



Berührungsängste kosten Deutsche ein Vermögen

**1** Die Zinsfalle: Wie sich die Deutschen arm sparen



**2** Überzogenes Sicherheitsdenken der Deutschen kostet ein Vermögen



**3** Der Blick in die berühmte Glaskugel



**4** Mit der gebündelten Kompetenz der TOP-VV zum dauerhaften Anlageerfolg



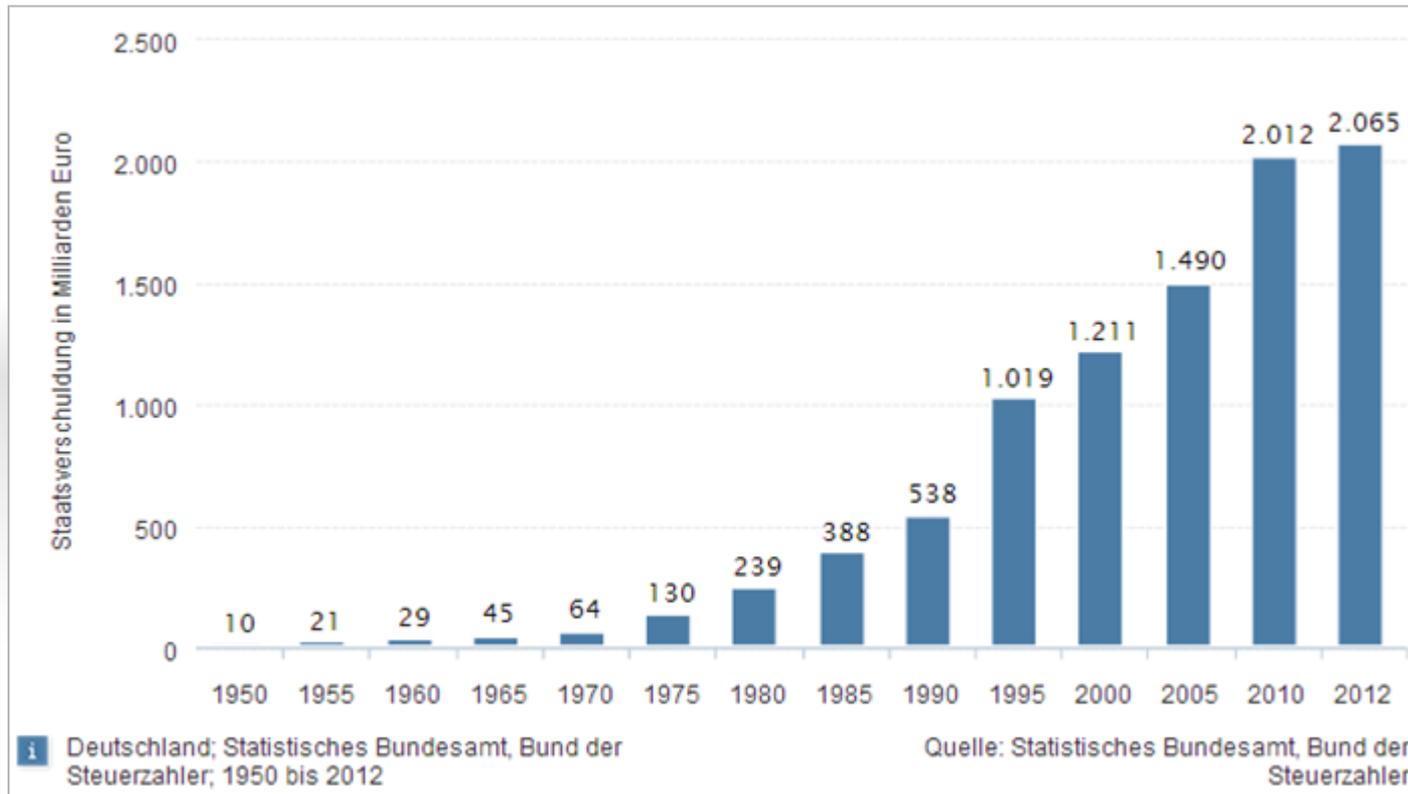
# Schlaraffenland ist abgebrannt



Spiegel 1996



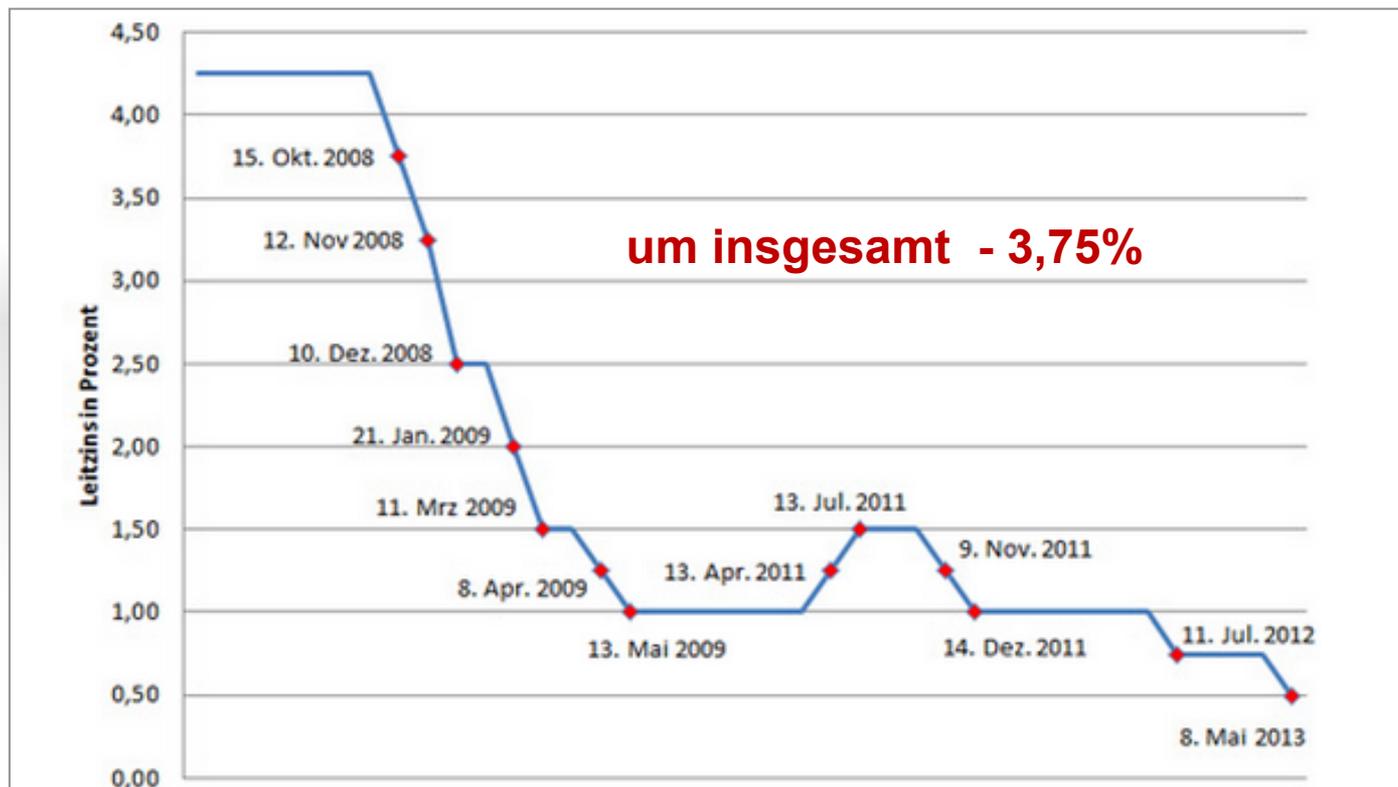
## Entwicklung der Staatsverschuldung Deutschland 1950 bis 2012



**Durch die Finanzkrise ist die Schuldenlast in den letzten Jahren stark gestiegen.  
Der Staat kann das kaum stemmen.**



## Schuldenlast: EZB hilft durch stetige Leitzinssenkung seit Dez. 2007





## Aktuelles Problem: Die Zinsfalle



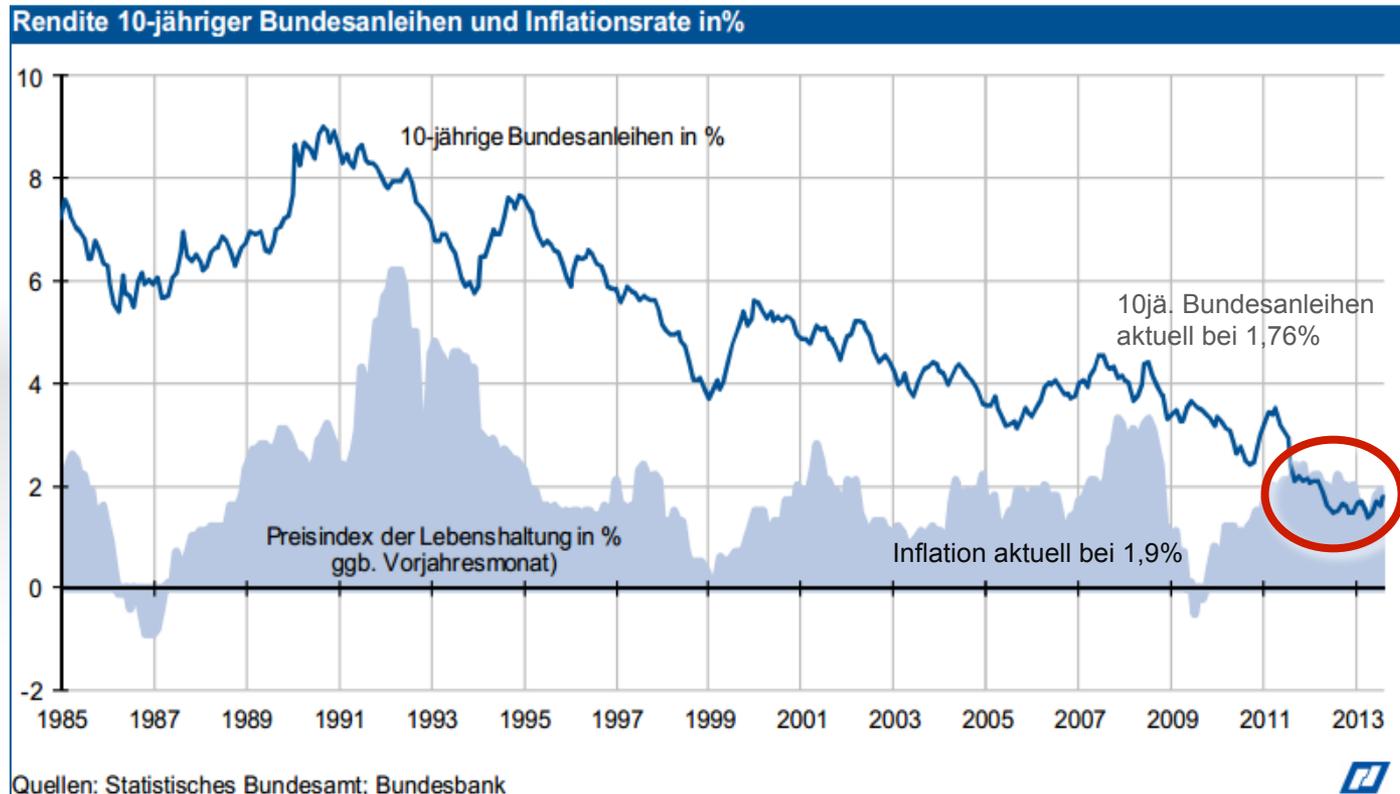
**Politik des billigen Geldes:  
Staaten und Banken hat das geholfen**

