

smart-invest

Investment & more 2014

Vermögen sichern mit substanzstarken Aktien
und trendstarken Fonds, aber gerade jetzt nicht
ohne Risikomanagement

Markus Lück
Vertriebsdirektor

Nur für Berater zur internen Verwendung

smart-invest
ASSET MANAGEMENT

Das Unternehmen

smart-invest GmbH

Institutioneller Anlageberater seit 2007 als Abspaltung des 1994 gegründeten, unabhängigen Vermögensverwalters Sand und Schott GmbH, Stuttgart

Die Gründer

Arne Sand, Diplom-Ingenieur Elektrotechnik
Dr. Max Schott, Bankkaufmann, Diplom-Kaufmann, Promotion

Betreutes Vermögen

ca. 500 Mio. €

Mitarbeiter

9 (Gruppe 18)



Die smart-invest GmbH, ansässig in Stuttgart, ist ein gemäß § 1 Abs. 1a KWG von der BAFIN zugelassenes Finanzdienstleistungsunternehmen und unterliegt deren Aufsicht.

Lassen Sie uns ein wenig Roulette spielen



Und nochmal



Einmal geht noch



Einmal geht schon noch...



Wenn wir schon dabei sind...



**...wir haben doch
nicht ewig Zeit zum Spielen...**

Erinnern Sie sich? Ironman Hawaii 2012

Schnellster Schwimmer
Andi Potts



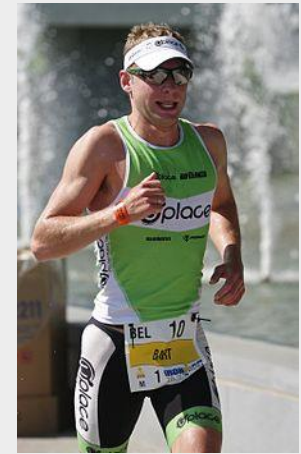
Gesamtplatz 7

Schnellster Radfahrer
Sebastian Kienle



Gesamtplatz 4

Schnellster Läufer
Bart Aernauts



Gesamtplatz 11

Gewonnen hat Pete Jacobs,...

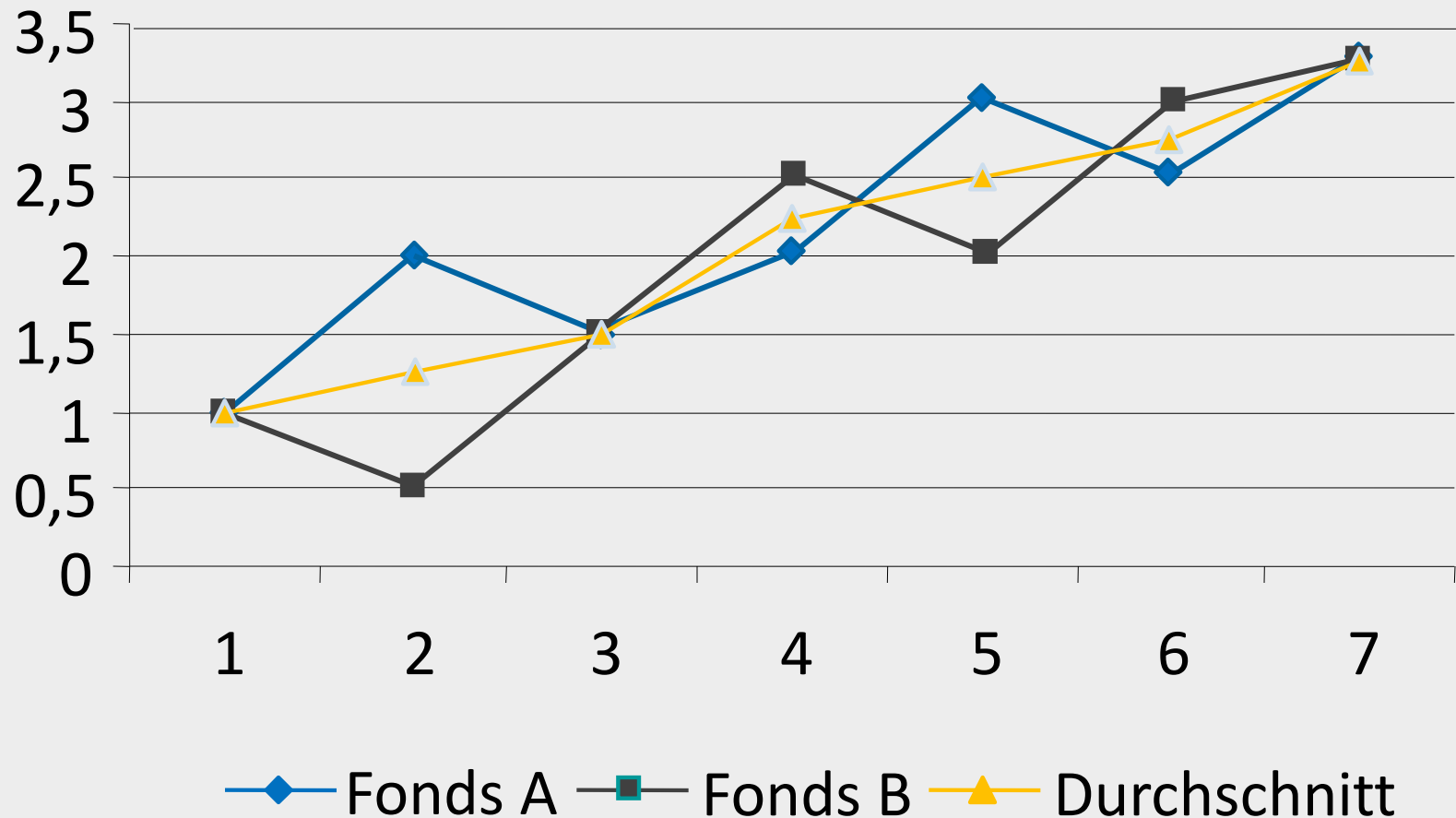
der in keiner Einzeldisziplin der schnellste Athlet war!



