

Herzlich Willkommen zum InvestmentKongress 2013

& in der neuen Investmentwelt!



InvestmentKongress 2013

München, 15.04. / Stuttgart, 16.04. / Frankfurt, 25.04. / Düsseldorf, 26.04. / Berlin, 29.04. / Hamburg, 30.04.

Rechtliche Hinweise



Rechtliche Hinweise

- Haftungsausschluss: Die Informationen stellen kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf dar. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den von ihnen investierten Ertrag nicht vollständig zurückerhalten. Veränderungen der Wechselkurse können ebenfalls dazu führen, dass der Wert zugrunde liegender Investments sowohl fällt als auch steigt. Die Fonds weisen auf Grund ihrer Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.
- Die Bezugnahme auf einen Fonds im Rahmen dieses Dokuments stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen eines solchen Fonds dar. Die Entscheidung, Anteile zu zeichnen, sollte auf Grundlage der Informationen getroffen werden, die im Prospekt sowie im aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht enthalten sind und bei der VILICO Investment Service GmbH, Friesenstrasse 1, 20097 Hamburg, Telefon: +49 (0) 40 822 205 11, Fax: +49 (0) 40 822 205 19, Internet: www.vilicoinvest.de kostenlos erhältlich sind. Im Prospekt sind wichtige Angaben zu Risiko, Kosten und Anlagestrategie enthalten. Zukünftigen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung des Risikos, der Anlagestrategie, der steuerlichen Folgen etc. hinzuzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Die steuerliche Behandlung ist im Übrigen auch von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein.
- Das Research und die Analysen in diesem Dokument wurden von der VILICO Investment Service GmbH für eigene Investmentmanagement-Aktivitäten erhoben; sie können vor der Zusammenstellung dieser Unterlagen durchgeführt worden sein und werden hier lediglich im allgemeinen Zusammenhang vorgestellt. In einigen Fällen wurden die Informationen in diesem Dokument von externen Quellen bezogen, die wir zwar für verlässlich halten, für deren Genauigkeit und Vollständigkeit wir jedoch weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen können. Alle Äußerungen verstehen sich zum Zeitpunkt der Publikation, aber können sich ohne Ankündigung ändern.
- © Copyright: Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte vorbehalten. Die in dieser Präsentation zusammengestellten Informationen sind ausschließlich für jene Personen vorgesehen, die bei dieser Präsentation anwesend sind. Die Präsentation darf ohne die ausdrückliche, schriftliche Erlaubnis der VILICO Investment Service GmbH nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Unter dieses Verbot fällt insbesondere auch die gewerbliche Vervielfältigung per Kopie, die Aufnahme in elektronische Datenbanken, Online-Dienste und Internet, sowie die Vervielfältigung auf CD-Rom.

VILICO Investment Service GmbH





Stefan Bülling, Dipl.-Kfm. Geschäftsführer & Mitgründer

VILICO Investment

- Dez. 2007 in Hamburg gegründet
- Fondsinitiator und Investmentboutique
- 5 Fonds aufgelegt und im Vertrieb
- Servicepartner zwischen Fondsmanagement & institutionellen Anlegern sowie Anlagerberatern
- Bankenunabhängig und eigentümergeführt
- Konservativ-hanseatische Werte



Die neue Investmentwelt...



Paradigmenwechsel - Nichts ist mehr sicher!

- Renditen vermeintlich sichere Staatsanleihen / Geldmarktanlangen liegen unter Inflationsrate* und generieren realen Vermögensverlust (→ Finanzielle Repression)
- Geldmarktanlagen müssen auch unter neuartigen Risikogesichtspunkten neu bewertet werden (Zwangsenteignung / "Zypern-Methode")
- <u>Aktieninvestments</u> sind phasenweise großen Marktirritationen und mangelnder Prognostizierbarkeit unterworfen
- Gold und andere Edelmetalle haben jüngst ihren Nimbus als Hort der Sicherheit eingebüßt

^{*}Inflationsrate Deutschland: 1,4 % per 31.03.2013. Quelle: Statistisches Bundesamt

Die neue Investmentwelt!



Erkennen → mental verarbeiten → Umdenken → konsequent Handeln!

In der neuen Investmentwelt sind attraktive Renditen ohne die Bereitschaft, Risiken in Form <u>kontrollierter Wertschwankungen</u> einzugehen nicht mehr zu realisieren!

Die Akzeptanz dieses Umstandes bedeutet für viele Investoren Neuland, das sie jedoch früher oder später betreten sollten.

Anlagelösungen für die neue Investmentwelt!



Unsere Anlagelösungen für die neue Investmentwelt

Rücklagenfonds

"Geldparkplatz" für den <u>kurzfristig</u> orientierten Anleger (Empfohlene Anlagedauer: ab 6 Monate)

VMP EuroBlue Systematic

"Vermögensaufbau-Fonds" für den <u>langfristig</u> orientierten Anleger (Empfohlene Anlagedauer: ab 2 Jahre)





Rücklagenfonds

- Diversifiziertes Anleiheportfolio Kurzläufer EUR
- Ersatz f
 ür Cash-, Spar-, Fest- und Tagesgeldkonten
- Zinsänderungs- und Währungsrisiken sind durch Sicherungsgeschäfte minimiert
- Drei Anteilsklassen thesaurierend / ausschüttend / institutionell

WKN A1JRP8 / WKN A1JRP9 / WKN A1J67R

Zielrendite min.: 3-Monats Euribor + 1 % nach Kosten

Schwankungsziel: Volatilität < 3 %

Rücklagenfonds DIE KLUGE GELDMARKT-ALTERNATIVE

DIE KLUGE GELDMARKT-ALTERNATIVE EINFACH ETWAS BESSER!





Wertentwicklung seit Auflage am 06. Juni 2012 / Anteilsklasse -T-



Kennzahlen seit Auflage (per 30. April 2013)

Rendite 3,26 %

Volatilität p.a. 1,38 %

Sharpe Ratio 1,91 %

Volumen 24,22 Mio. €

--- Anteilsklasse T

--- Zinsen 3 % p.a.

- Mehr Rendite als bankübliche Spar-, Tages- und Festgeldanlagen
- Attraktive Beratungsprovision (BePro)
- Win-Win-Situation für Kunde und Berater

Rücklagenfonds

DIE KLUGE GELDMARKT-ALTERNATIVE EINFACH ETWAS BESSER!







3. Münchner Vermögenstag der V-Bank

Anleihenmarkt: Auf der Suche nach Ineffizienzen an den Börsen (30.04.2013)

Es gibt viele Möglichkeiten, Rendite an den Kapitalmärkten zu erzielen. Chancen bieten sich beispielsweise bei der Suche nach Ineffizienzen im Anleihenbereich, sagt Uwe Günther, Geschäftsführer der BPM – Berlin Portfolio Management GmbH. Wie solche Ineffizienzen aufgespürt werden und in Fondslösungen eingebunden werden können, verrät der Finanzexperte anhand konkreter Beispiele im TV-Interview – aufgezeichnet auf dem 3. Münchner Vermögenstag der V-Bank in München.





Die Fondsberater von BPM





Rücklagenfonds

DIE KLUGE GELDMARKT-ALTERNATIVE
EINFACH ETWAS BESSER!

Online-Präsentation

<u>16.05.2013</u> / <u>06.06.2013</u>

Anmeldung unter:

http://anmelden.org/bpm_ruecklagenfonds/

Weitere Informationen unter

www.vilicoinvest.de

www.rücklagenfonds.de





Die Kernfrage lautet:

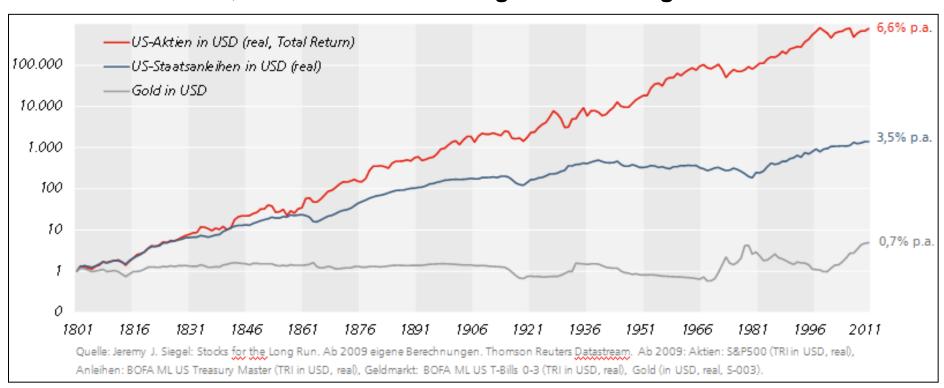
Wie lassen sich in der neuen Investmentwelt <u>weit</u> <u>überdurchschnittliche</u> Renditen für den langfristigen <u>Vermögensaufbau</u> erzielen …?

... mit einem klug gesteuerten Aktienfonds!