**ABER**

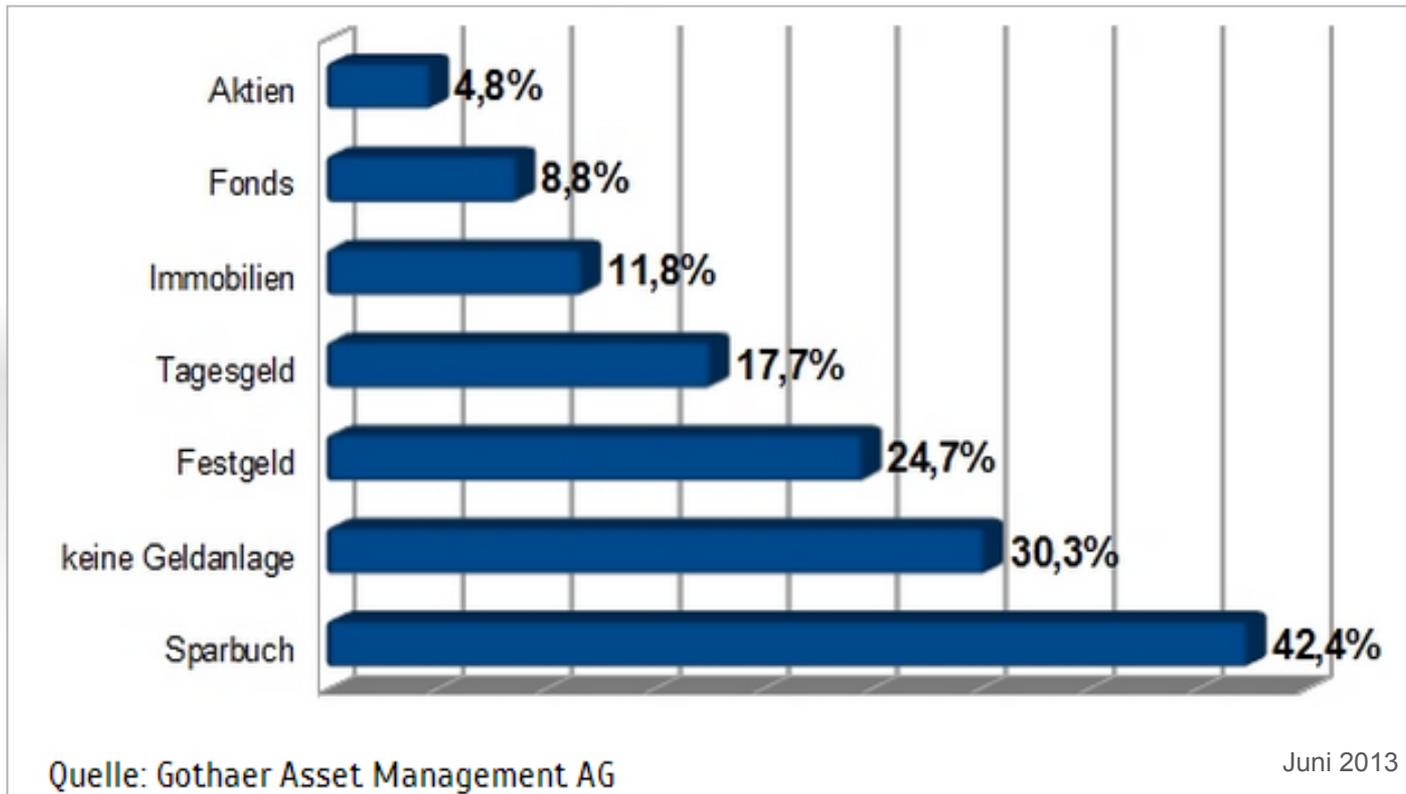
**Einer zahlt dafür:  
Der deutsche Sparer**



## Auswirkung für Anleger: Negativer RealZins



## So legen die Deutschen ihr Geld an

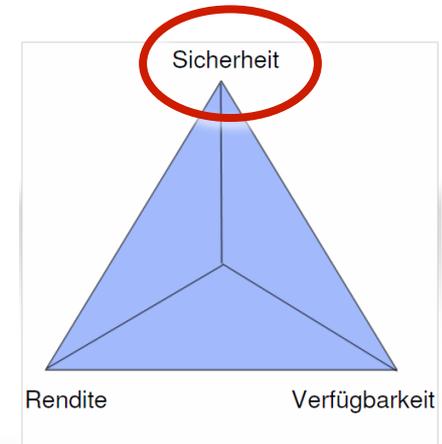


 **Überzogenes Sicherheitsdenken:  
Deutschen Anlegern geht Sicherheit vor Ertrag**

## Was wünscht sich ein Anleger in puncto Geldanlage?

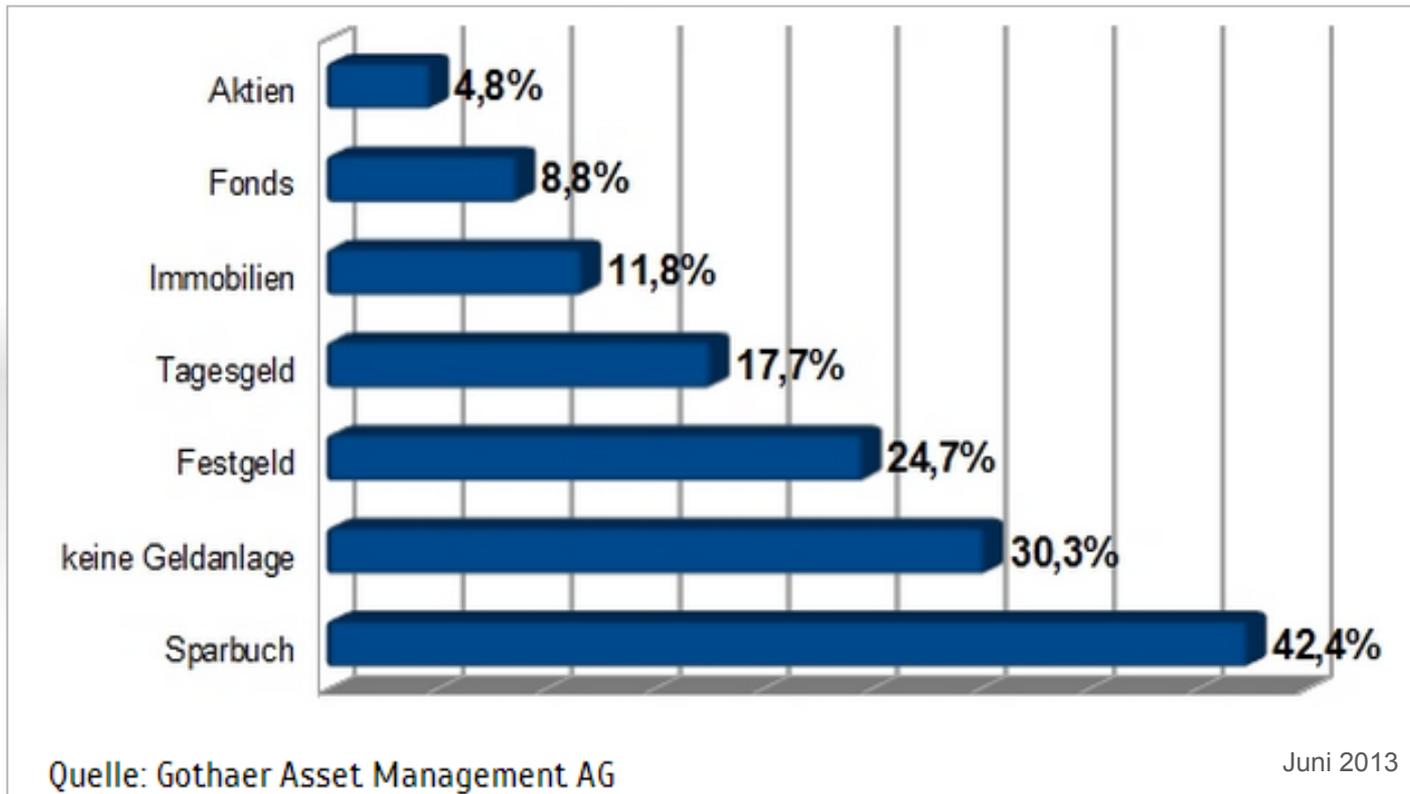
**Sicherheit ist**  
über alle Altersgruppen hinweg  
**der bedeutendste Aspekt,**  
wenn die Deutschen Geld anlegen.

**Für 73 Prozent**  
ist dieser Punkt  
„sehr wichtig“



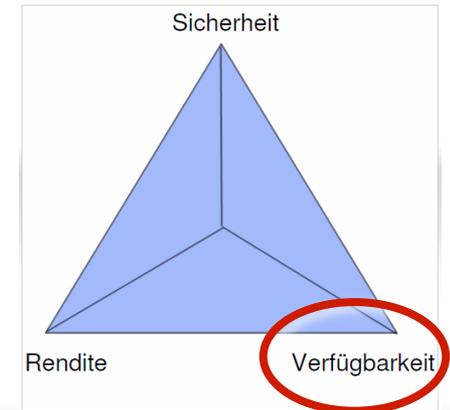


## So legen die Deutschen ihr Geld an



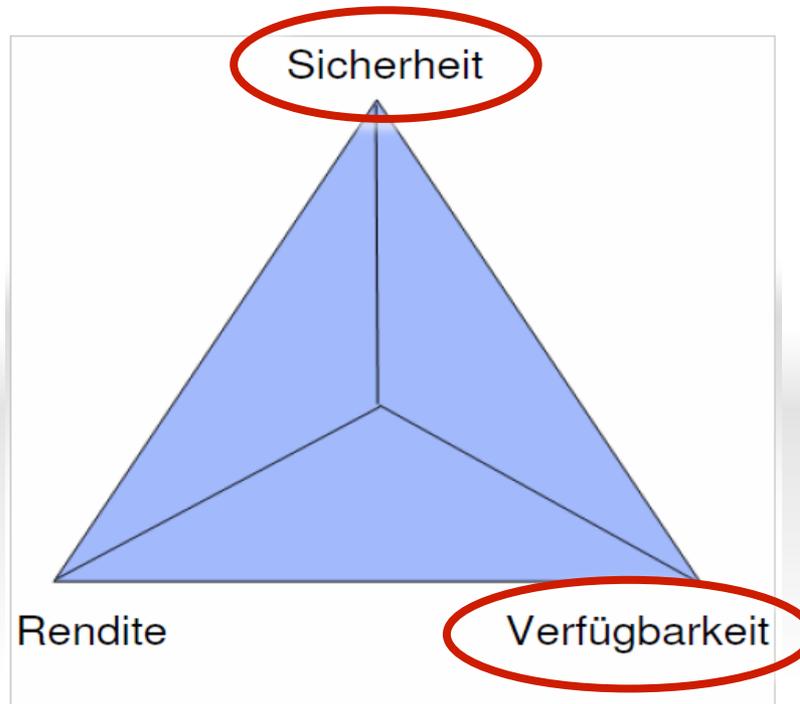
**Welcher Aspekt ist den Deutschen fast ebenso wichtig wie die Sicherheit?**

Was wünscht sich ein Anleger in puncto Geldanlage noch?



**Verfügbarkeit**

## Was wünscht sich ein Anleger in puncto Geldanlage?



„Sicherheit“ und „Verfügbarkeit“  
Das geht zu Lasten der „Rendite“.



## Aber: Sicherheit vernichtet Ihr Vermögen

<b>+ 1,00%</b>	<b>NominalZins</b>
<b>- <u>1,90%</u></b>	<b>Inflation (mindert den Wert des Geldes)</b>
<b>- <u>0,90%</u></b>	<b>RealZins</b>
<b>- <u>0,30%</u></b>	<b>Steuer (ggf. wenn FB ausgeschöpft)</b>
<b>- <u>1,20%</u></b>	<b>RealZins (nach Steuer)</b>



**Das nennt man: Schleichende Enteignung**

Frage: War Ihnen das so bewusst?

Frage: Welchen Teil Ihres Vermögens möchten Sie so anlegen?



## So wächst Vermögen nicht mehr, ...

Jahr für Jahr

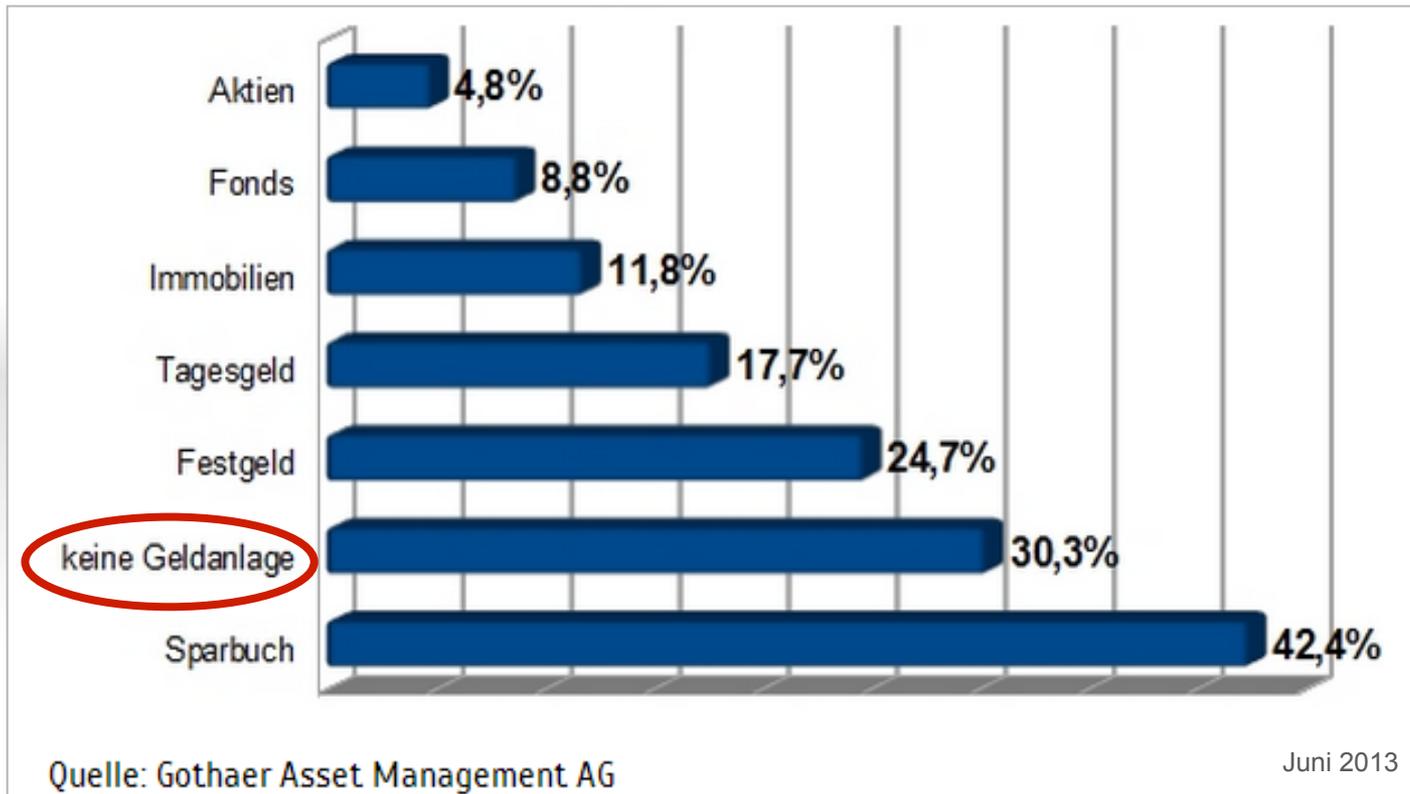
**Nach 10 Jahren  
sind nur noch  
ca. 80% übrig**



**NEIN, es schrumpft sogar !**



## So legen die Deutschen ihr Geld an



**Was heißt „keine Geldanlage“  
„Unter dem Kopfkissen“ ???**



## Kennen Sie die „KopfKissenRendite „?

<b>+ 0,00%</b>	<b>NominalZins</b>
<b>- <u>1,90%</u></b>	<b>Inflation (mindert den Wert des Geldes)</b>
<b>- 1,90%</b>	<b>KopfKissenRendite</b>

**Überzogenes Sicherheitsdenken kostet  
die deutschen Sparer ein Vermögen**



## Zinserträge der Bundesbürger liegen erheblich unter denen anderer Staaten

Aus 10.000€  
wurden  
nach 10 Jahren ...



