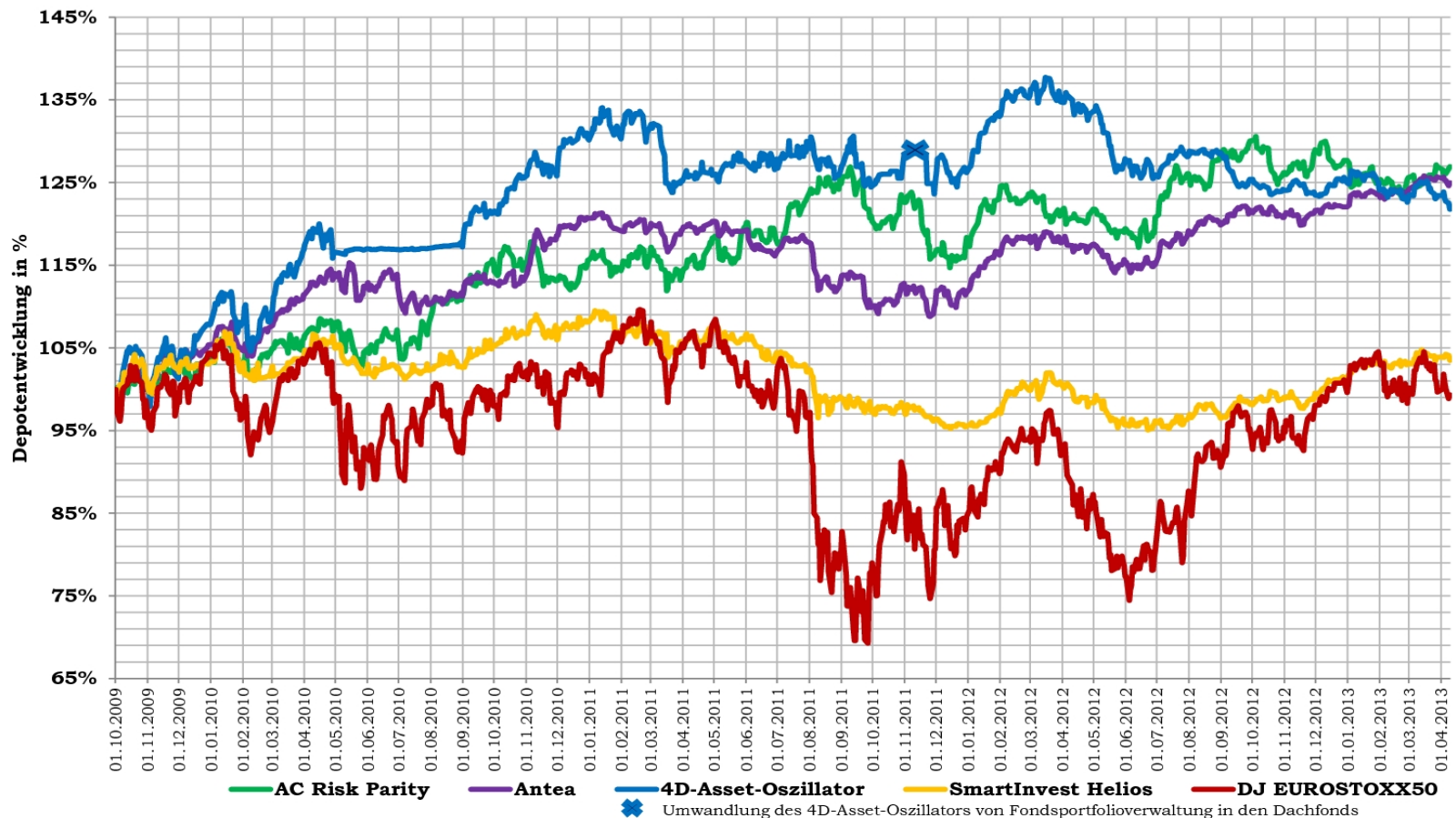


# Anlagestrategien im Vergleich



— Internationale Aktien    — Deutsche Anleihen    — Mischfonds 66% Aktien 33% deutsche Anleihen    — 4D-Strategie

## Anlagestrategien im Vergleich



# 4D-Asset-Oszillator Exklusiv für 4D Partner bei:



IQ4LIFE



# Rendite durch Bewegung



**Ihr Ansprechpartner:  
Michael Uhl**

**0761/45988861  
4d@asset-  
oszillator.de  
www.asset-  
oszillator.de**

**4D-Asset-Oszillator®**  
Rendite durch Bewegung



Multi-Structure-Fund  
**4D-Asset-Oszillator**  
WKN: A1JD3F  
ISIN: LU0665001441  
[www.asset-oszillator.de](http://www.asset-oszillator.de)