Rahmenbedingungen für Aktieninvestments

 Aktien, als Beteiligung am Sachwert- & Produktivvermögen von Unternehmen, sind historisch die ertragreichste Anlageform





Aktieninvestments in der neuen Investmentwelt

- Fundamentale sowie durch Prognosen getriebene Aktienstrategien stoßen an Grenzen:
 - ➤ Die "Geschwisterpaare" "Angst und Gier" & "Panik und Übertreibung" sind an fundamentalen Kennzahlen und "großartigen" Zukunftsaussichten von Unternehmen nicht interessiert!
 - Prognosen funktionieren meistens nicht schon gar nicht in von größter Unsicherheit geprägten Märkten
 - > Buy-and-Hold-Strategien unterliegen großen Kursrisiken

Klarstellung zur Verwendung des Begriffs "Risiko"



Risiko = Volatilität!?

Risiko = Wertminderungen = "böse" Volatilität

Chance = Wertsteigerungen = "gute" Volatilität

Nicht in Vola-Phobie verfallen!

"Böse" Volatilität als Normalität & Chance begreifen!

Unsere Definition von Rendite



Ren | di | te

Substantiv, feminin

= Abfallprodukt* eines disziplinierten Risikomanagement-Systems



*auch aus dem Abfallprodukt "Orangenschale" wird eine schmackhafte Essenz zubereitet: Cointreau!



Aktienfonds mit ertragsorientiertem Risikomanagement-System

VMP EuroBlue Systematic

(WKN 256753 / ISIN LU0172086752)

Mit ABS und Navigationssystem durch das Finanzmarktchaos

Die Anlagestrategie des Fonds wurde im Oktober 2012 optimiert. Zu Beginn zukünftiger Baisse-Phasen wird das Fondsportfolio zu 100 % abgesichert.

www.vmp-fonds.de

InvestmentKongress April 2013
Performance-Daten per 31. März 2013



Die Evolutionsgeschichte einer Anlagestrategie



...in der Welt der Mobiltelefone...







Evolution!?





Jederzeit (mobil) erreichbar!

Gordon Gekko vielleicht nicht...

...aber das VILICO-Team und auch die Fondsberater!



...in der Welt der Verkehrssicherheit – ABS!



Mit ABS bremsen Sie

- effektiv auf abschüssigen Strecken
- gewinnen in schwierigen Kurven Vorsprung!



...in der Welt der Zielfindung - Navigationssystem!



Mit Navigationssystem finden Sie schneller zum Ziel!

- Es weist den richtigen Weg
- Warnt vor Staus, die man noch nicht sehen kann
- Zeigt Alternativrouten auf



...und in der Aktienwelt?

Anleger fürchten die "böse" Volatilität und investieren erst gar nicht!

"Kurse fallen noch weiter!" / "Schon zu teuer!"

Oder...

Anleger "fahren"

- ohne ABS, das hilft, Kursverluste abzubremsen
- ohne Navigationssystem, das Wege aufzeigt, Kursverluste zu umfahren bzw. schneller das Anlageziel zu erreichen

Evolutionsgeschichte einer Anlagestrategie



Stellen Sie sich vor ...

- Ihre Investment-Strategie = ein Vehikel
- Ihr Anlageziel → Vermögensaufbau = Gipfel der Alpen erreichen
- Ihre Route führt durch Neue Investmentwelt = Rally voller Risiken

Ziel = mit Ihrem Vehikel die "Alpen-Rally" meistern

Was benötigen Sie für Ihre Alpen-Rally?



Checkliste Alpen-Rally

Sie sollten...

1. ...mental bereit sein, die neuen Herausforderungen der Route zu akzeptieren!

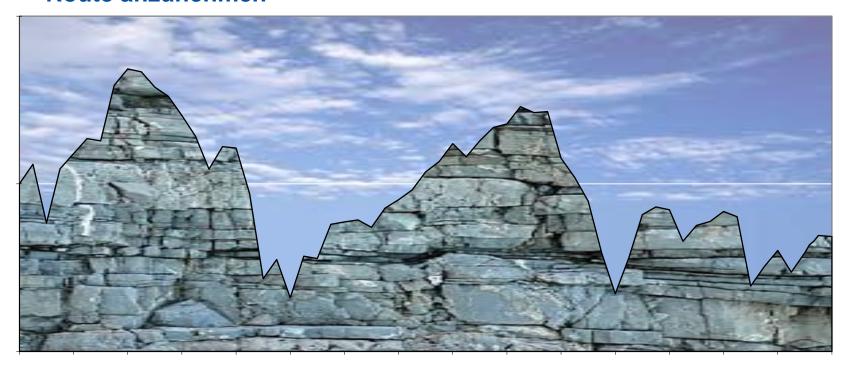
Sie benötigen...

- 2. ... ein geländetaugliches Vehikel & hochwertiges Equipment
- 3. ... ein erfahrenes Team, bestehend aus Serviceleuten und Ingenieuren, das jederzeit mobil erreichbar sein muss
- 4. ... Sonderausstattung höchst zuverlässiges ABS und ein Navigationssystem

Checkliste 1 – Mentale Vorbereitung



Sie sollten mental bereit sein, die neuen Herausforderung der Route anzunehmen



- Viele, <u>kaum vorhersehbare</u> Berg- und Talfahrten
- Oftmals <u>keine Richtungsangaben & Warnhinweise</u>

Checkliste 2 – hochwertiges Equipment & Vehikel!



Versicherung

Allianz (11)



Medikamente





Proviant







Benzin & "Sprit"





Kleidung & Accessoirs

delaulig & Accessolis

Pflegeartikel



L'ORÉAL





...und wenn Sie am Ziel sind?

Ihre/unsere Einkaufsboutique - der EURO STOXX 50® Index



34 der globalen Top-Marken kommen aus Europa!

- EURO STOXX 50® die 50 größten börsennotierten Konzerne der Eurozone / global aufgestellt
- Marktkapitalisierung zwischen 11 und 120 Mrd. Euro / Ø 41 Mrd. Euro (Too big to fail!)
- Diversifikation: 17 Branchen, 9 Länder





Ihr Service-Team

Das VILICO-Team!



Ihre Ingenieure

Checkliste 3 - Team - Die Ingenieure



VMP Advisory GmbH

Der Fondsberater, die VMP Advisory GmbH, Itzehoe, ist spezialisiert auf das Risikomanagement von Aktienanlagen. Geschäftsführer sind Michael Schnoorund Dr. Frank Borrmann.

Michael Schnoor

15 Jahre Risikomanagement von Aktienanlagen



- Diplom Betriebswirt
- Finanzwirt/CoB

- Pionier im Bereich von Varianz Minimum Portfolio-Strategien in Deutschland
- Entwickelte den mathematischen Algorithmus der VMP-Strategie 1997/1998 im Rahmen wissenschaftlicher Arbeiten 1)
- Umsetzung der VMP-Strategie bei namhaften institutionellen Anlegern 04/1998 bis 12/2006
- Seit 01/2007 im Fonds VMP EuroBlue Systematic

Prof. Dr. Frank Borrmann



- · Diplom Betriebswirt MBA
- Prof. Dr. rer. Pol.

- Portfolio- / Risikomanagement
 VMP EuroBlue Systematic
- Wissenschaftliche T\u00e4tigkeit an verschiedenen Universit\u00e4ten und Fachhochschulen
- Verschiedene Beratungsprojekte in Unternehmen
- Studium BWL in Hamburg und Växjö (Schweden)

Weitere Informationen unter: www.vmp-fonds.de

- 1)- Michael Schnoor (1998), "Anlagestrategien am Aktienmarkt Varianz-Minimales-Portfolio gegen Marktportfolio", Diploma theses (1997 -1998), Universität für Wirtschaft und Politik Hamburg, Prof. Dr. Wolfgang Bessler
- Michael Schnoor / Gerhard Müller / Sebastian Müller (2004): "Risikominimale vs. Renditeoptimierte Modelle des Portfoliomanagements" in Proceedings der WIWITA 2004, Hochschule Wismar, S. 185-213

Checkliste 4 - Sonderausstattung / ABS



Das ABS

Entwickelt und erprobt von Ihrem "Ingenieur" Michael Schnoor

Checkliste 4 – Sonderausstattung / ABS



ABS

VMP = **Varianz Minimum Portfolio***

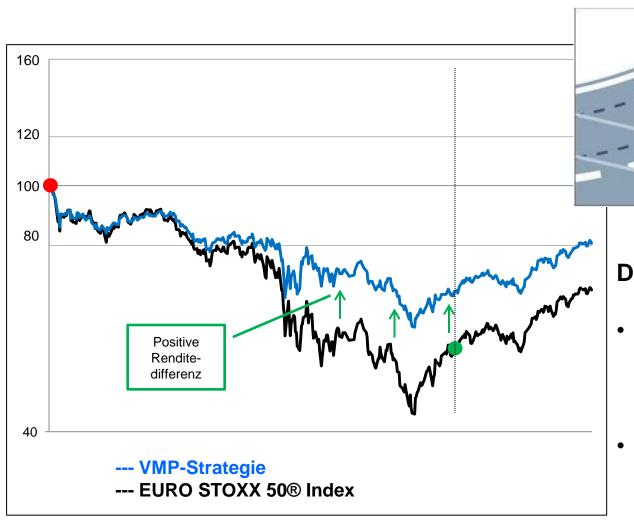
= Portfoliokonstruktion aus den 50 BlueChip-Titeln des EURO STOXX 50®, die die <u>Kursrückschläge im Vergleich zum Index</u> maximal abbremst*

*Analysiert werden die historischen Kursschwankungen (Volatilitäten) der EURO STOXX 50® Einzeltitel und ihre Korrelationen in fest definierten historischen Zeitfenstern. Mit diesen Daten wird der von Michael Schnoor entwickelte Algorithmus gespeist und das Portfolio errechnet, das die geringstmögliche Volatilität und damit auch das geringstmögliche Kursrückschlagpotential erwarten lässt. Die Portfolioüberprüfung und -readjustierung erfolgt jeweils zum Ende eines Quartals.