**Gewinn  
nach 10 Jahren  
fast 9x so hoch**



## Die richtige Geldanlage wird darüber entscheiden, ...

<u>Jahr</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>6</u>	<u>8</u>	<u>10</u>	<u>12</u>
1	1.213 €	1.226 €	1.240 €	1.253 €	1.267 €	1.281 €
2	2.451 €	2.503 €	2.556 €	2.611 €	2.667 €	2.724 €
3	3.713 €	3.831 €	3.953 €	4.081 €	4.213 €	4.351 €
4	5.001 €	5.213 €	5.437 €	5.673 €	5.921 €	6.183 €
5	6.315 €	6.652 €	7.012 €	7.397 €	7.808 €	8.249 €
6	7.656 €	8.149 €	8.684 €	9.264 €	9.893 €	10.576 €
7	9.023 €	9.708 €	10.459 €	11.286 €	12.196 €	13.198 €
8	10.419 €	11.329 €	12.344 €	13.476 €	14.740 €	16.153 €
9	11.842 €	13.017 €	14.345 €	15.848 €	17.550 €	19.482 €
10	13.294 €	14.774 €	16.470 €	18.417 €	20.655 €	23.234 €
11	14.775 €	16.602 €	18.725 €	21.198 €	24.085 €	27.461 €
12	16.287 €	18.505 €	21.120 €	24.211 €	27.874 €	32.225 €
13	17.829 €	20.485 €	23.662 €	27.474 €	32.060 €	37.593 €
14	19.402 €	22.546 €	26.362 €	31.008 €	36.684 €	43.642 €
15	21.006 €	24.691 €	29.227 €	34.835 €	41.792 €	50.458 €
16	22.643 €	26.923 €	32.270 €	38.979 €	47.436 €	58.138 €
17	24.313 €	29.247 €	35.500 €	43.468 €	53.670 €	66.792 €
18	26.017 €	31.664 €	38.929 €	48.329 €	60.557 €	76.544 €
19	27.756 €	34.181 €	42.570 €	53.593 €	68.165 €	87.533 €
20	29.529 €	36.800 €	46.435 €	59.295 €	76.570 €	99.915 €
21	31.338 €	39.525 €	50.539 €	65.469 €	85.855 €	113.867 €
22	33.184 €	42.362 €	54.896 €	72.157 €	96.112 €	129.590 €
23	35.066 €	45.314 €	59.521 €	79.399 €	107.443 €	147.306 €
24	36.987 €	48.387 €	64.432 €	87.242 €	119.961 €	167.269 €
25	38.947 €	51.584 €	69.646 €	95.737 €	133.789 €	189.764 €
26	40.946 €	54.912 €	75.181 €	104.936 €	149.066 €	215.111 €
27	42.986 €	58.376 €	81.058 €	114.899 €	165.942 €	243.674 €
28	45.066 €	61.980 €	87.297 €	125.689 €	184.585 €	275.858 €
29	47.189 €	65.732 €	93.921 €	137.374 €	205.180 €	312.125 €
30	<b>49.355 €</b>	69.636 €	<b>100.954 €</b>	<b>150.030 €</b>	<b>227.933 €</b>	352.991 €
31	51.564 €	73.700 €	108.420 €	168.753 €	253.067 €	399.040 €
32	53.818 €	77.929 €	116.347 €	178.578 €	280.834 €	450.930 €
33	56.117 €	82.330 €	124.763 €	194.654 €	311.508 €	509.400 €
34	58.463 €	86.910 €	133.697 €	212.063 €	345.393 €	575.285 €
35	60.856 €	91.678 €	143.183 €	230.918 €	382.828 €	649.527 €
36	63.297 €	96.639 €	153.254 €	251.337 €	424.182 €	733.184 €
37	65.788 €	101.803 €	163.946 €	273.451 €	469.866 €	827.451 €
38	68.329 €	107.177 €	175.298 €	297.401 €	520.334 €	933.674 €
39	70.921 €	112.769 €	187.350 €	323.338 €	576.087 €	1.053.368 €
40	73.566 €	118.590 €	200.145 €	351.428 €	637.678 €	1.188.242 €

**100 € mtl. für 30 Jahre**

zu 2 % **49.355 €**

zu 6 % **100.954 €**

zu 8 % **150.030 €**

**Guthaben  
nach 30 Jahren  
ca. 3x so hoch**

... ob jemand arm oder reich in Rente gehen kann.



## **Eine mögliche Lösung ist**

**Überschaubare Risiken eingehen und  
in besser rentierliche Anlagen investieren**

**Denn,**

**Nicht Handeln kostet Geld !**



**H** **SPEZIAL: PERSONAL FINANCE**

**EINBLICK**  
**Zinseszins-effekt nutzen und die Erträge steigern**

Für viele Anleger sind Zinsen noch immer eine Art Belohnung für das Leihen von Geld. Kommen plötzlich einige hundert oder gar tausend Euro zur Ausschüttung, dann wird konsumiert - zum Beispiel für Klamotten oder Urlaub, für Hobby oder Auto. Sechs von zehn Deutschen gaben bei einer gerade erst veröffentlichten Umfrage des Psephos-Instituts an, Zinsen direkt auszugeben. Dabei wäre es besser, diese gleich wieder anzulegen - denn nur dann zündet der Turbo bei der Geldanlage so richtig.

Die Fonds-Experten vom Branchenverband BVI haben berechnet, was bei einer Anlage von 4 000 Euro in einem Aktienfonds mit und ohne Wiederanlage der Ausschüttungen unter dem Strich herauskommt. Das Ergebnis ist erstaunlich: Wer die Ausschüttungen jedes Jahr ausgibt, der macht aus 4 000 Euro in 15 Jahren im Schnitt 8 920 Euro. Wer diese jedoch gleich wieder in diesen Fonds investiert, der macht daraus am Ende über 2 500 Euro mehr: 11 510 Euro stehen dann zu Buche. Die Experten sprechen deswegen auch vom Zinseszins-Turbo.

**Die Kraft des Zinseszinses**

# Das magische Dreieck

Möglichst viel Gewinn bei überschaubarem Risiko, so lautet die Idealvorstellung vieler Investoren. Der Weg dorthin ist jedoch häufig schwierig.

Christian Schnell  
Frankfurt

Es wirkt fast wie ein Relikt aus einer anderen Epoche, und doch ist es topaktuell: das so genannte magische Dreieck der Geldanlage. An seinen drei Ecken stehen die Begriffe Sicherheit, Rendite und Liquidität. Wer die richtige Balance zwischen den drei Polen findet, der hat vieles bei der eigenen Geldanlage richtig gemacht.

Ungleich variantenreicher als noch vor Jahrzehnten ist indes für Anleger der Weg dorthin. Bestand die Auswahl früher in der Regel nur aus Aktien, Anleihen und Bargeld, so sind speziell in den vergangenen zehn Jahren eine Unmenge neuer Investmentinstrumente hinzugekommen. Allein bei Zertifikaten können Anleger in Deutschland aus mehr als 400 000 Produkten wählen. Zertifikate suggerieren dem Anleger zwar häufig, er könne damit alle Punkte des magischen Dreiecks



**DIE ANLAGEKLASSEN**

viel bringt wohl kaum eine andere

**Beratungsgespräch:** Vor Ver-



**Wer gut schlafen will,  
kauft Anleihen.**

**Wer gut essen will, kauft  
Aktien.**

Andre`Kostolany

## Neue Höchststände verursachen flaues Gefühl





**Aber,**

**das ist  
der Blick in die Vergangenheit,  
also die  
Betrachtung im „Rückspiegel“.**



**Fakt ist:**

**An der Börse wird die Zukunft**  
der wirtschaftlichen Entwicklung und die  
Gewinnerwartung der Firmen im  
(vermuteten) weltwirtschaftlichen Umfeld  
**gehandelt.**

## Der Blick in die Glaskugel



## Wie schätzen Sie die Zukunft ein?

Vergangenheit



positiv



neutral



negativ



Zukunft





**Es gibt mehrere (gute) Gründe,**

**warum  
es diesmal  
anders ausgehen könnte**

## DAX-Kursindex ist noch weit von seinen historischen Höchstständen entfernt



Performance - Index = Aktienkurse + Dividenden  
 Kurs - Index = Absoluter Wert der Unternehmen

## DAX-Unternehmen haben noch lange nicht die Werte von 2000 bzw. 2007 erreicht



**Bis zum Hoch aus dem Jahr 2000 sind es ca. 34%**



**Ca. 34%**  
Kurspotenzial würden  
für den **DAX-Performance-Index**

einen Stand von ca. **11.800 Pkt.**  
bedeuten

(inflationsbereinigt = ca. 14.800 Pkt.)



## DAX - Ist der ultimative Deckel nun gelüftet oder nicht ???





## Einer der Hauptgründe für den DAX neue Allzeithochs in Aussicht zu stellen,



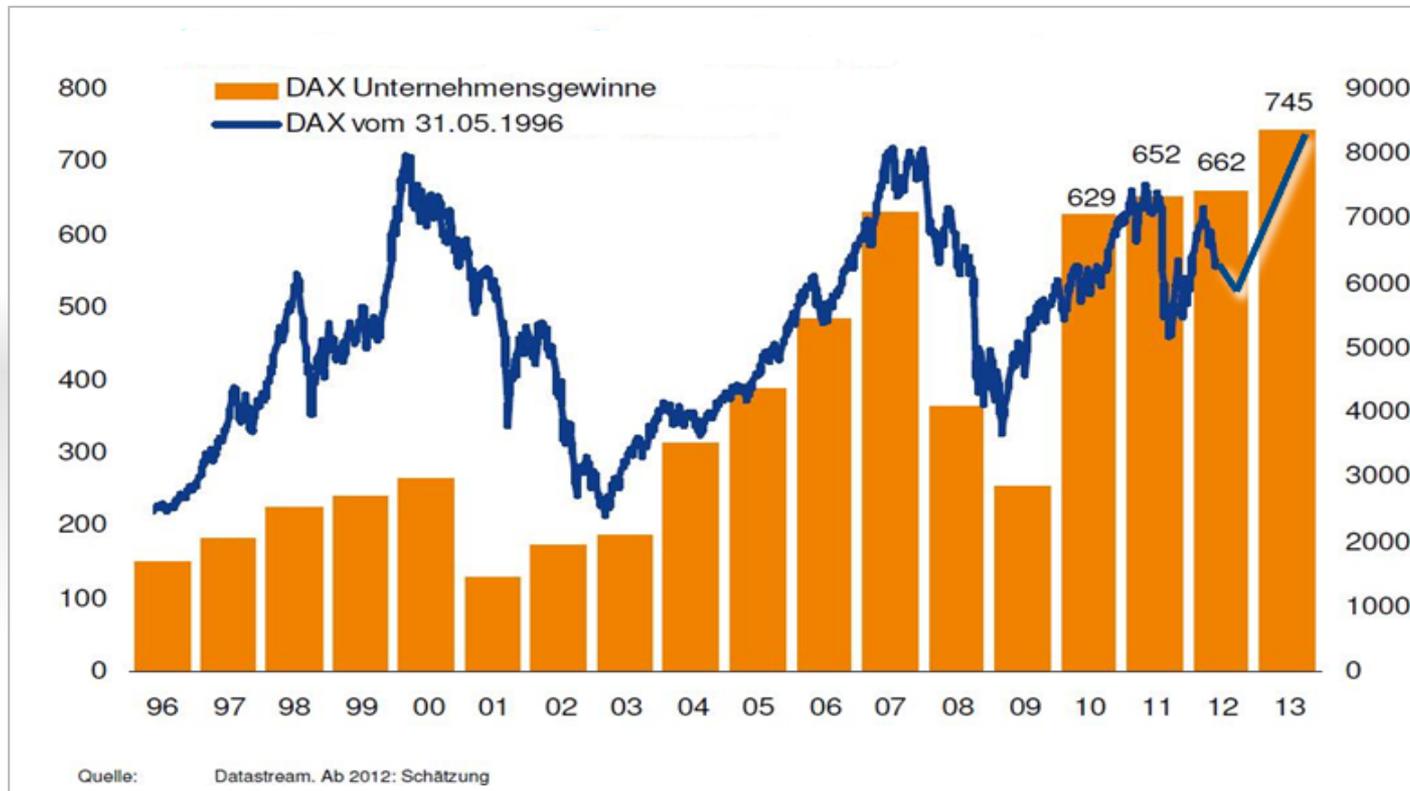
... ist ein sog. aufsteigendes Dreieck seit dem Jahr 2000