Was können wir daraus lernen?

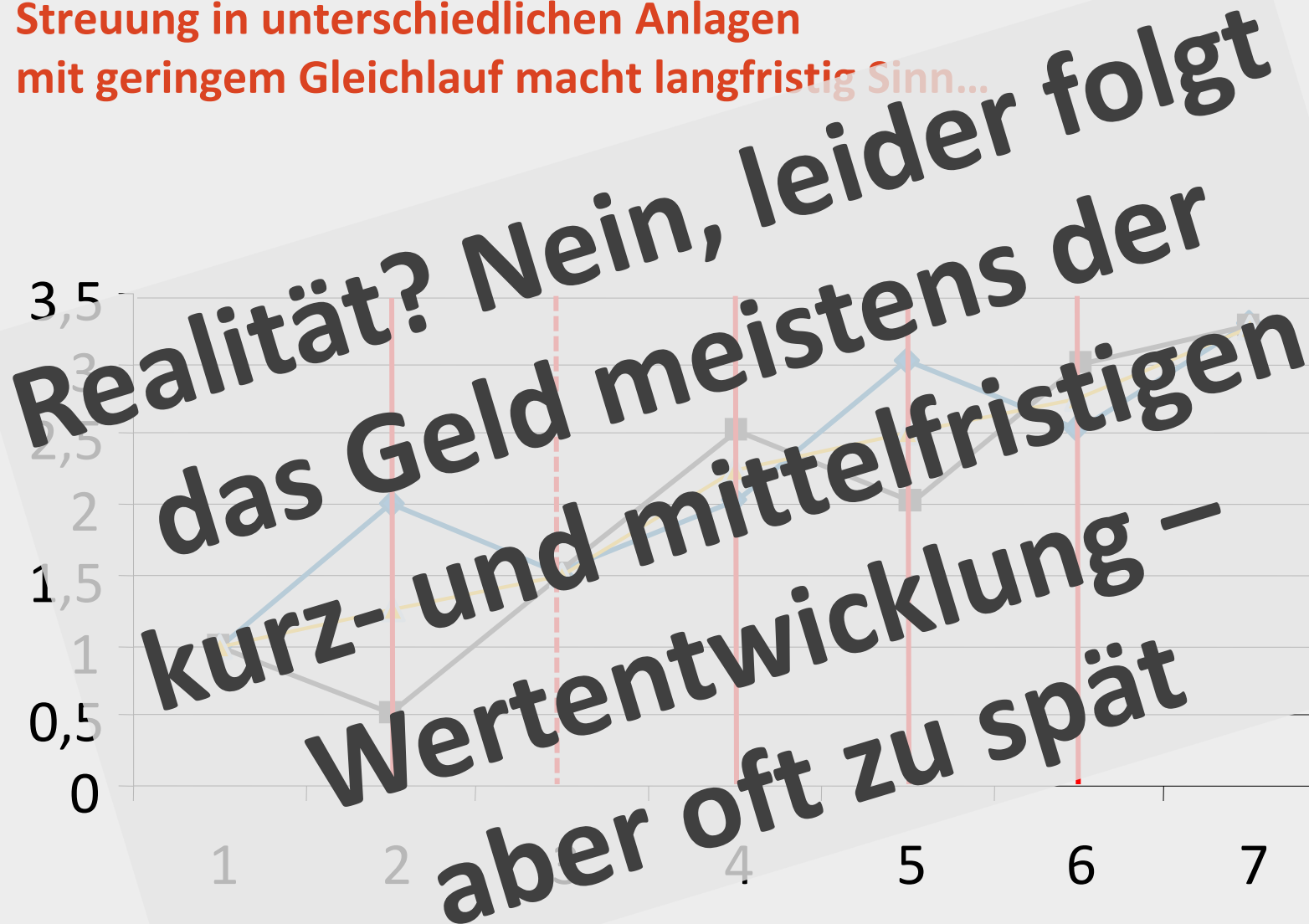
Er war am besten diversifiziert!!!