Investmentprozess → siehe Anhang

Das ABS der VMP-Strategie



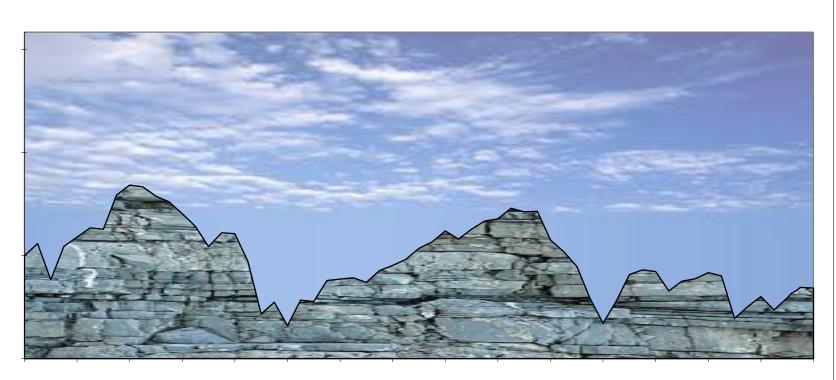


Das VMP-System

- bremst die Kursrückschläge im Vergleich zum Index ab!
- gewinnt Vorsprung im Kurs-Tal

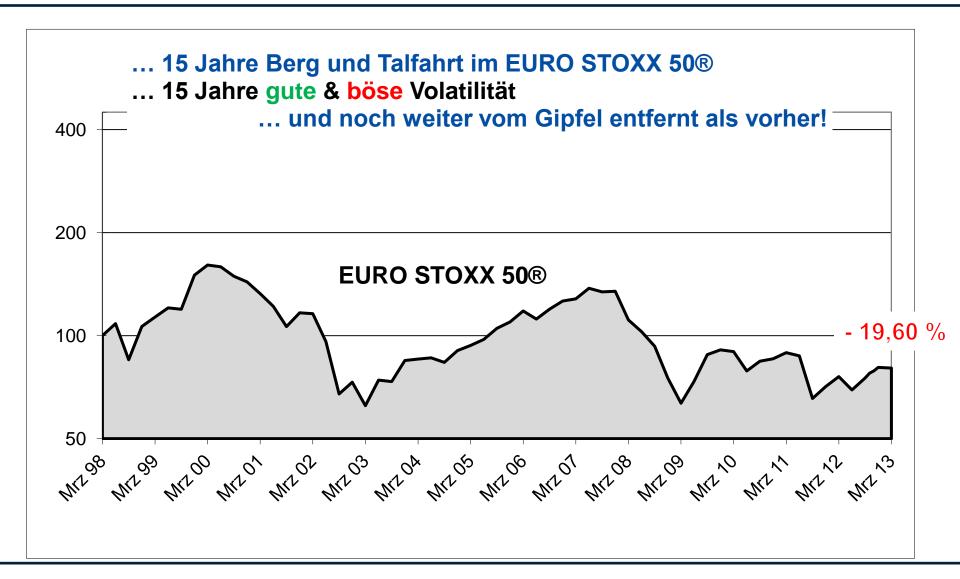


Was passiert, wenn Sie ohne ABS losfahren?



EURO STOXX 50[®] - 04/1998 bis 03/2013

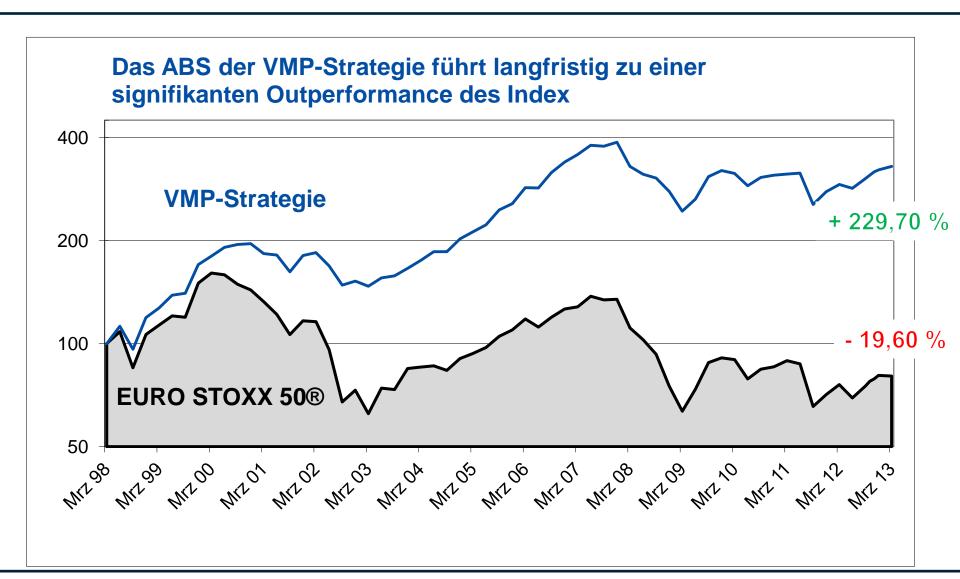




VMP-Strategie* vs. EURO STOXX 50®



*04/1998 bis 12/2006 Spezialfondsmandate - 01/2007 bis 03/2013 Publikumsfonds VMP EuroBlue Systematic

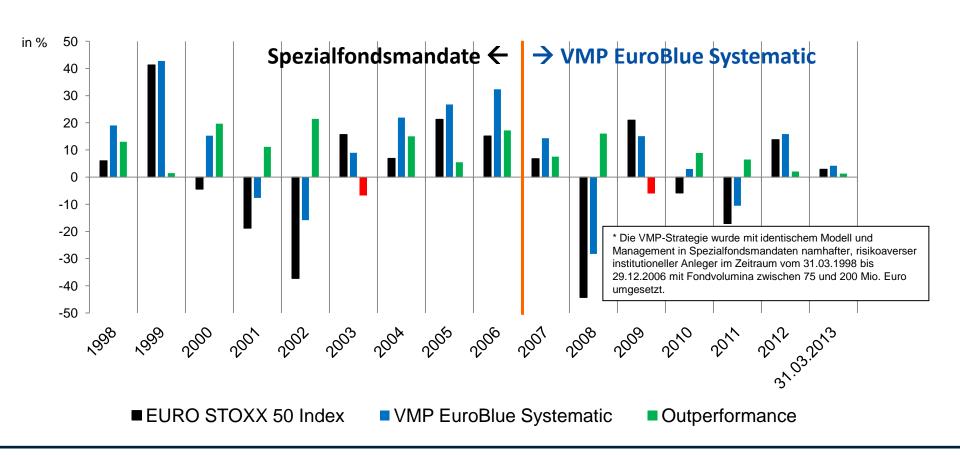


VMP-Strategie* & -Fonds mit ABS 04/1998 bis 03/2013



In 13 von 15 Jahren wurde der Index geschlagen

In <u>allen</u> Bären-Jahren und selbst in 7 von 9 Bullen-Jahren



Zwischencheck



Das ABS der VMP-Strategie funktioniert zuverlässig!

 In <u>jeder</u> Baisse-Phase werden die Kursrückschläge ggü. dem Index um durchschnittlich 30 % abgebremst

Diese Kerneigenschaft des VMP legt nahe, das VMP kurz nach Beginn einer Baisse-Phase zu 100 % mit einer EURO STOXX50® Index-short-Position abzusichern. Nicht nur um starke Kursverluste zu vermeiden, sondern um die in fallenden Märkten erzielte Überrendite gegenüber dem Index zu heben.