## Welches Kurspotenzial hat dieses ansteigende Dreieck ?



**Um diese verheißungsvolle Ausgangslage des DAX nicht leichtfertig auf's Spiel zu setzen, gilt es, nicht mehr unter die alten Rekordstände aus den Jahren 2000 und 2007 bei 8.136/52 Punkten zurückzufallen.**

## DAX Entwicklung wird aktuell von Unternehmensgewinnen getragen



## Qualitative Betrachtung der DAX-Konzerne: DAX-KGV immer noch deutlich unter langfristigem Durchschnitt



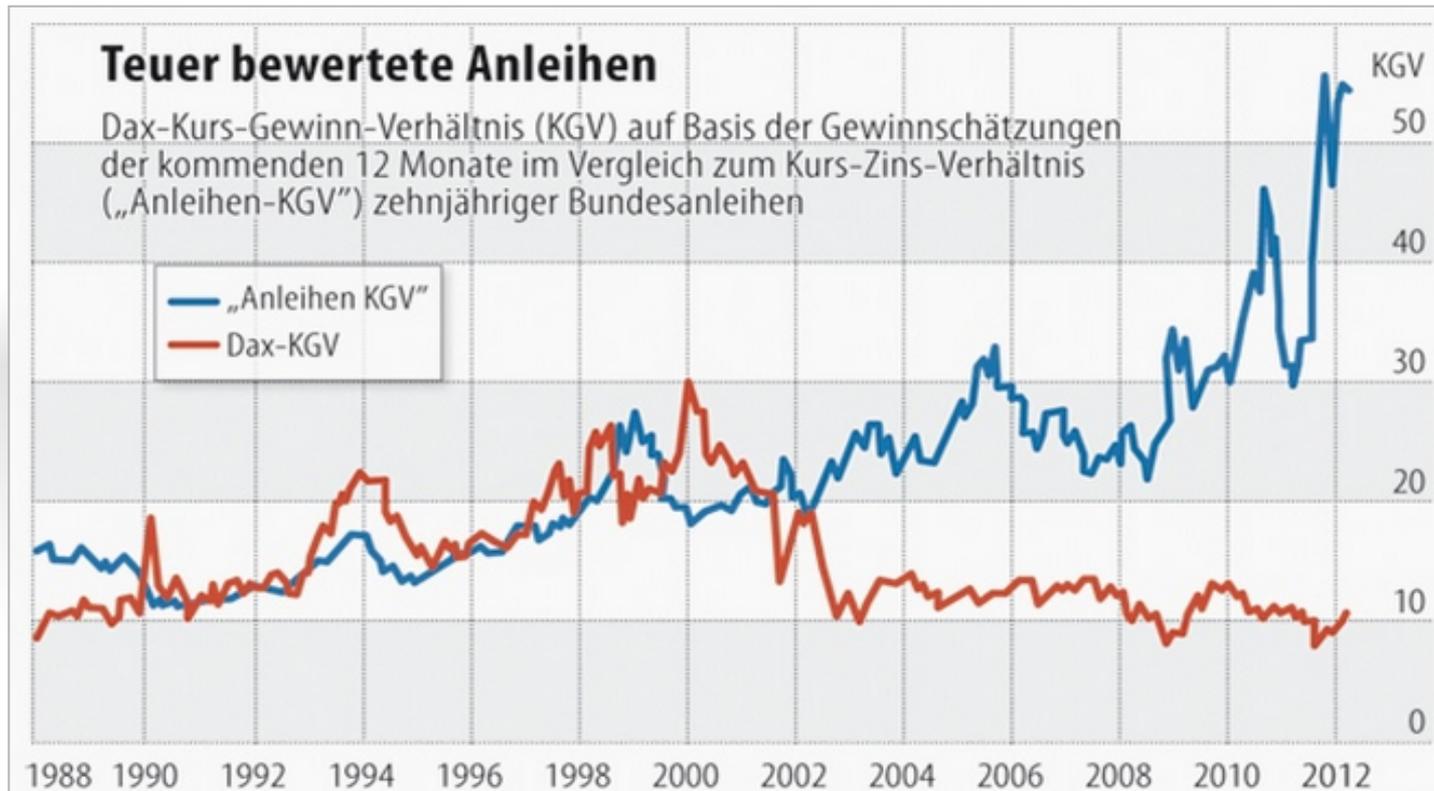
	2000	2007	2013
KGV*	30	15	13

Im 30 jährigen Durchschnitt liegt das DAX-KGV bei 18,5

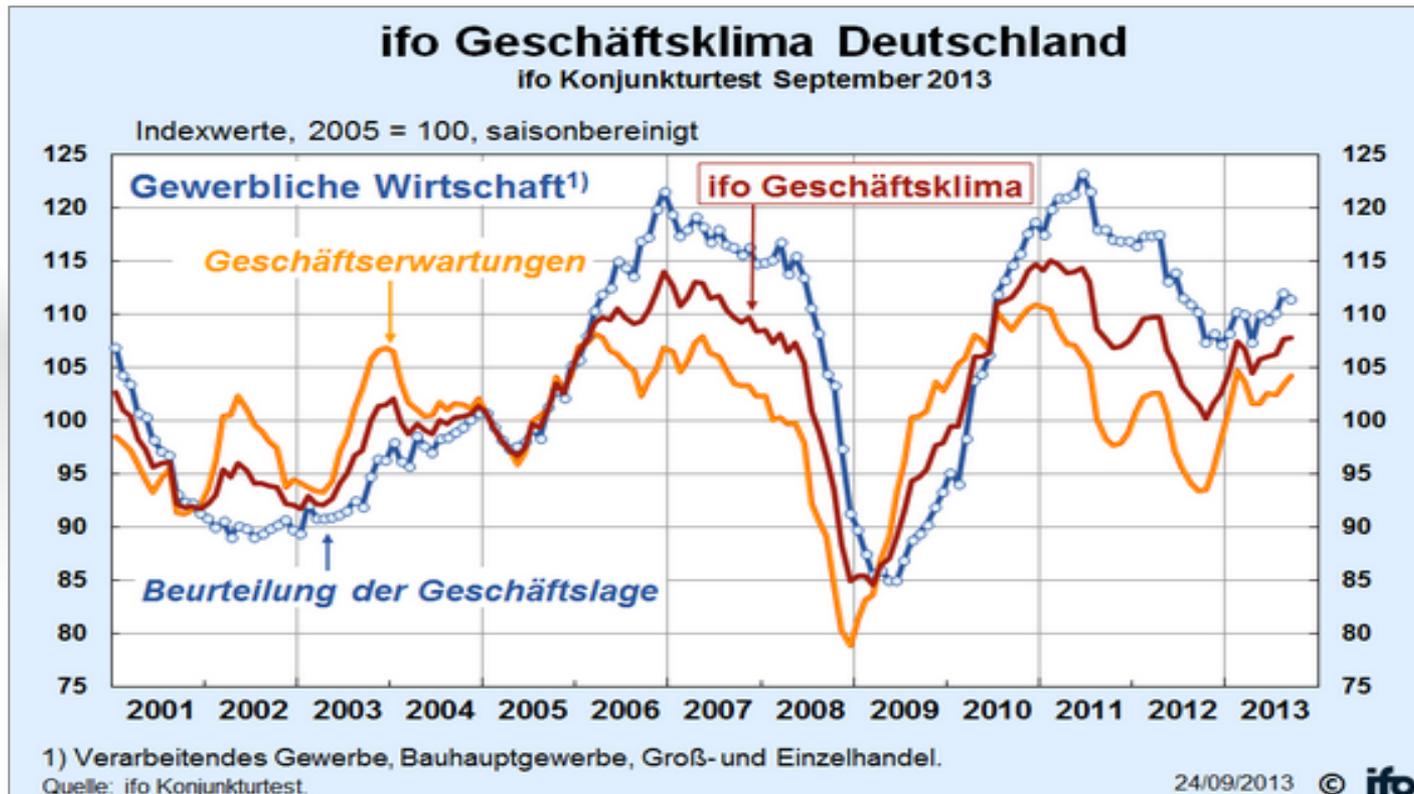


\*Kurs-Gewinn-Verhältnis: aktueller Kurs einer Aktie im Verhältnis zum Gewinn

# DAX-KGV vs. Anleihen-KGV



## Der ifo Geschäftsklimaindex ist das fünfte Mal in Folge gestiegen.



Die deutsche Wirtschaft ist mit Zuversicht in den Herbst gestartet.



**Es gibt mehrere (gute) Gründe,**

**warum  
es diesmal  
anders ausgehen könnte**



**Von Anlagen wie Aktien, Fonds,  
Zertifikate, die langfristig viel höhere  
Erträge abwerfen,**

**halten sich die meisten  
Deutschen lieber fern.**

# Steigende Kurse locken Anleger an die Börse Fallende Kurse lassen Anleger wieder aussteigen



# DIE WELT

Politik Wirtschaft Geld Sport Wissen Panorama Kultur ICON Reise

## Abu Dhabi kauft Daimler-Aktien

Montag, 23. März 2009 5:47 Uhr, Aktualisiert 24.03.2009, 8:38 Uhr

### Staatsfonds hält 9,1% des Autobauers

Der arabische Staatsfonds IPIC steigt mit 1,95 Milliarden Euro beim Autobauer Daimler ein. Nach dem Erwerb der neuen Aktien hält der arabische Staatsfonds 9,1 Prozent an dem Autokonzern.





Gut gemanagte VV-Fonds

**=> Fondsperven**

=> Fondsmanager, die das von einem Vermögensverwalter erwartete Versprechen erfüllen:

**Vermögen „wahren“ und „mehreren“**

Insbesondere  
über schwierige Zeiten hinweg



## Vergleich einiger „Fondsperven“ von 2004 bis 2012

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Templeton Global Bond Fd. N ACC	Carmignac Patrimoine A	Ethna - Aktiv E (A)	M&W Privat	M&W Privat	Pioneer Investments Substanzwerte	Pioneer Investments Substanzwerte	Nomura Real Return Fonds	Kapital Plus - A - EUR
Ethna - Aktiv E (A)	Ethna - Aktiv E (A)	Templeton Global Bond Fd. N ACC	Templeton Global Bond Fd. N ACC	Amundi Absolute Volatility	M&G Optimal INCOME	Kapital Plus - A - EUR	M&G Optimal INCOME	Templeton Global Bond Fd. N ACC
Kapital Plus - A - EUR	Pioneer Investments Substanzwerte	Pioneer Investments Substanzwerte	Carmignac Patrimoine A	Templeton Global Bond Fd. N ACC	Carmignac Patrimoine A	Starcap Special Values	Kapital Plus - A - EUR	4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL
Pioneer Investments Substanzwerte	Starcap Special Values	Starcap Special Values	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	Templeton Global Bond Fd. N ACC	Templeton Global Bond Fd. N ACC	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	M&G Optimal INCOME
FI Alpha Renten Global	FI Alpha Renten Global	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	Amundi Absolute Volatility	Carmignac Patrimoine A	Starcap Special Values	4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	FI Alpha Renten Global
Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Kapital Plus - A - EUR	Kapital Plus - A - EUR	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	Nomura Real Return Fonds	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Amundi Absolute Volatility	LBBW MULTI GLOBAL
Starcap Special Values	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	LBBW MULTI GLOBAL	Pioneer Investments Substanzwerte	Ethna - Aktiv E (A)	4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	Ethna - Aktiv E (A)	M&W Privat	JYSKE INVEST Stable STRATEGY
Carmignac Patrimoine A	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	FI Alpha Renten Global	LBBW MULTI GLOBAL	Ethna - Aktiv E (A)	LBBW MULTI GLOBAL	Carmignac Patrimoine A	Ethna - Aktiv E (A)
LBBW MULTI GLOBAL	4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	Carmignac Patrimoine A	Kapital Plus - A - EUR	4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	FI Alpha Renten Global	4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	Pimco Total Return Bond EUR Hdg
JYSKE INVEST Stable STRATEGY	LBBW MULTI GLOBAL	FI Alpha Renten Global	Nomura Real Return Fonds	FI Alpha Renten Global	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	M&G Optimal INCOME	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Nomura Real Return Fonds
4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	Nomura Real Return Fonds	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	Ethna - Aktiv E (A)	M&G Optimal INCOME	FI Alpha Renten Global	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	Ethna - Aktiv E (A)	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR
	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Kapital Plus - A - EUR	M&W Privat	LBBW MULTI GLOBAL	Carmignac Patrimoine A
	Templeton Global Bond Fd. N ACC	Nomura Real Return Fonds	Starcap Special Values	Kapital Plus - A - EUR	M&W Privat	Carmignac Patrimoine A	Starcap Special Values	Starcap Special Values
			M&G Optimal INCOME	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	LBBW MULTI GLOBAL	Amundi Absolute Volatility	Templeton Global Bond Fd. N ACC	Pioneer Investments Substanzwerte
			LBBW MULTI GLOBAL	Starcap Special Values	Amundi Absolute Volatility	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	FI Alpha Renten Global	M&W Privat
			Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Pioneer Investments Substanzwerte	Nomura Real Return Fonds	Nomura Real Return Fonds	Pioneer Investments Substanzwerte	Amundi Absolute Volatility