Streuung in unterschiedlichen Anlagen mit geringem Gleichlauf macht langfristig Sinn...



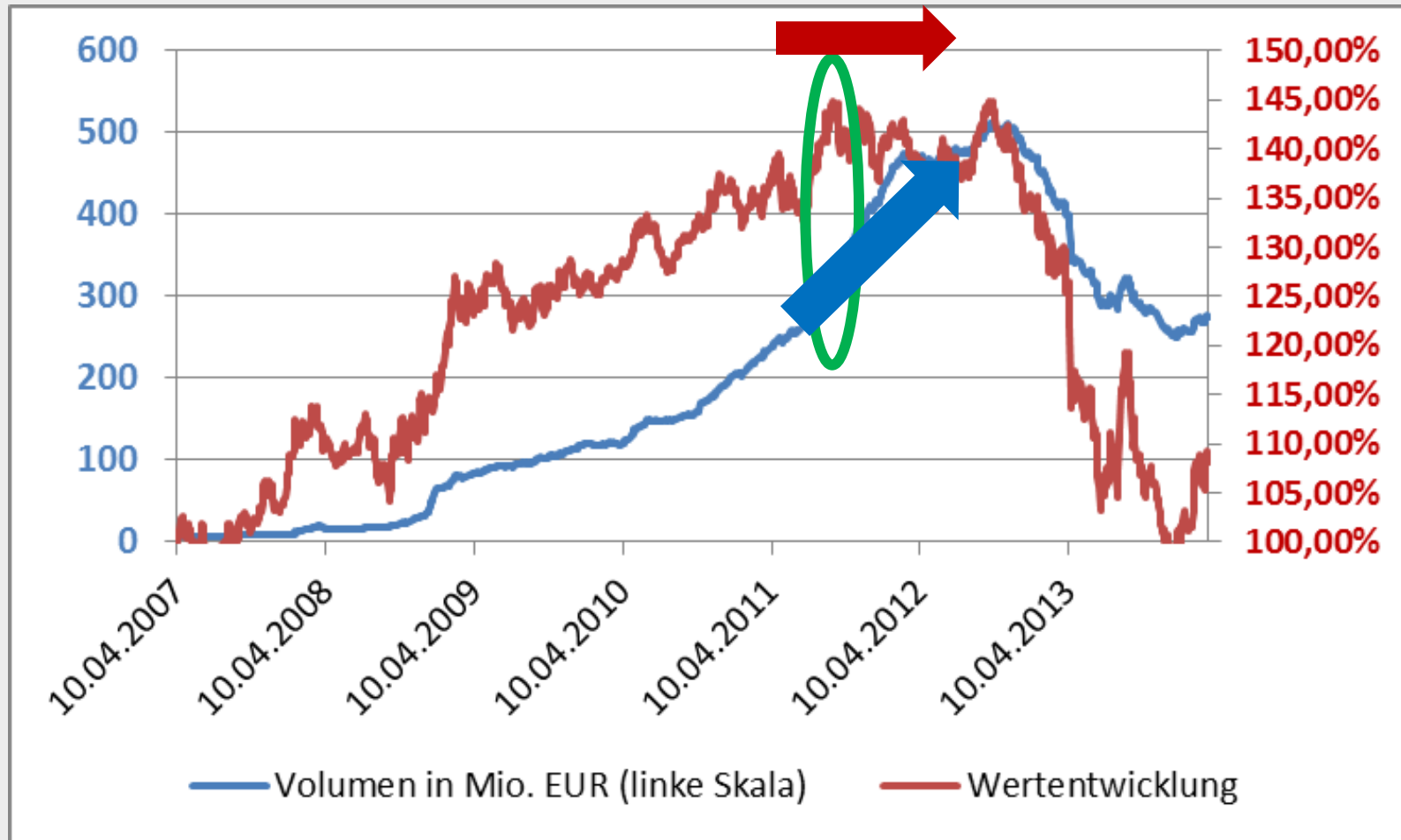
Quelle: eigene Darstellung smart-invest

Streuung in unterschiedlichen Anlagen mit geringem Gleichlauf macht langfristig Sinn...