Checkliste 4 – Sonderausstattung / Navigationssystem



Ihr Navigationssystem

Entwickelt und erprobt von Ihrem "Ingenieur" Michael Schnoor

eingesetzt seit Oktober 2012

Checkliste 4 – Sonderausstattung / Navigationssystem



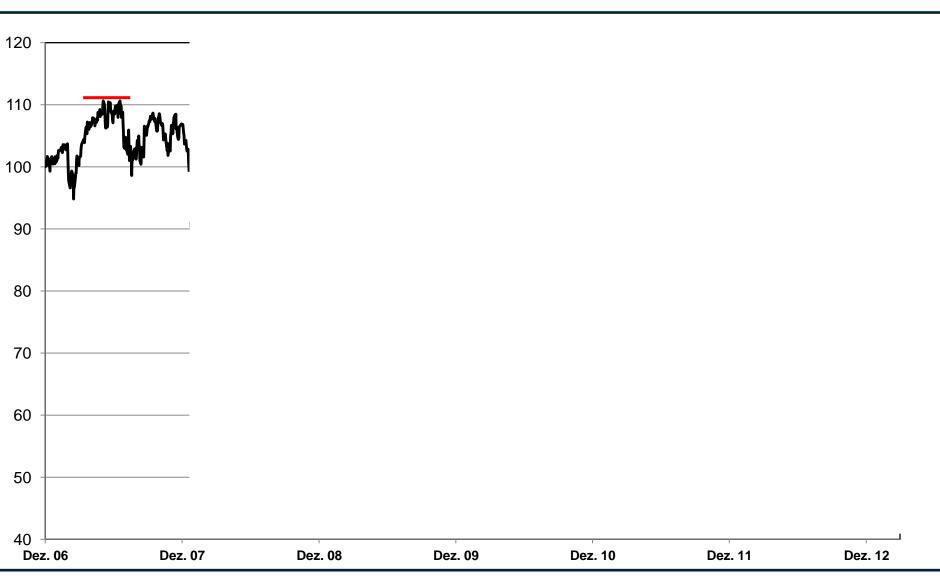
Navigationssystem

VMP-Marktphasenindikator*

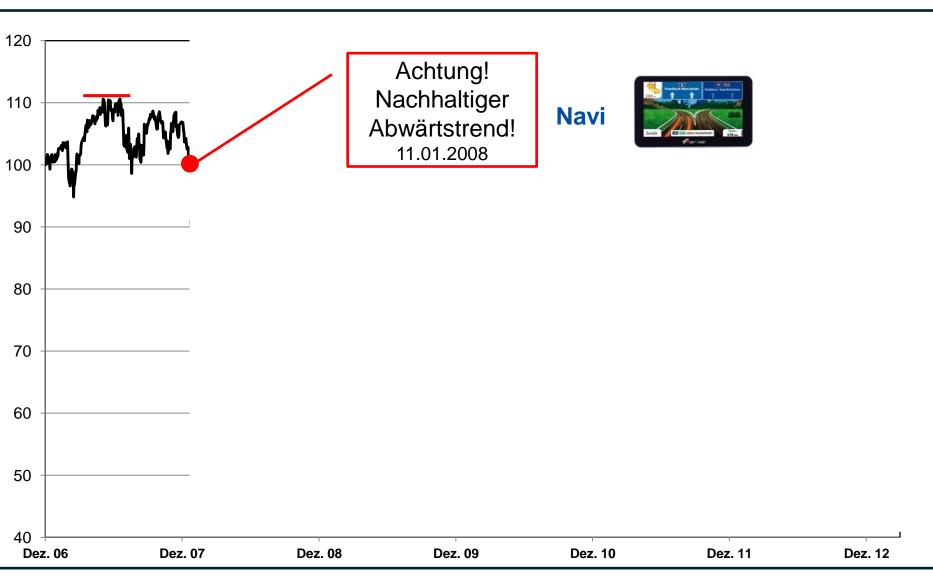
- analysiert quantitativ (anhand von vier Indikatoren) die Entwicklung des Index
- signalisiert Zeitpunkt, an dem der Index in eine nachhaltige Abwärtsbewegung (Baisse-Phase) kommt und
- signalisiert Zeitpunkt, an dem der Index wieder in eine <u>nachhaltige</u> <u>Aufwärtsbewegung</u> kommt
- An diesen Tagen schlagen wir eine neue Route ein!

^{*}Analysiert wird die Kursentwicklung des EURO STOXX 50® Index. Der VMP-Marktphasenindikator signalisiert anhand von 4 Indikatoren den Tag, ab dem der Markt in einen nachhaltigen Abwärstrend (Baisse-Phase) gerät..An diesem Tag wird das VMP-Fondsportfolio zu 100 % mit einer EURO STOXX 50® short-Future-Position abgesichert. Da das VMP durch das ABS-System in Baisse-Phasen weniger an Wert verliert als der Index, wird mit dem Gewinn aus der short-Position die Wertminderung des VMP überkompensiert. Positive Renditen sind somit auch in Baisse-Phasen möglich.