## Die Erfahrung zeigt:

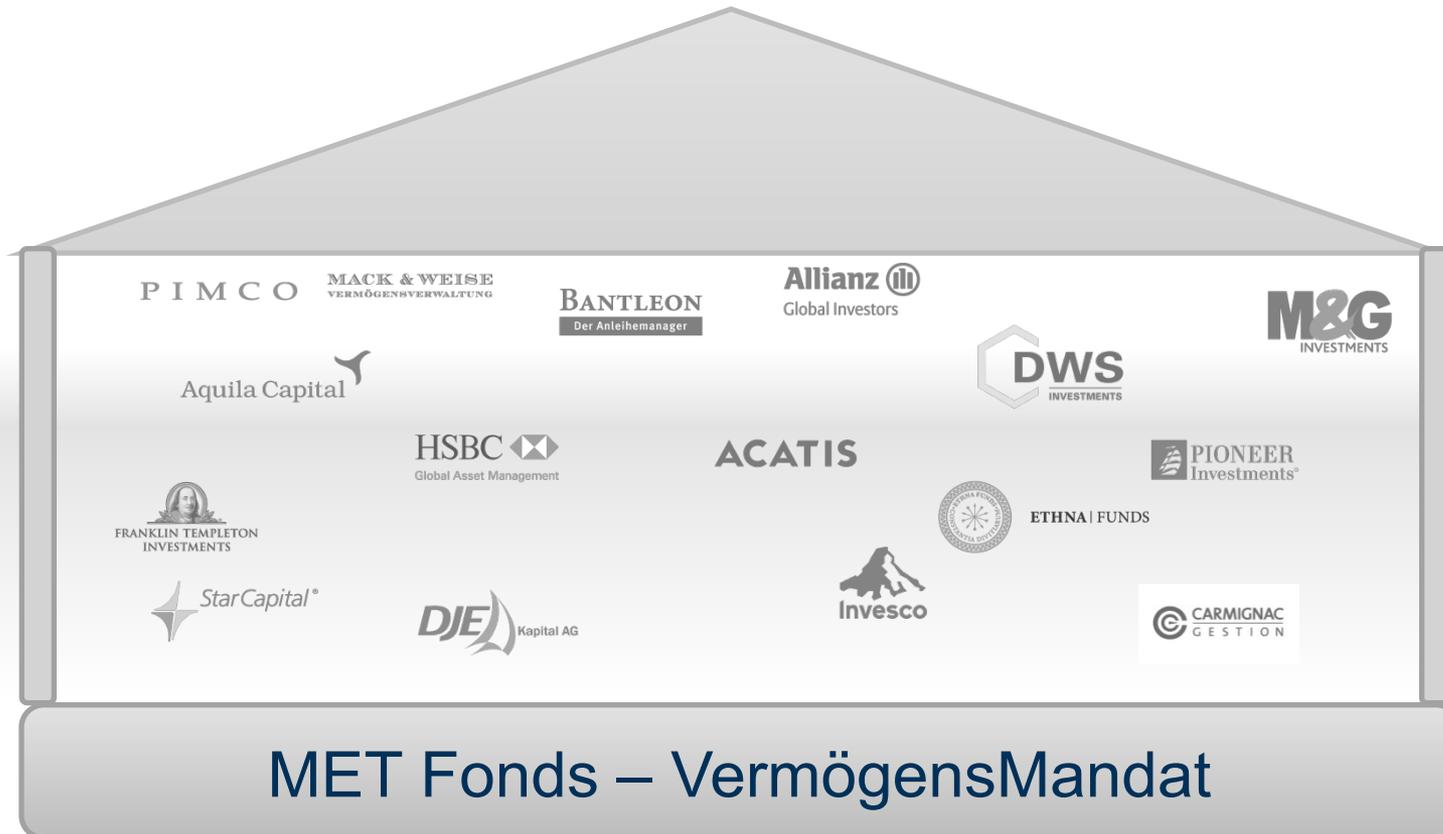
Dass ein Investmentkonzept alle verschiedenen Marktphasen gleich gut meistert, ist beinahe unmöglich.

Deshalb ist ein aktives Management der verschiedenen Investmentansätze sinnvoll.

**Dass Einer alles kann, ist selten !**

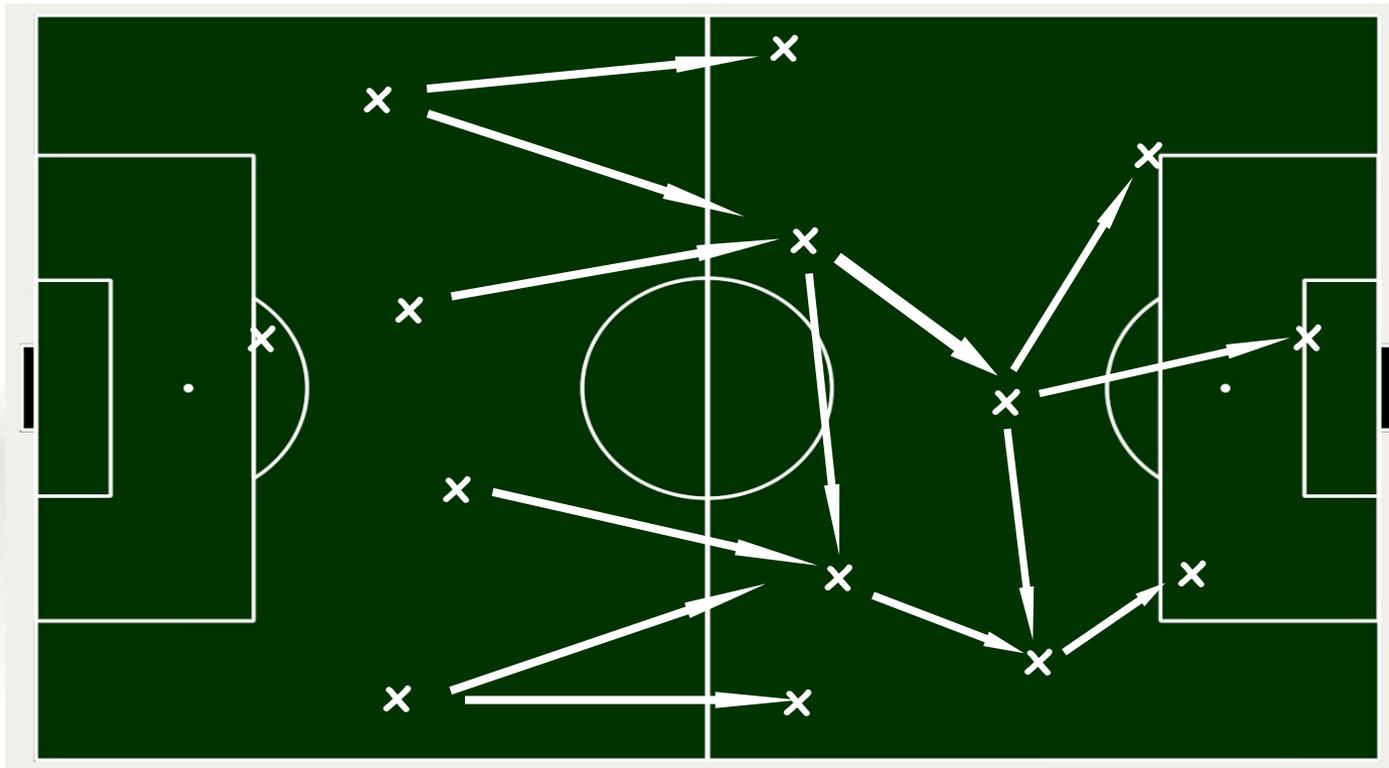


## Die TOP-Vermögensverwalter unter einem Dach



**TOP- Vermögensverwalter als starke Renditebringer**

## Taktische Aufstellung des MET Fonds-VermögensMandat



Die taktische Aufstellung des MET Fonds-VermögensMandat ermöglicht eine Rendite von  $\emptyset$  6 bis 8% p.a. bei geringer Volatilität.

# Eine der Entscheidungsgrundlagen: Die IndexAmpelMatrix



Markt	Gesamt	Index I	Index II	Index III	Index IV	Index V	Index S
Europa	●	●	●	●	●	●	●
Amerika	●	●	●	●	●	●	●
Asien	●	●	●	●	●	●	●
Emerging Markets	●	●	●	●	●	●	●
Trends	●	●	●	●	●	●	●

**Europa**

 I Dax  
 II MDax  
 III ESTX 50 Index  
 IV STXE 50 Index  
 V STXE 600 Index  
 S SDax

**Amerika**

 I Dow Jones Industrial  
 II S&P 500  
 III NASDAQ 100  
 IV MSCI USA  
 V MSCI USA SM Comp.  
 S Russell 2000

**Asien**

 I Hang Seng  
 II KOSPI  
 III NIKKEI 225  
 IV BSE Sensex  
 V Shanghai B Index  
 S DaxGlobal Asia

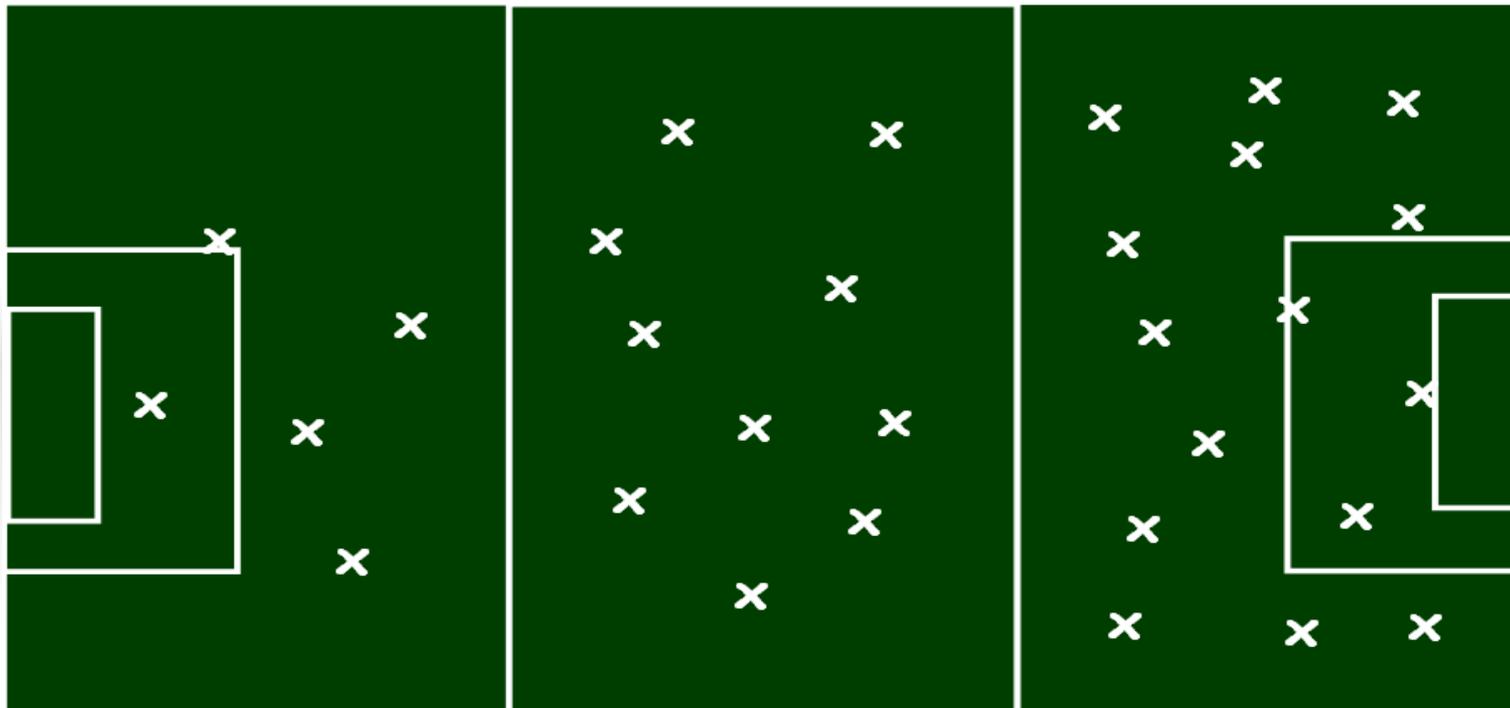
**EM**

 I CECE  
 II DaxGlobal Africa  
 III FTSE Latibex  
 IV RTS  
 V STI  
 S Bovespa

**Trends**

 I CRB  
 II RICI  
 III Gold  
 IV STXE 600 Oil&Gas Index  
 V MSCI World Metals&Mining  
 S DaxSector Banks

## Taktische Aufstellung des MET Fonds-VermögensMandat



defensiv

ausgewogen

**offensiv**

Markt	Gesamt	Index I	Index II	Index III	Index IV	Index V	Index S
Europa	●	●	●	●	●	●	●
Amerika	●	●	●	●	●	●	●
Asien	●	●	●	●	●	●	●
Emerging Markets	●	●	●	●	●	●	●
Trends	●	●	●	●	●	●	●