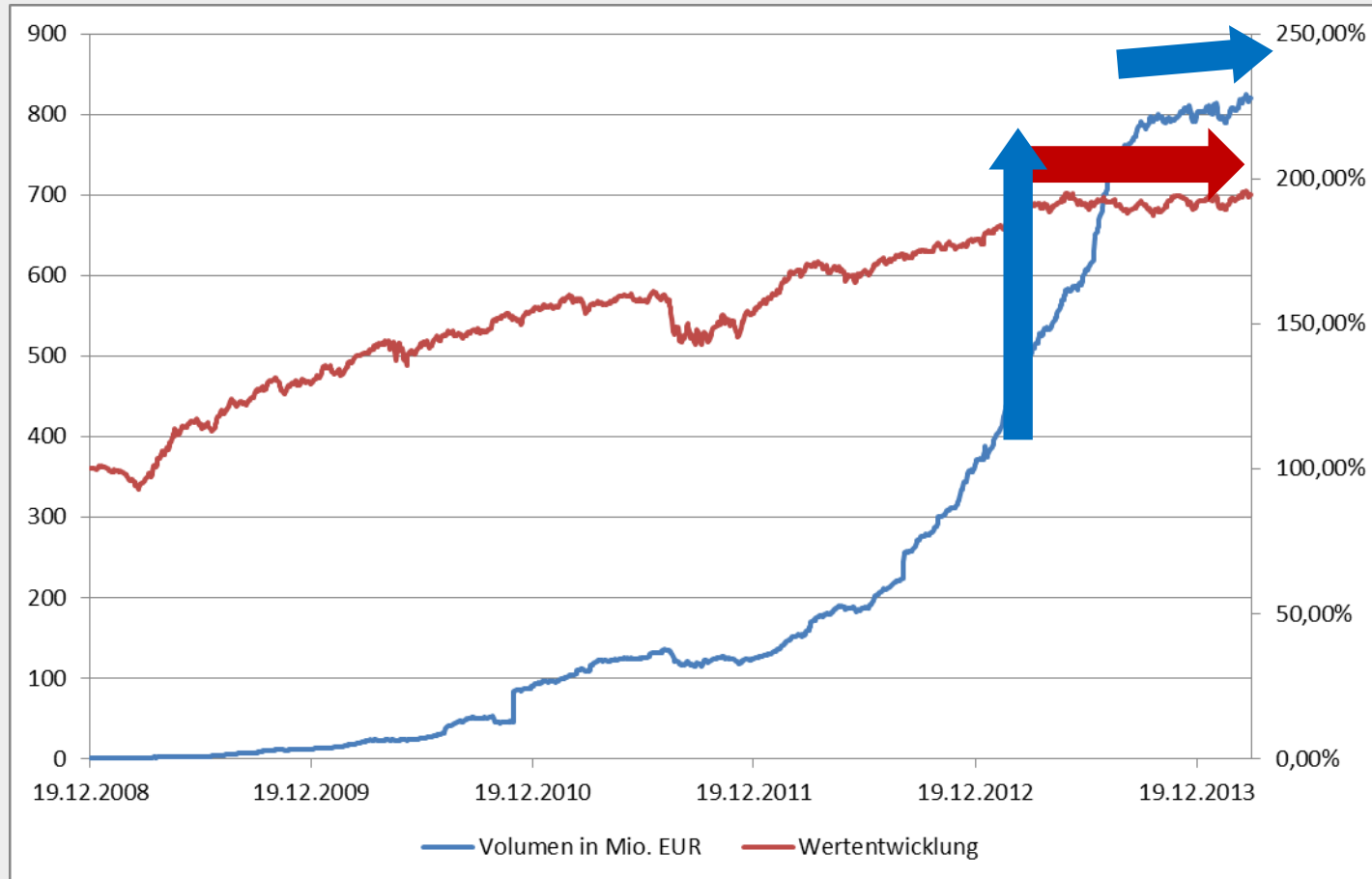
Quelle: eigene Darstellung smart-invest

Streuung in unterschiedlichen Anlagen mit geringem Gleichlauf macht langfristig Sinn...