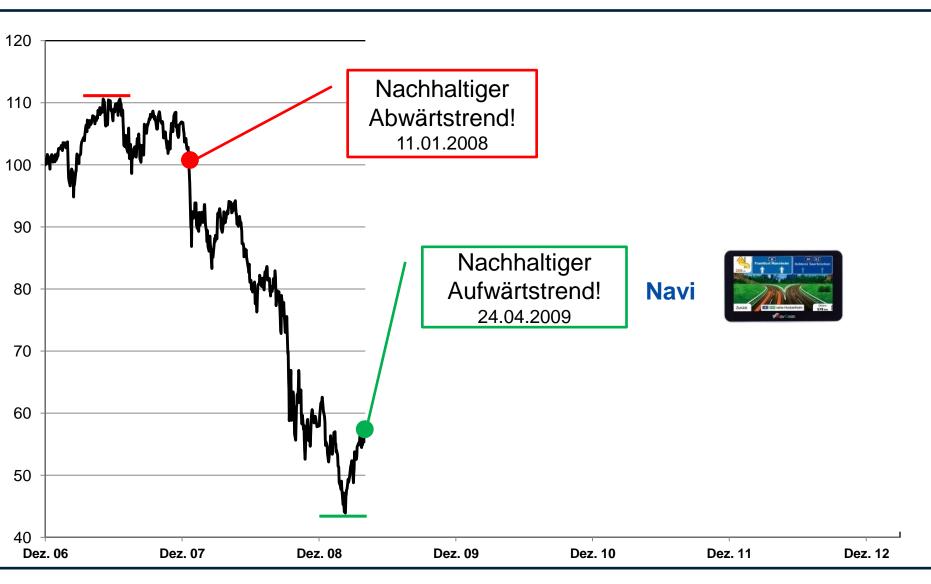




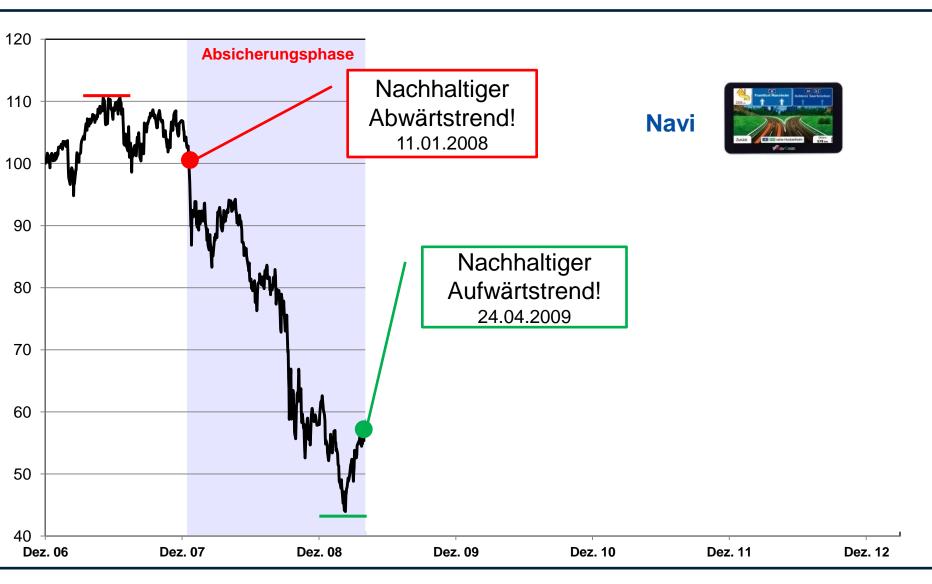














VMP-Marktphasenindikator analysiert Index-Entwicklung

... und legt Zeitraum für Alternativroute fest = Absicherungsphasen



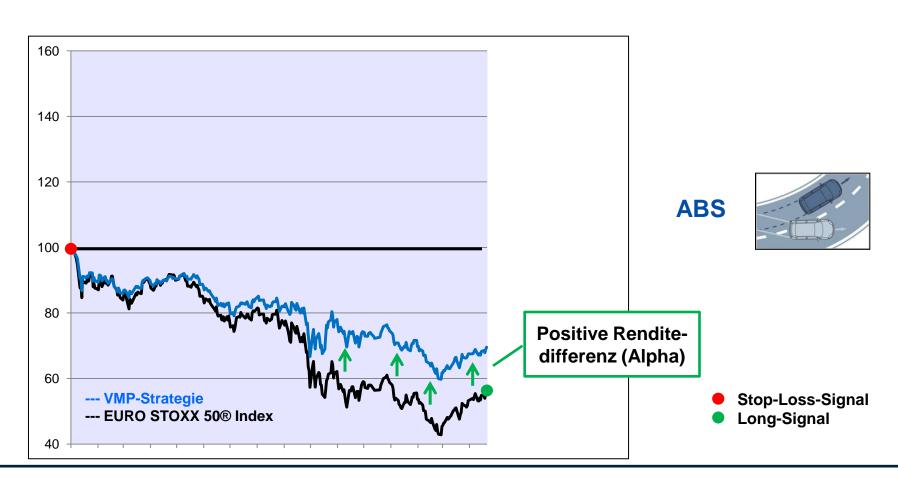
Navi



Stop-Loss-SignalLong-Signal

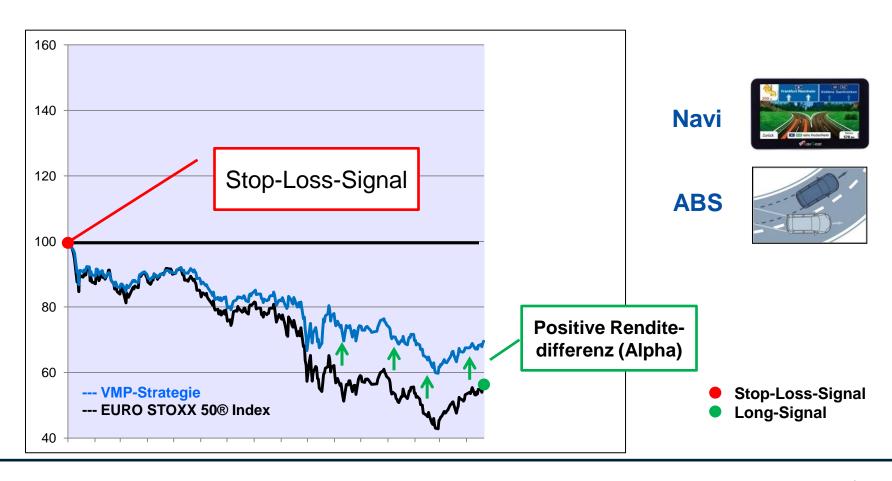


VMP bremst Kursrückschläge in Baisse-Phasen





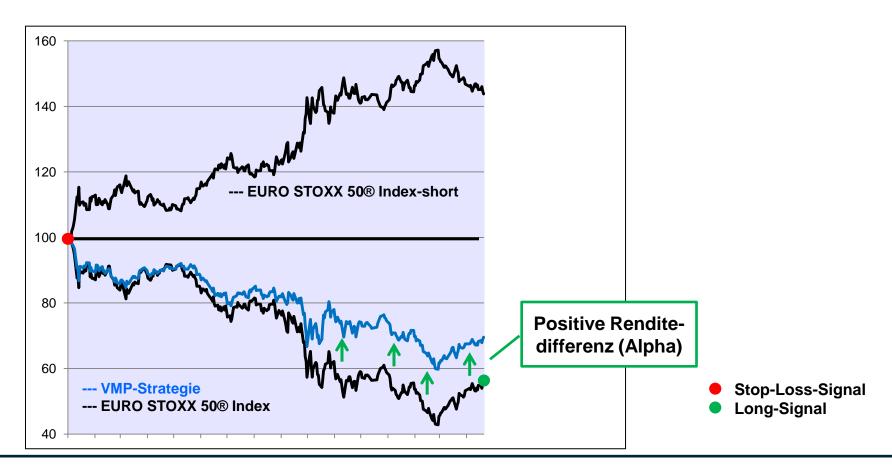
VMP-Marktphasenindikator löst Stop-Loss-Signal aus





Ab Stop-Loss-Signal erfolgt Absicherung mit Index short-Position

Wir "investieren" in die gespiegelte Entwicklung des Index





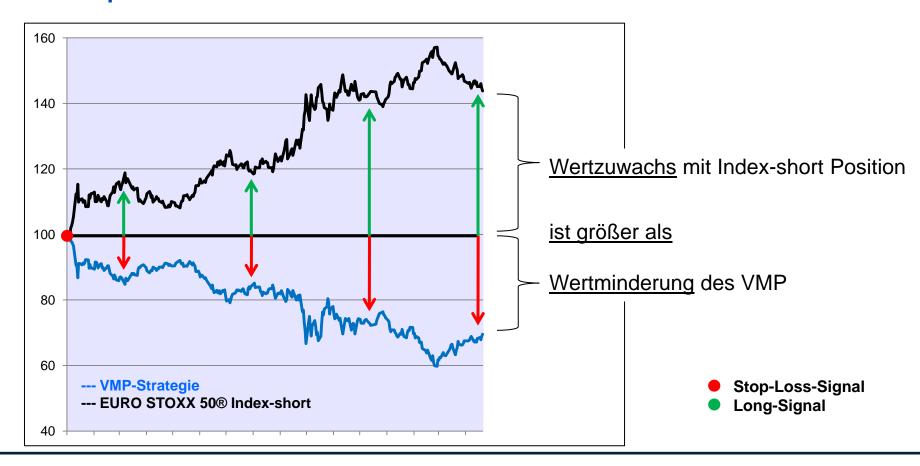
Ab Stop-Loss-Signal ist der Fonds in zwei Entwicklungen "investiert"



Stop-Loss-SignalLong-Signal



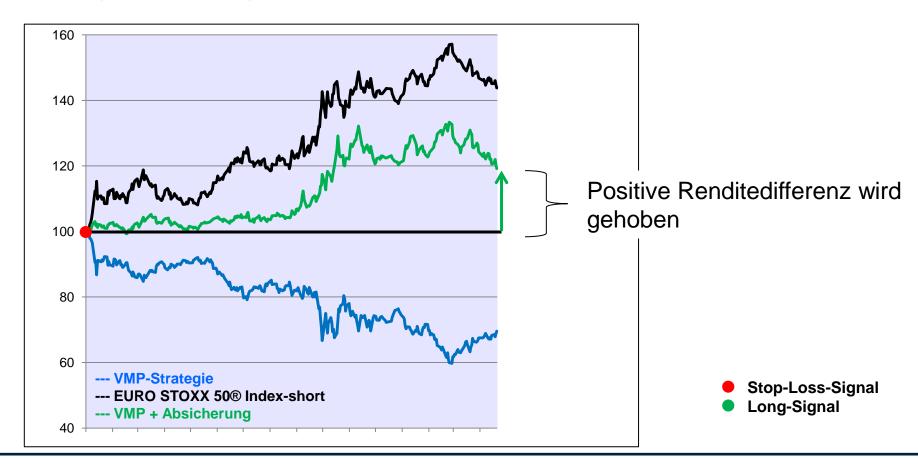
Mit Wertzuwachs der short-Position werden die Wertminderungen des VMP überkompensiert





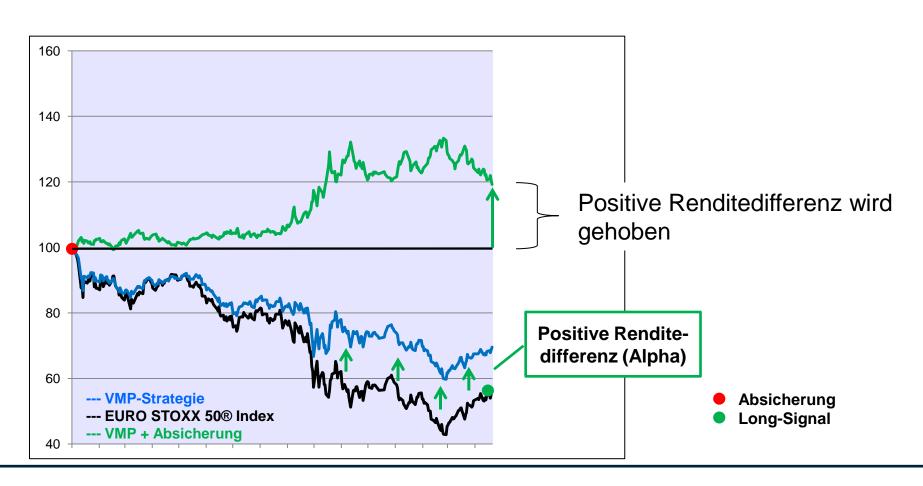
Renditedifferenz wird in Absicherungsphasen gehoben

Wir schlagen in Absicherungsphase eine neue Route ein





Renditedifferenz wird in Absicherungsphasen gehoben





Am Tag des Long-Signals wird die Index-short-Position aufgelöst...





... und wir gehen wieder zurück auf die long-only-Route!