**Europa**

I Dax  
 II MDax  
 III ESTX 50 Index  
 IV STXE 50 Index  
 V STXE 600 Index  
 S SDax

**Amerika**

I Dow Jones Industrial  
 II S&P 500  
 III NASDAQ 100  
 IV MSCI USA  
 V MSCI USA SM Comp.  
 S Russell 2000

**Asien**

I Hang Seng  
 II KOSPI  
 III NIKKEI 225  
 IV BSE Sensex  
 V Shanghai B Index  
 S DaxGlobal Asia

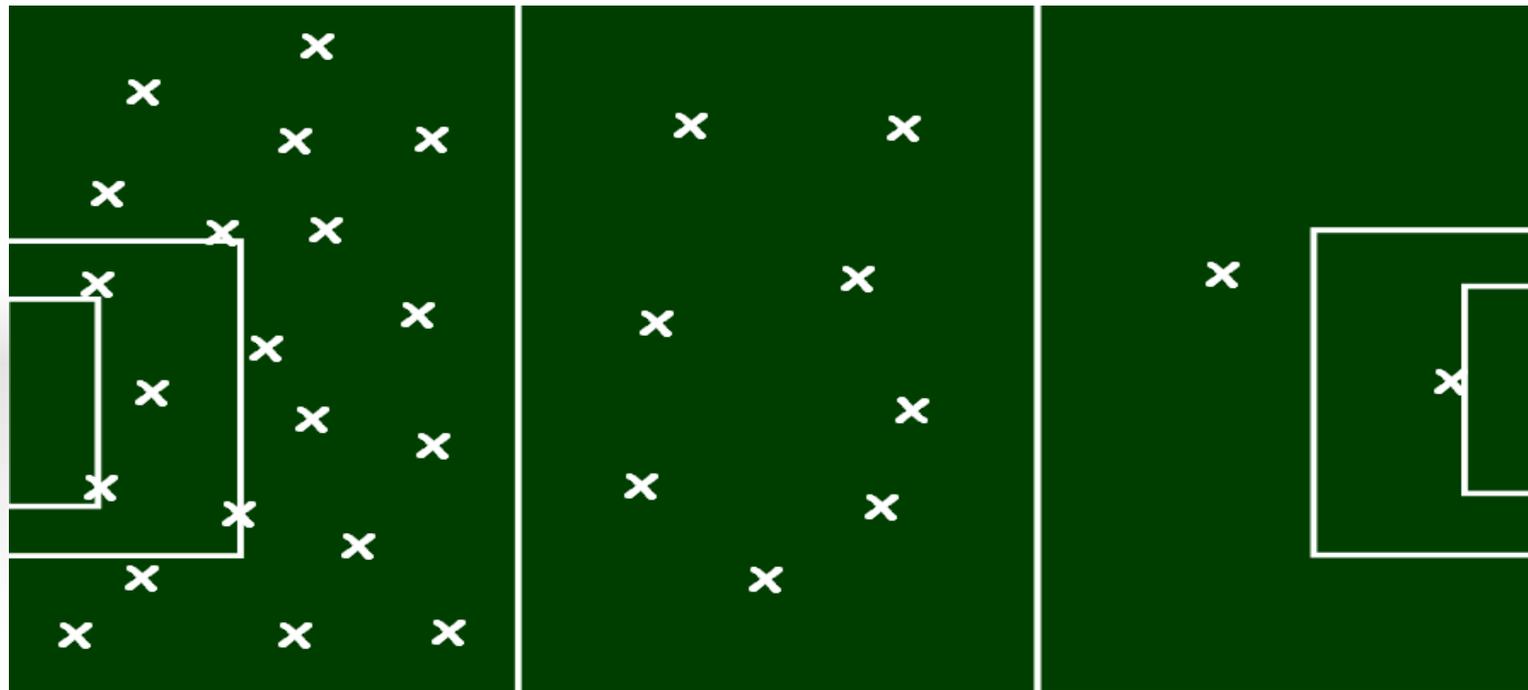
**EM**

I CECE  
 II DaxGlobal Africa  
 III FTSE Latibex  
 IV RTS  
 V STI  
 S Bovespa

**Trends**

I CRB  
 II RICI  
 III Gold  
 IV STXE 600 Oil&Gas Index  
 V MSCI World Metals&Mining  
 S DaxSector Banks

## Taktische Aufstellung des MET Fonds-VermögensMandat



**defensiv**

ausgewogen

offensiv

Markt	Gesamt	Index I	Index II	Index III	Index IV	Index V	Index S
Europa	Yellow	Yellow	Green	Yellow	Green	Green	Yellow
Amerika	Green	Green	Green	Green	Green	Green	
Asien	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Yellow	Red	Green
Emerging Markets	Yellow	Yellow	Yellow	Green	Yellow	Yellow	Green
Trends	Yellow	Red	Yellow	Yellow	Green	Yellow	Yellow

**Europa**

I Dax  
 II MDax  
 III ESTX 50 Index  
 IV STXE 50 Index  
 V STXE 600 Index  
 S SDax

**Amerika**

I Dow Jones Industrial  
 II S&P 500  
 III NASDAQ 100  
 IV MSCI USA  
 V MSCI USA SM Comp.

**Asien**

I Hang Seng  
 II KOSPI  
 III NIKKEI 225  
 IV BSE Sensex  
 V Shanghai B Index  
 S DaxGlobal Asia

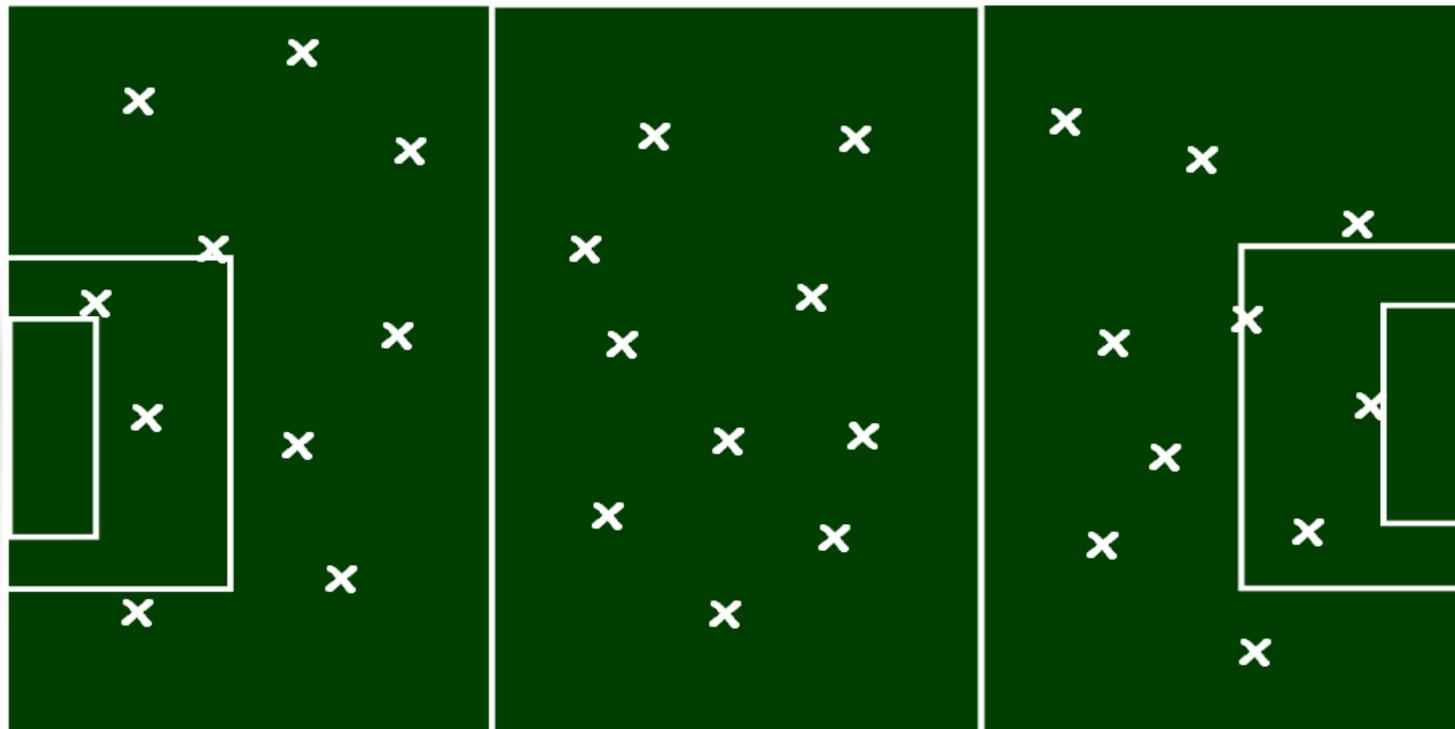
**EM**

I CECE  
 II DaxGlobal Africa  
 III FTSE Latibex  
 IV RTS  
 V STI  
 S Bovespa

**Trends**

I CRB  
 II RICI  
 III Gold  
 IV STXE 600 Oil&Gas Index  
 V MSCI World Metals&Mining  
 S DaxSector Banks

## Taktische Aufstellung des MET Fonds-VermögensMandat



defensiv

**ausgewogen**

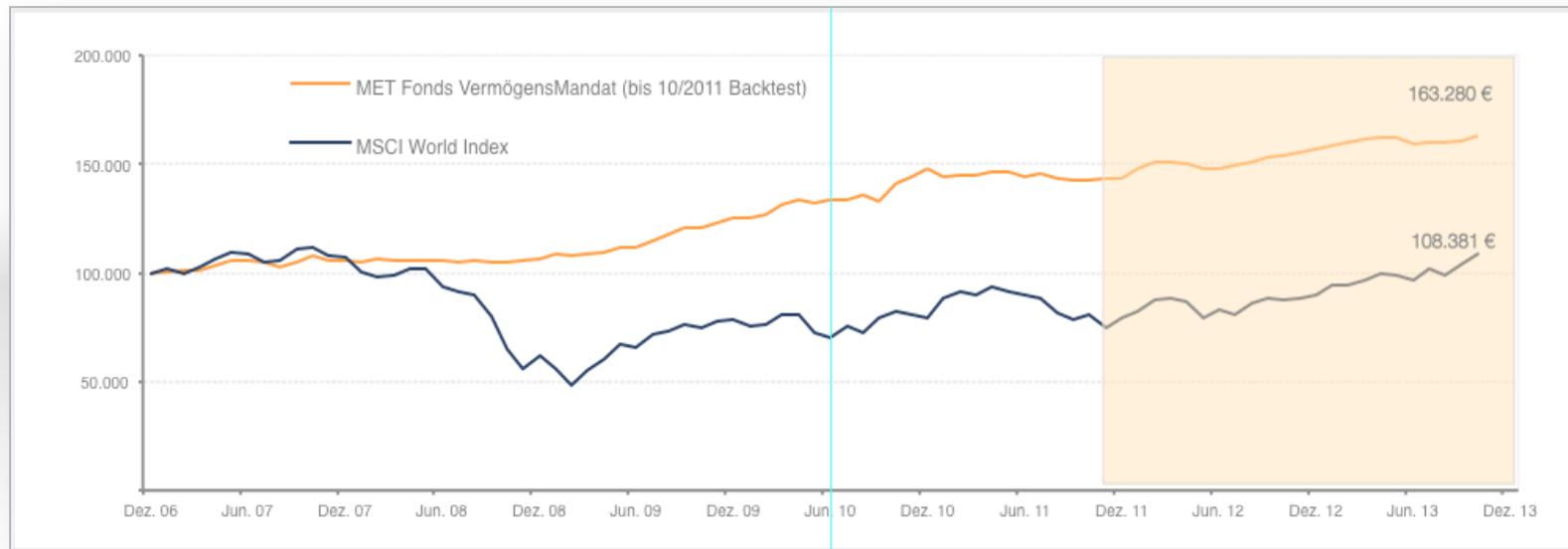
offensiv

## FondsErgebnis (incl.Backtest) von 2007 bis 10/2013

Jahr	Rendite	Aus 100.000 € wurden ...
2007	+ 5,78 %	105.778 €
2008	+ 0,91 %	106.737 €
2009	+ 17,28 %	125.184 €
2010	+ 17,99 %	147.703 €
2011	- 2,72 %	143.688 €
2012	+ 9,03 %	157.268 €
10/2013	+ 3,95 %	163.280 €
<b>Ø Rendite p.a.</b>	<b>+ 7,46 %</b>	