Ab diesem Tag läuft das VMP im steigenden Markt wieder mit nach oben





Die Evolution der VMP-Strategie*

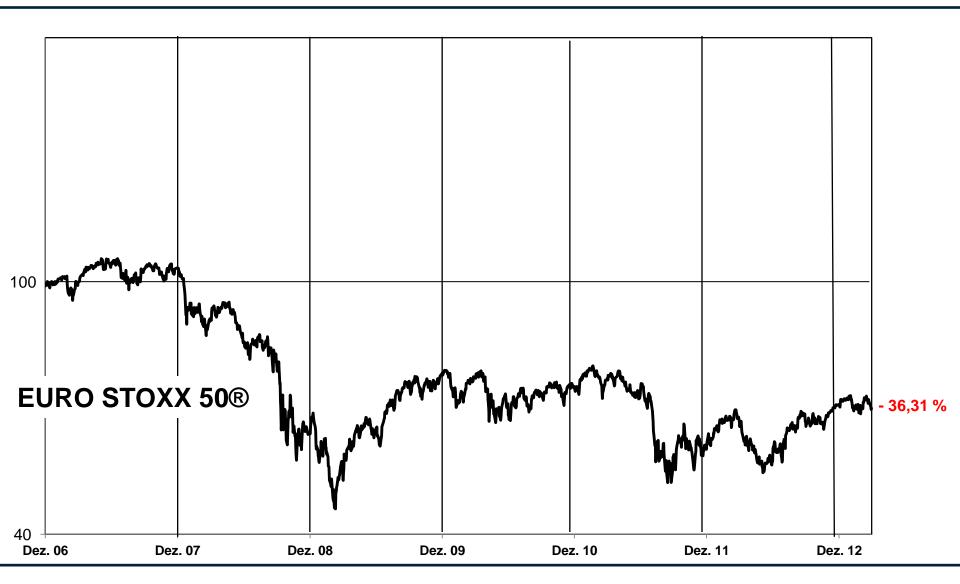
Hinweis

* Die im Folgenden dargestellten Renditekennzahlen in den bisherigen 4 Absicherungsphasen (11.01.2008 bis 24.04.2009 / 14.05.2010 bis 27.08.2010 / 23.06.2011 bis 27.12.2011 und 10.04.2012 bis 25.07.2012) basieren auf einer Rückrechnung. Für die Performanceberechnung in den Absicherungsphasen wurden die Original-Kurse des VMP EuroBlue Systematic sowie die für die Absicherung benötigten und täglich ermittelbaren Kontraktpreise des EURO STOXX 50® short-Future in den 4 Absicherungszeiträumen herangezogen. Die Rückrechnung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



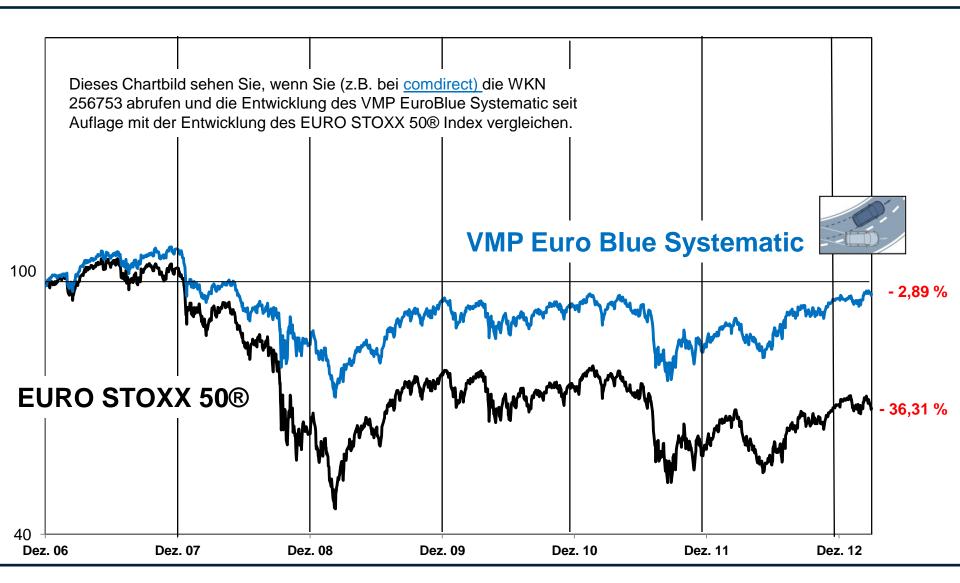
29.12.2006 bis 31.03.2013 – Zeitraum seit Umsetzung der VMP-Strategie im Publikumsfonds VMP EuroBlue Systematic





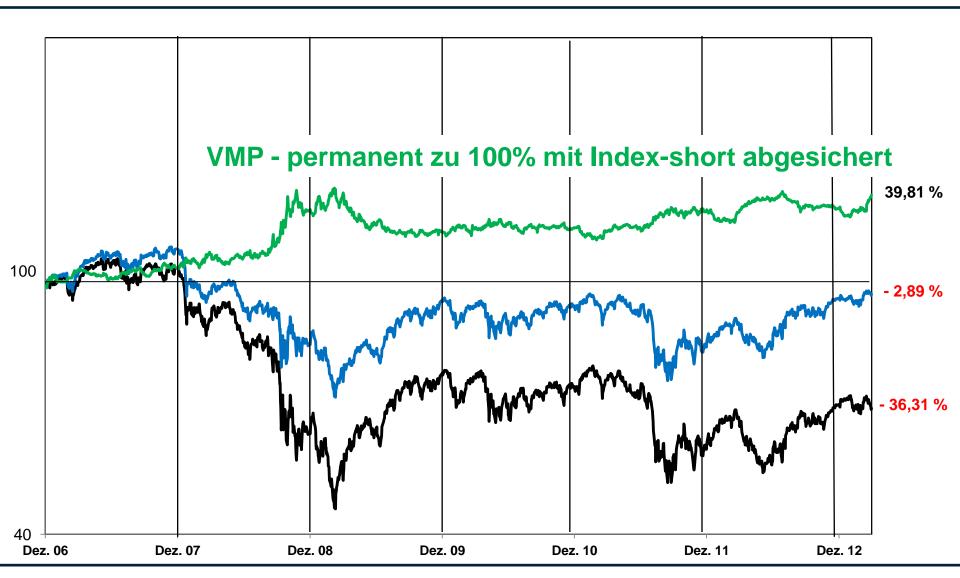












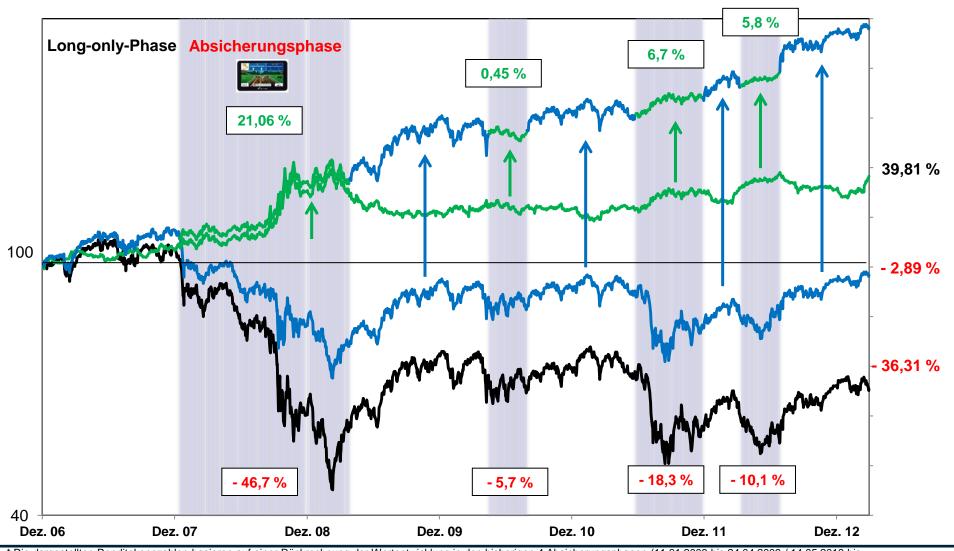
29.12.2006 bis 31.03.2013 – Zeitraum seit Umsetzung der Strategie im Publikumsfonds VMP EuroBlue Systematic





29.12.2006 bis 31.03.2013 – Zeitraum seit Umsetzung der VMP-Strategie im Publikumsfonds VMP EuroBlue Systematic





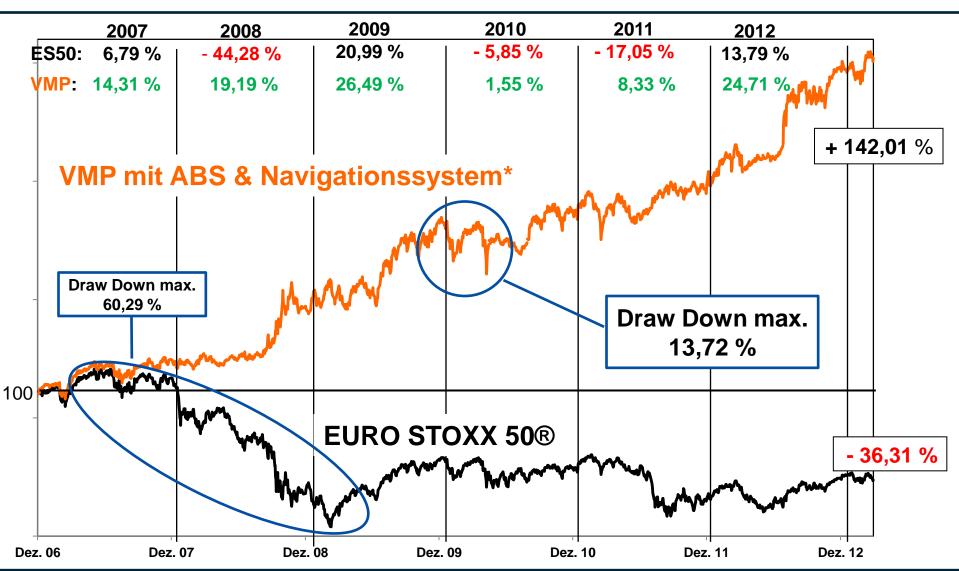
29.12.2006 bis 31.03.2013 – Zeitraum seit Umsetzung der VMP-Strategie im Publikumsfonds VMP EuroBlue Systematic





Performancechart* – ohne Logarithmisierung







Der "SUV" für Ihre Alpen-Rally: VMP EuroBlue Systematic

Rendite seit 2007: Ø 15,20 % p.a.