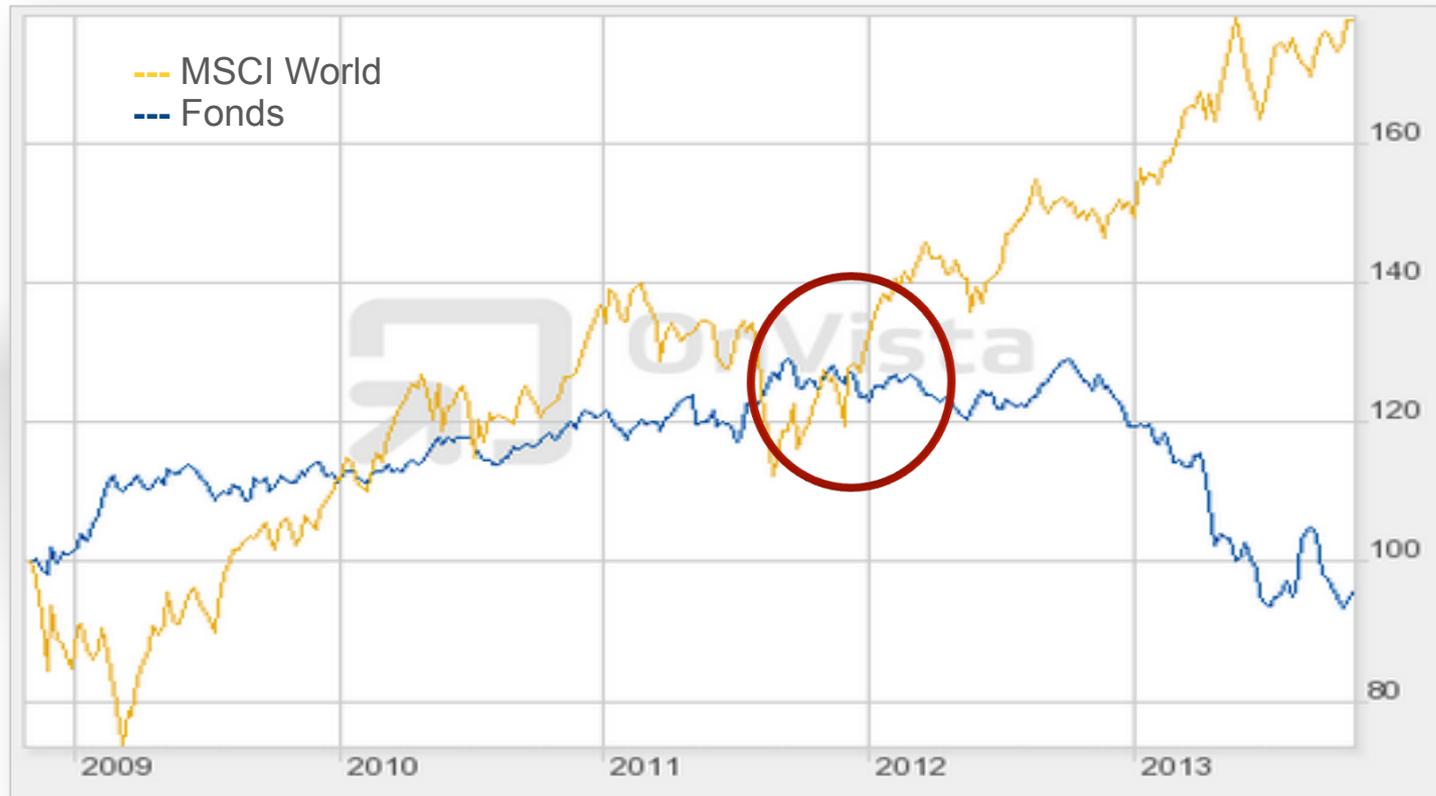
\* Der MET Fonds-VermögensMandat wurde im Oktober 2011 aufgelegt. Die Performancezahlen vor diesem Zeitpunkt beruhen auf einer Rückrechnung Backtest) unter folgender Annahme: Die zum Start des MET Fonds-VermögensMandat ausgewählten Vermögensverwalter sind mit ihren jeweiligen realen Fondsergebnissen gleichgewichtet Bestandteil des Depots. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Angaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Gebühren unberücksichtigt.

## FondsErgebnis (incl.Backtest) von 2007 bis 10/2013



\* Der MET Fonds-VermögensMandat wurde im Oktober 2011 aufgelegt. Die Performancezahlen vor diesem Zeitpunkt beruhen auf einer Rückrechnung Backtest) unter folgender Annahme: Die zum Start des MET Fonds-VermögensMandat ausgewählten Vermögensverwalter sind mit ihren jeweiligen realen Fondsergebnissen gleichgewichtet Bestandteil des Depots. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Die Angaben lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Gebühren unberücksichtigt.

## Aktives Management der verschiedenen Investmentansätze



**Flexibel Agieren heißt:  
Einen „Spieler“ auch mal auf die „Reservebank“ zu setzen**

## Aktives Management der verschiedenen Investmentansätze



**Flexibel Agieren heißt:  
Einen „Spieler“ auch mal auf die „Reservebank“ zu setzen**



Die **Abgeltungssteuer** frisst bei vielen Anlegern einen Gutteil der Rendite auf.

Nur, wer sein Geld in ein VV-Konzept kleidet, kann dem Fiskus ein Schnäppchen schlagen.

Anlagedauer	VV-Konzept	FondsDepot	Vorteil bei Anlage in VV-Konzept
0	100.000 €	100.000 €	0 €
10	169.654 €	165.385 €	4.268 €
15	226.685 €	212.946 €	13.739 €
20	288.442 €	260.667 €	32.491 €

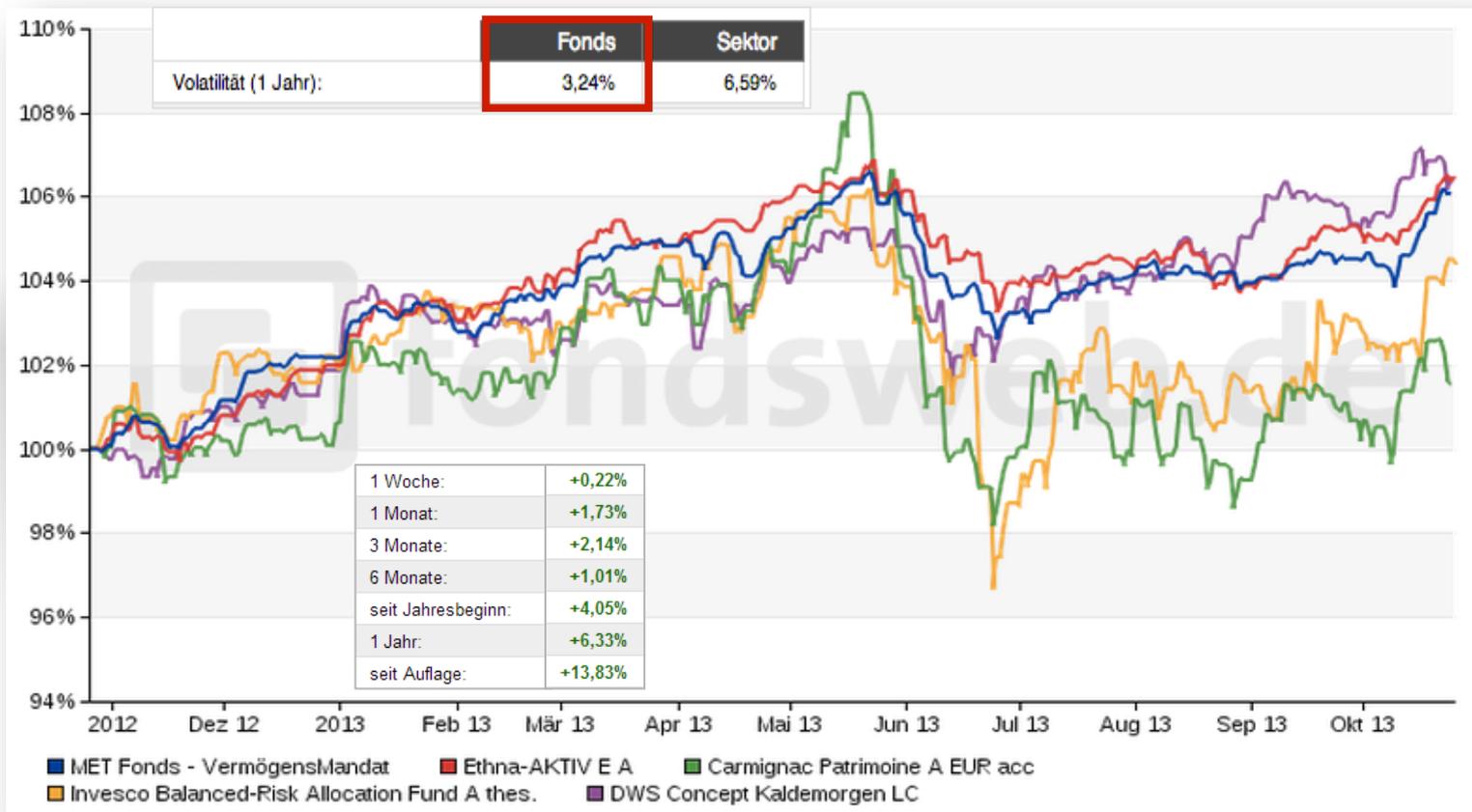
### Vermögensvorteil nach

10 Jahren + 4.268 €

15 Jahren + 13.739 €

20 Jahren + 32.491 €

# MET Fonds-VermögensMandat im Vgl. zu anderen TOP-VV



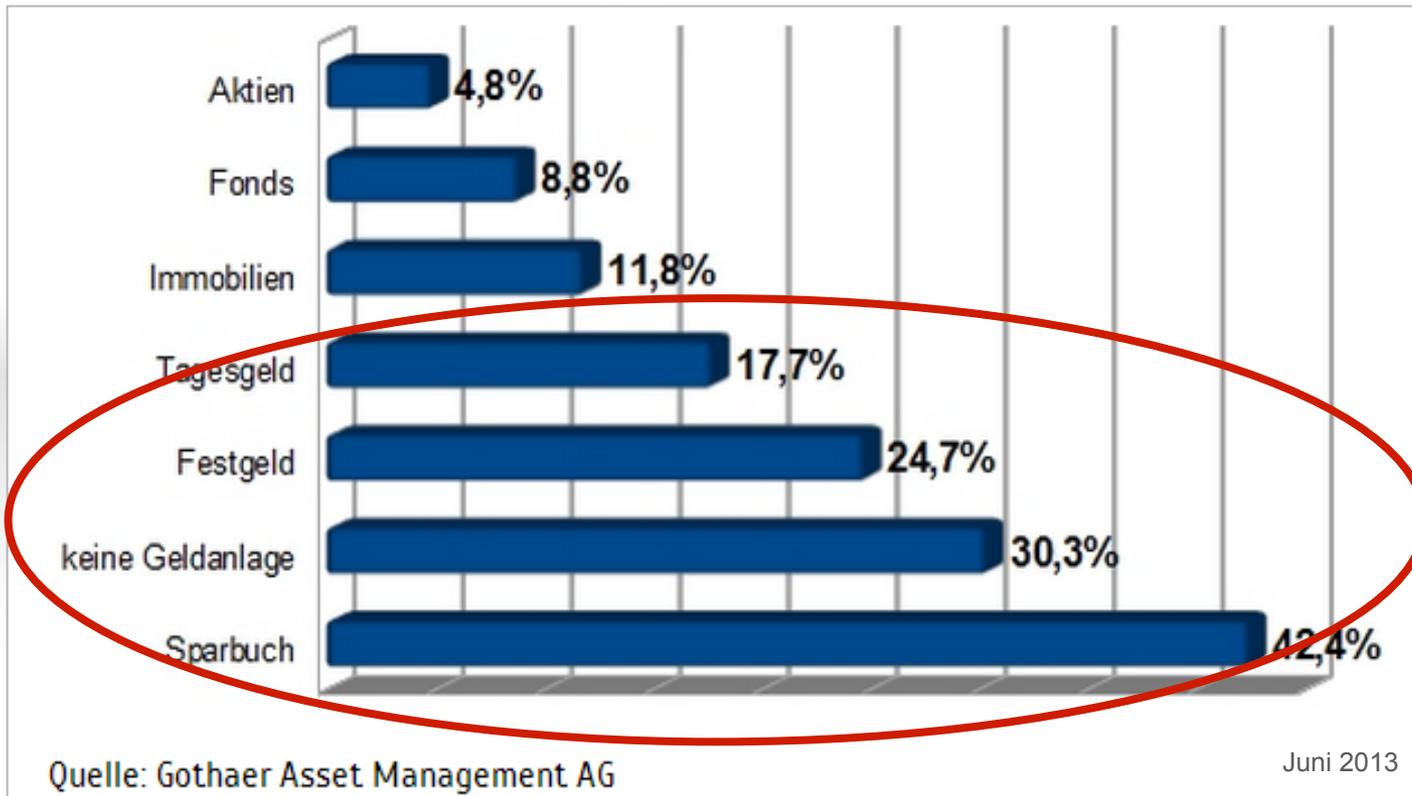
## MET – Fonds VermögensMandat Ihre Vorteile auf einen Blick



- **Die TOP – VermögensVerwalter mit nur einer WKN**  
Bündelung des Know-Hows erfolgreicher VermögensVerwalter
- **Hohes Maß an Ausgewogenheit und Stabilität**  
durch Streuung über verschiedene Anlagekonzepte und Fondsmanager
- **Flexible Anpassung an die unterschiedlichen Marktphasen**  
Anpassung des Portfolios an die jeweilige Marktsituation