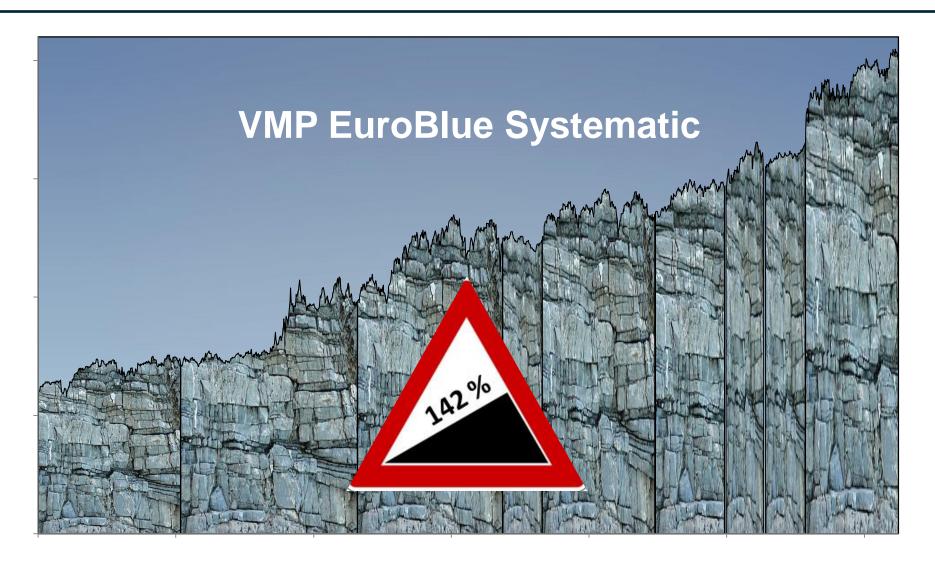




Aktives Risikomanagement...



... mit dem richtigen Anlage-Vehikel zum Vermögensaufbau!



Volatility Meets Performance



Was erwarten Sie von einem Aktienfonds?

- Kontinuierlicher Wertzuwachs → auch in Baisse-Phasen!
- **√**
- Gewissheit, keine Angst mehr vor der "bösen" Volatilität haben zu müssen – im Gegenteil!
- **/**

BlueChip-Aktien mit attraktiven Dividenden

 \checkmark

Systematischer & disziplinierter Investmentprozess

Erfahrenes Management (15 Jahre Track Record)

= VMP EuroBlue Systematic ✓

Sie müssen nur konsequent handeln / investieren



Mit welchem Aktien-Vehikel wollen Sie Ihre "Alpen-Rally" meistern?

... mit "buy and hold"...



...oder dem VMP EuroBlue Systematic



Herzlichen Dank!

Stammdaten



VMP EuroBlue Systematic

Auflagedatum: 01.10.2003 (Fondsname: Göhringer Basisportfolio)

Strategiewechsel: 31.12.2006 (Umbenennung in VMP EuroBlue Systematic in 01/2008)

Strategieoptimierung: Ab Oktober 2012 – VMP + Portfolioabsicherung in Baisse-Phasen

Fondskategorie: Euroland Aktienfonds

WKN / ISIN: 256753 / LU0172086752

Erstausgabepreis: 50,- Euro

Vertriebszulassung: Deutschland, Österreich, Luxemburg

Ertragsart: Ausschüttend

Geschäftsjahresende: 31.07.

Fondsinitiator: VILICO Investment Service GmbH

KAG: Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.

Depotbank: Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A.

Anlageberater: VMP Advisory GmbH

Risikomanagement: Michael Schnoor, Dr. Frank Borrmann, Geschäftsführer der VMP Advisory GmbH

Benchmark: EURO STOXX 50® (ISIN: EU0009658145, Bloomberg: SX5E, Reuters: .STOXX50E)

Ausgabeaufschlag: max. 5,25%

Depotbankvergütung: 0,08% p.a.

Verwaltungsvergütung: max. 1,85% p.a. (siehe Verkaufsprospekt)

Performancefee: 15 % auf die positive Wertentwicklung über 4% (Hurdle Rate)

Kontakt



Ihr Serviceteam



Haben Sie Fragen?

Rufen Sie mich gerne an!

VILICO Investment Service GmbH Friesenstrasse 1 20097 Hamburg

Ihr persönlicher Ansprechpartner:

Stefan J. Bülling Geschäftsführer

Tel.: +49 40 / 822 205 11 Fax: +49 40 / 822 205 19 Mobil: +49 177 305 6005

<u>sb@vilicoinvest.de</u> <u>www.vilicoinvest.de</u> <u>www.vmp-fonds.de</u>

Folgen Sie uns auf Twitter



Anhang →



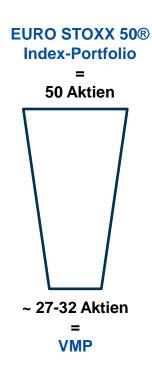
Anhang

Investmentprozess



Investmentprozess – quantitativ, systematisch, streng regelbasiert

1. Anlageuniversum	EURO STOXX 50®		
Datenerhebung / Modellierung der Eingangsdaten	Historische Volatilitäten der Einzeltitel & Korrelationen, untersuchte Zeiträume		
3. Risikoanalyse & Titelauswahl	Titelauswahl Varianz- / Kovarianz- / Korrelationsanalyse		
4. Gewichtung & Risikominimierung	Gewichtung der Titel erfolgt gemäß quantitativer Analyse. Optimierung über eigens entwickeltes Simplex-Verfahren	Risikomanagement	
5. Investitionsquote	100%		
6. Prüfung der risikooptimalen Portfolio- zusammensetzung und Neugewichtung	quartalsweise		
7. Ab 10/2012 - Portfolioabsicherung in Baisse-Phasen mittels Index-short-Future	VMP-Marktphasenindikator als quantitativ-mathematischer Signalgeber für Portfolioabsicherung	Taktisches Risikomanagement	



Nebenbedingungen

- Gewichtung von Einzeltiteln [min. 0,0%; max. 5,0%]

Performancedaten

VMP EuroBlue Systematic+Absicherung



Wertentwicklung* und Kennzahlen

(29.12.2006 bis 31.03.2013)*

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	03/2013	gesamt
EURO STOXX 50®	6,79%	- 44,28%	20,99%	- 5,85%	- 17,05%	13,79%	2,37 %	- 36,31%
VMP EuroBlue Systematic – long only	14,31%	- 28,24%	15,09%	- 3,02%	- 10,55%	15,83%	- 0,45 %	- 2,89%
VMP EuroBlue Systematic+Absicherung*	14,31%	19,19%	26,49%	1,55%	8,33%	24,71%	2,37%	142,01%
Ø Rendite p.a.								15,20%
Volatilität p.a.								14,26%
Draw Down max.				-13,73%				
Time to recover**				252 Tage				

Informationsquellen: Reuters und VMP Advisory GmbH (eigene Berechnungen)

^{*} Die dargestellten Renditekennzahlen basieren auf einer Rückrechnung der Wertentwicklung in den bisherigen 4 Absicherungsphasen (11.01.2008 bis 24.04.2009 / 14.05.2010 bis 27.08.2010 / 23.06.2011 bis 27.12.2011 und 10.04.2012 bis 25.07.2012). Für die Performanceberechnung in den Absicherungsphasen wurden die Original-Kurse des VMP EuroBlue Systematic sowie die für die Absicherung benötigten und täglich ermittelbaren Kontraktpreise des EURO STOXX 50® short-Future in den 4 Absicherungszeiträumen herangezogen. Die Rückrechnung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

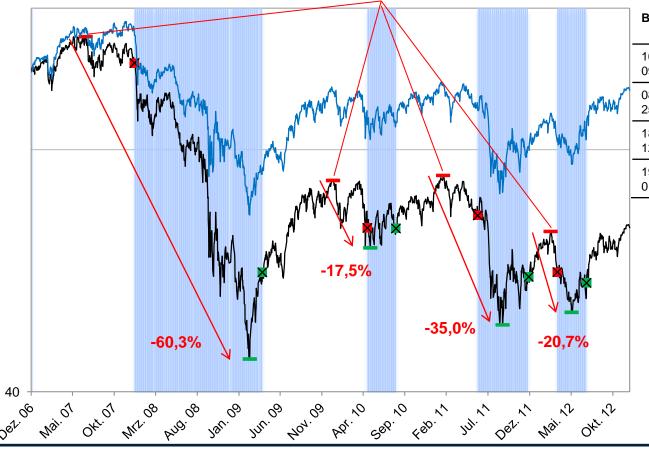
^{**} Time to recover = Tage die es dauert, bis das bis dato festgestellte maximale Fondspreisniveau nach einem Kursrückschlag wieder erreicht wird.