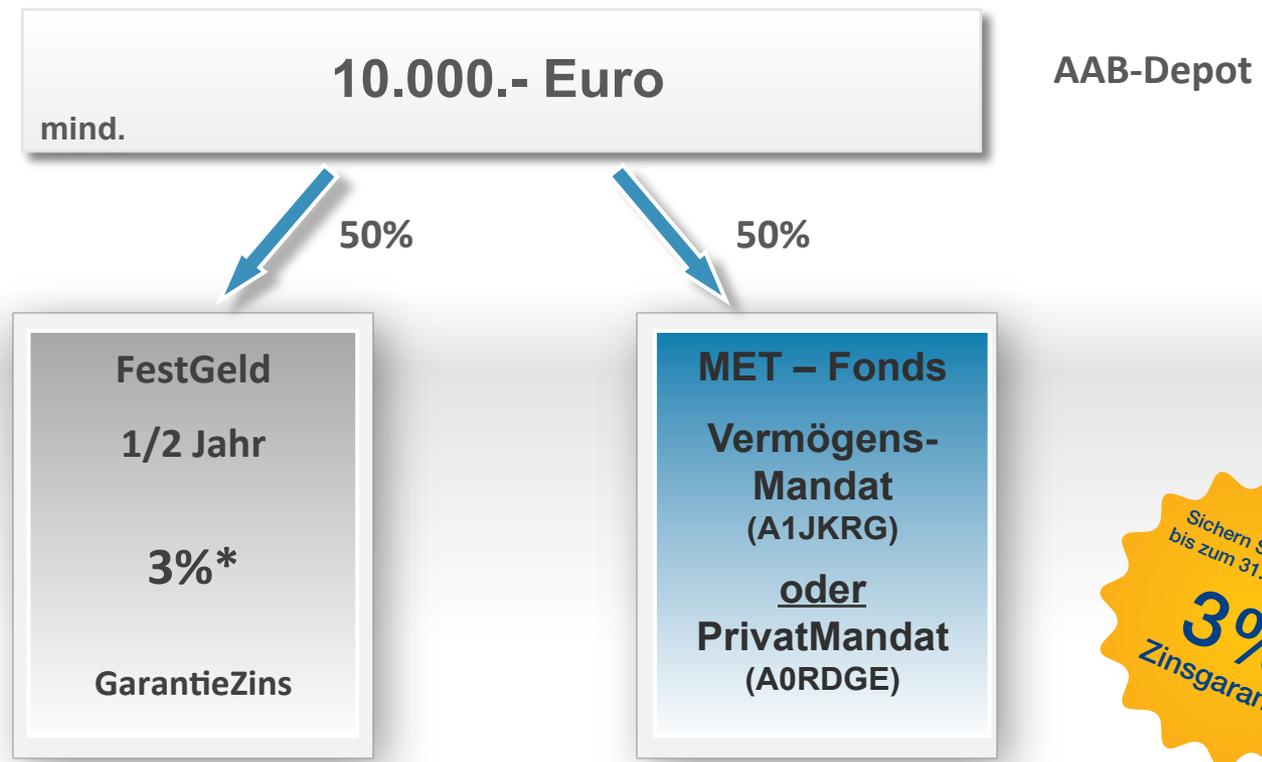
**Die Top-Vermögensverwalter unter einem Dach**

## So legen die Deutschen ihr Geld an



**Deshalb optimieren Sie die RealRendite Ihrer Anleger mit dem MET-KombiProdukt**

# MET KombiProdukt



\*Nach 6 Monaten müssen sich im Depot bei der AAB mindestens so viele MET- FondsAnteile wie zum Start der 1/2-jährigen Laufzeit befinden. Andernfalls reduziert sich der Zinssatz auf 1% p.a.



[www.met-finanz.de/KombiProdukt](http://www.met-finanz.de/KombiProdukt)

# Welche Unterlagen können Sie bei uns anfordern ???



- ✓ Flyer MET - Fonds
- ✓ KundenAnschreiben
- ✓ Telefonleitfaden
- ✓ Gesprächsleitfaden
- ✓ Verkaufshilfe MET - KombiProdukt





***„Gönnen Sie  
Ihrem Geld etwas  
Besonderes“***

**Die TOP-  
Vermögensverwalter unter  
einem Dach**

## Wichtige Hinweise

- Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale unserer des Fonds. Weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und den Risiken, enthält die Anlageinformation. Die vollständigen Angaben zu den Fonds sind den vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekten, ergänzt durch die jeweiligen letzten geprüften Jahresberichte und die jeweiligen Halbjahresberichte, falls solche jüngeren Datums als die letzten Jahresberichte vorliegen, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei Ihrem Berater, der MET Finanz GmbH, Reuthgasse 18, D-95326 Kulmbach und HSBC Trinkaus Investment Managers SA, 8 rue Lou Hemmer, L-1748 Findel-Golf Großherzogtum Luxemburg, erhältlich.
- Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der MET Finanz wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt die MET Finanz für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit dieser Daten keine Gewähr, auch wenn die MET Finanz nur solche Daten verwendet, die sie als zuverlässig erachtet. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Nähere steuerliche Informationen enthält der vollständige Verkaufsprospekt.
- Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden.
- Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

MET Finanz GmbH  
Reuthgasse 18  
D-95326 Kulmbach

Telefon. +49 9221-607250  
Telefax. +49 9221-607271

eMail. [info@met-fi nanz.de](mailto:info@met-fi nanz.de)  
Web. [www.met-fi nanz.de](http://www.met-fi nanz.de)

**Ein Chinesisches Sprichwort sagt:**

**Einmal sehen  
ist besser  
als hundertmal hören**



**Ein Bild sagt mehr als 1000 Worte !!!**

# Referenz-Technik





Für Fragen ...???

**... stehen wir Ihnen  
gern zur Verfügung**



***„Gönnen Sie  
Ihrem Geld etwas  
Besonderes“***

**Die TOP-  
Vermögensverwalter unter  
einem Dach**

## Die richtige Geldanlage wird darüber entscheiden, ...

Jahre	bei 6%	bei 7%	bei 8%	bei 9%	bei 10%
5	6.984	7.163	7.345	7.532	7.723
10	16.331	17.208	18.137	19.120	20.161
15	28.839	31.298	33.994	36.951	40.192
20	45.577	51.060	57.294	64.385	72.453
21	49.551	55.880	63.129	71.438	80.963
22	53.763	61.037	69.432	79.126	90.324
23	58.228	66.555	76.238	87.506	100.622
24	62.960	72.459	83.589	96.640	111.949
25	67.977	78.777	91.529	106.596	124.409
26	73.295	85.537	100.103	117.448	138.115
27	78.931	92.770	109.363	129.277	153.191
28	84.906	100.509	119.364	142.170	168.775
29	91.240	108.790	130.165	156.224	188.018
30	97.953	117.651	141.830	171.543	208.085
31	105.069	127.122	154.429	188.240	230.158
32	112.612	137.277	168.035	206.440	254.439
33	120.608	148.131	182.730	226.279	281.148
34	129.084	159.746	198.600	247.902	310.528
35	138.068	172.174	215.741	271.472	342.846
36	147.591	185.472	234.252	297.163	378.395
37	157.685	199.700	254.244	325.166	417.500
38	168.385	214.925	275.835	355.689	460.515
39	179.727	231.215	299.154	388.960	507.831
40	191.750	248.645	324.339	425.225	559.879
41	204.494	267.296	351.538	464.754	617.132
42	218.003	287.252	380.913	507.840	680.111
43	232.322	308.606	412.638	554.804	749.387
44	247.500	331.453	446.901	605.995	825.590
45	263.589	355.901	483.905	661.793	909.415

100 € mtl. 30 Jahre

... ob jemand arm oder reich in Rente gehen kann.



# Das sind rationale Gründe

Aber,  
Anleger handeln  
nicht immer rational

- ➔ Angst
- ➔ Gier
- ➔ Hoffnung
- ➔ Panik



# Ihre Anlage-Strategie

Maximierung der durchschnittlichen Rendite des Gesamtvermögens

.....€  
 Geld-/Barvermögen

Inflations- rate ca.	Zins/ Wertzuwachs	
- 2 %	%	Liquidität 1-3 Monate
- 2 %	%	kurzfristig -1 Jahr
- 2 %	%	mittelfristig 1 – 5 Jahre
- 2 %	5-12 %	lang- und längerfristig > 5 Jahre

Empfehlung :	Soll-Betrag:	Ist-Betrag:
% - Satz	Betrag	Betrag
10 %	..... €	..... €
20 %	..... €	..... €
20 %	..... €	..... €
50 %	..... €	..... €



# Vermögen braucht Struktur

## Vermögenshaus

### Liquidität



“unter das  
Kopfkissen”  
Festgeld/  
Tagesgeld  
Geldmarktfonds  
Sparbuch

### Geldwerte



Sparbrief  
Staatsanleihe  
Unternehmens-  
anleihe  
Währungsanleihe  
Versicherung

### Substanzwerte



Aktien  
Aktienfonds  
  
Unternehmens-  
beteiligungen

### Alternative Investments



Rohstoffe  
  
Solarenergie  
  
Hedgefonds

### Sachwerte



Immobilien  
  
Immobilienfonds  
  
Edelmetalle

# Vermögen braucht Struktur

..... €

## Vermögenshaus

**Liquidität**

**10%**



..... €

**Geldwerte**

**30%**



..... €

**Substanzwerte**

**20%**



..... €

**Alternative Investments**

**10%**



..... €

**Sachwerte**

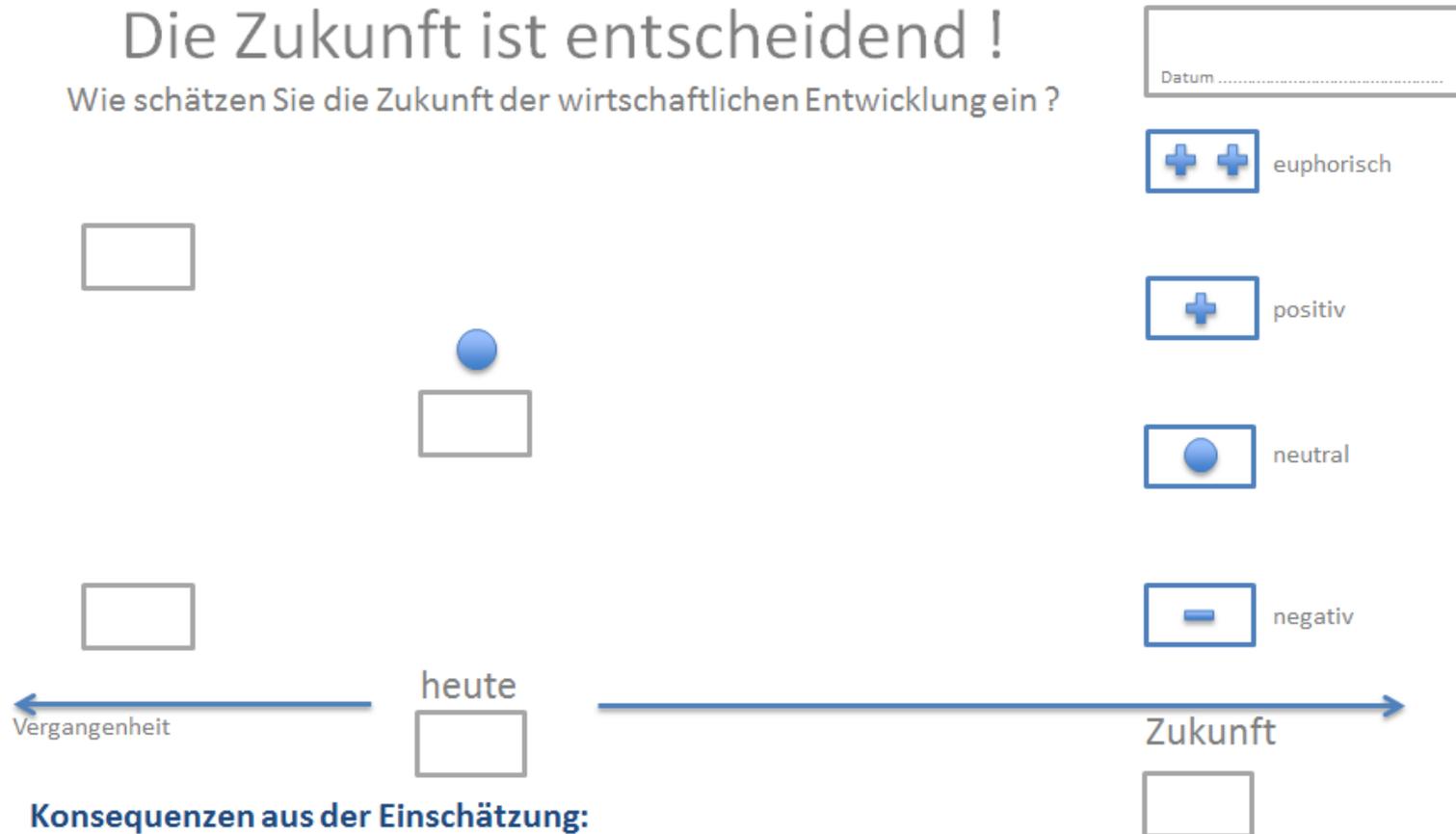
**30%**



..... €

# Die Zukunft ist entscheidend !

Wie schätzen Sie die Zukunft der wirtschaftlichen Entwicklung ein ?



## Konsequenzen aus der Einschätzung:

Aktien:

verkaufen

kaufen

Aktienquote:

erhöhen

gleich lassen

senken

Aktienquote:

 %



**Das ist so gewollt,  
damit die Schuldenkrise  
gelöst werden kann.**

**Denn, es ist  
volkswirtschaftlich der einzige Weg,  
die Schulden durch eine Inflation,  
die höher ist als die Zinsen,  
zu reduzieren.**