VMP-Marktphasenindikator



Analyse Baisse-Phasen: VMP EuroBlue Systematic long-only vs. EURO STOXX 50® Index

Beginn Baisse-Phasen



Baisse-Phasen	ESTX 50®	VMP	Outper- formance
16.07.07 – 09.03.09	-60,3%	-41,6%	18,7%-Pkt
08.01.10 – 25.05.10	-17,5%	-12,9%	4,6%-Pkt
18.02.11 – 12.09.11	-35,0%	-27,0%	8,0%-Pkt
19.03.12 – 01.06.12	-20,7%	-13,5%	7,2%-Pkt

Ø Verlustreduktion 30%

Das VMP reduziert Kursrückschläge ggü. Index in Baisse-Phasen um Ø 30 %

- Absicherungsphase
- EURO STOXX 50 Index
- VMP EuroBlue Systematic

VMP-Marktphasenindikator



Analyse Draw Downs: Beginn Baisse-Phase bis zur Auslösung des Stop-Loss-Signals



Beginn	Absicherungs-	Draw Down		
Baisse-Phase	Signal	ESTX50	VMP	
16.07.2007	11.01.2008	-7,29 %	-2,20 %	
08.01.2010	14.05.2010	-12,72 %	-9,09 %	
18.02.2011	23.06.2011	-11,00 %	-7,12 %	
19.03.2012	10.04.2012	-10,99 %	-7,81 %	

-10.50%

-6.55%

Vom vorherigen Hoch bis zur Auslösung des Stop-Loss-Signals fiel der Index durchschnittlich um 10,50 %.

Ø Draw Down

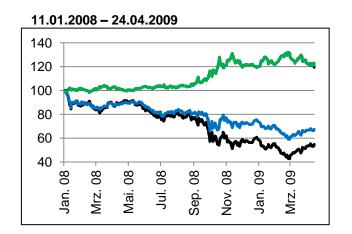
Im gleichen Zeitraum verlor das risikooptimierte VMP dank "ABS" durchschnittlich <u>nur 6,55 % bevor es abgesichert wurde</u>.

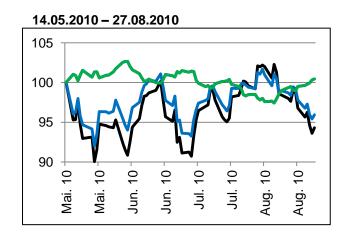
- Absicherungsphase
- EURO STOXX 50 Index
 - VMP EuroBlue Systematic

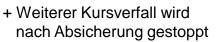
Analyse der vier bisherigen Absicherungsphasen

VILICO Investment

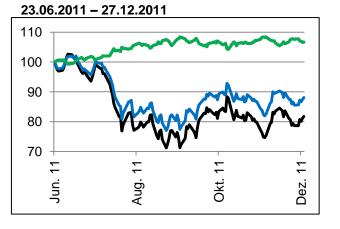
(seit 29.12.2006)

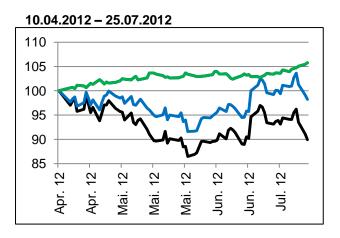






- + Positive Renditedifferenz zw. Indexentwicklung und VMP wird in Absicherungsphasen gehoben.
- + Kursentwicklung des Fonds wird in Absicherungsphasen geglättet.





- + Je stärker der Markt fällt und je länger die Baisse-Phase andauert, desto größer ist die gehobene Rendite.
- + Börsencrashs verlieren ihren Schrecken!

Im Gegenteil ...

--- VMP + Absicherung --- VMP EuroBlue Systematic --- EURO STOXX 50®

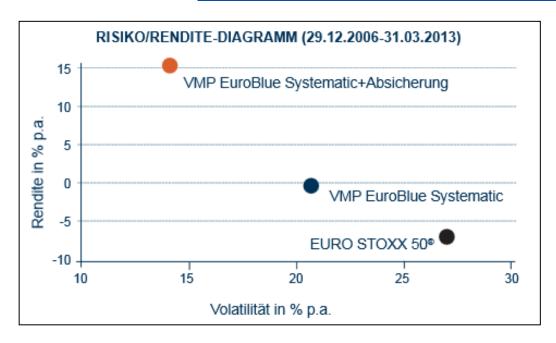
Rendite / Risiko-Diagramm

VMP EuroBlue Systematic + Absicherung



...hoher Wertzuwachs*

... mit für Aktieninvestments weit unterdurchschnittlichen Wertschwankungen



^{*} Die dargestellten Renditekennzahlen basieren auf einer Rückrechnung der Wertentwicklung in den bisherigen 4 Absicherungsphasen (11.01.2008 bis 24.04.2009 / 14.05.2010 bis 27.08.2010 / 23.06.2011 bis 27.12.2011 und 10.04.2012 bis 25.07.2012). Für die Performanceberechnung in den Absicherungsphasen wurden die Original-Kurse des VMP EuroBlue Systematic sowie die für die Absicherung benötigten und täglich ermittelbaren Kontraktpreise des EURO STOXX 50® short-Future in den 4 Absicherungszeiträumen herangezogen. Die Rückrechnung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die 4 Bausteine des Risikomanagementsystems



Risikomanagementsystem: 4 perfekt aufeinander abgestimmte Bausteine

EURO STOXX 50®-Index = Marktportfolio

+ <u>Varianz-Minimum-Portfolio</u> = ABS

+ VMP-Marktphasenindikator = Navigationssystem

+ EURO STOXX 50® short-Future = Absicherungsinstrument

= VMP EuroBlue Systematic

Fonds-Vergleich

31.12.2006 bis 31.03.2013



Rank	WKN	Fonds	Anteilspreis 31.03.2013	Anteilspreis 31.12.2006	Performance
	256753	VMP+Absicherung in Baisse-Phasen***	110,43 €***	45,63 €	142,01 %***
1	976972	DWS Top 50 Europa**	104,7€	106,63€	-1,81 %
2	256753	VMP EuroBlue Systematic**	44,31 €	45,63€	-2,89 %
3	532009	LINGOHR EURO.SYSTEM.	48,64€	54,66€	-25,08 %
4	973270	FIDELITY EUROPEAN GROWTH	10,84€	12,24€	-11,44 %
5	849082	DWS Europäische Aktien	188,22€	219,85 €	-14,39 %
6	847954	Allianz-dit Megastars Europa	43,18€	51,73€	-16,53 %
7	977691	First Private Euroland Aktien STAUFER	52,52€	67,71 €	-22,44 %
8	848190	Allianz-dit Euroaktien	41,35€	56,02€	-26,19 %
9	978041	BWI-Dividenden-Strategie Euro**	33,00€	46,94€	-29,70 %
10	979583	First Private Europa Akt. ULM	55,01 €	80,99€	-45,05 %
11		EURO STOXX 50® Index	2.624,02	4.119,94	-36,31 %
12	933913	JPMorgan Europe Strategic Value A	11,33€	18,66€	-39,30 %
13	263528	DJ EURO STOXX SM SEL.DIVD.30EX	14,80€	32,97€	-55,11 %

^{*} Auswahl typischer Europäischer Aktienfonds. Die Performanceberechnung beruht auf den veröffentlichten Anteilspreisen.

^{**} Ertragsverwendung: Ausschüttung

^{***} Rückrechnung: Bei der dargestellten Wertentwicklung handelt es sich um eine Rückrechnung, die für die bisherigen vier Absicherungsphasen gemacht wurde. Die Rückrechnung basiert auf den original Anteilspreisen des VMP EuroBlue Systematic sowie den Kontraktpreise des EURO STOXX 50® Indexshort-Futures in den vier Absicherungsphasen.

Fonds-Factsheet







Auf der ersten Seite des Fonds-Factsheets finden Sie im oberen Teil den Hinweis, ob das Fondsportfolio zum Stichtag abgesichert ist oder long-only läuft.

Link: Factsheet

Link: Fonds-Flyer

www.vmp-fonds.de