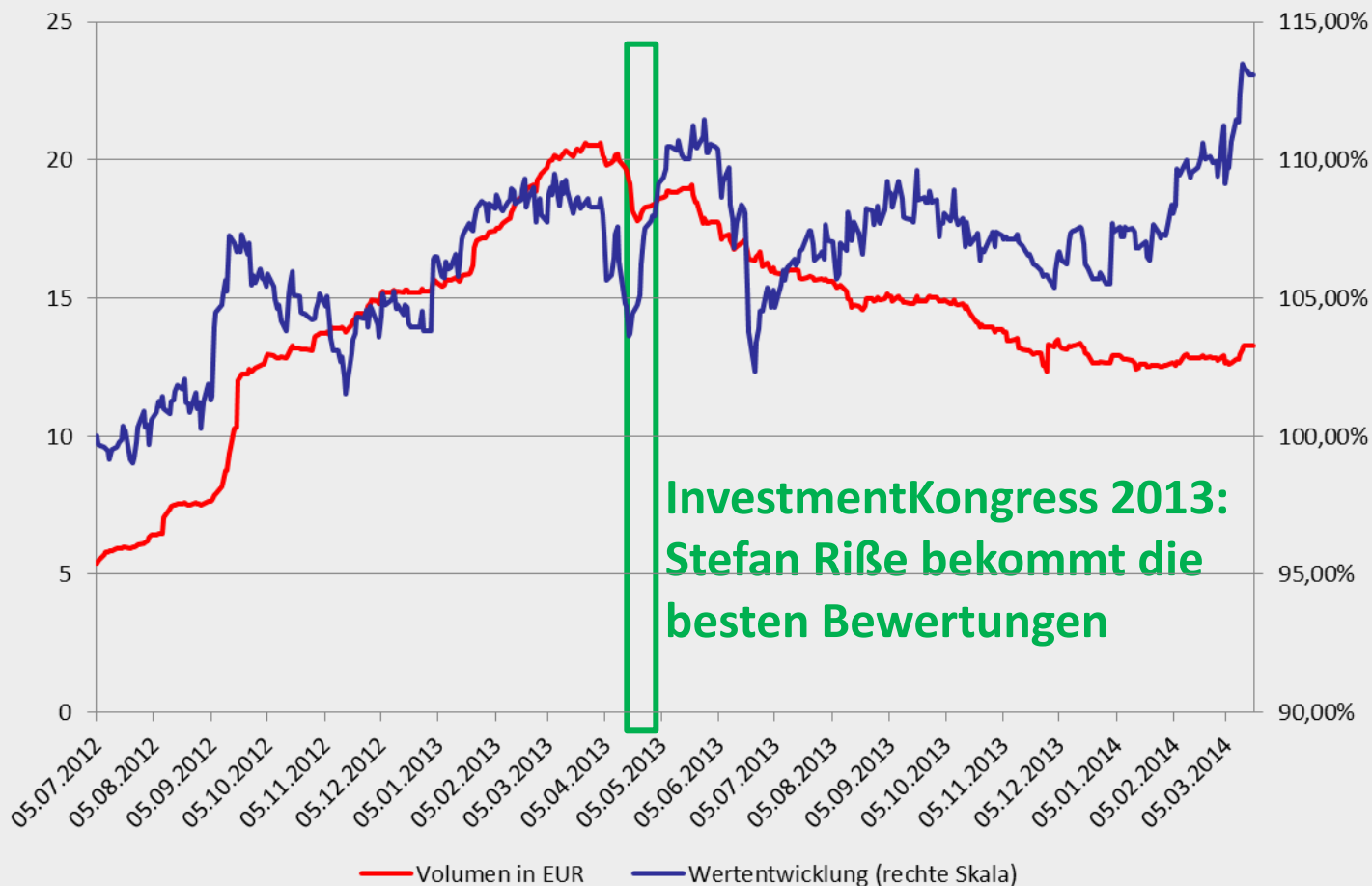
Quelle: Bloomberg, eigene Berechnung, Grafik zeigt den M&W Privat. Ausgabeaufschlag unberücksichtigt, Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Streuung in unterschiedlichen Anlagen mit geringem Gleichlauf macht langfristig Sinn...



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnung, Grafik zeigt den ACATIS GANE Value Event, Ausgabeaufschlag unberücksichtigt, Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Streuung in unterschiedlichen Anlagen mit geringem Gleichlauf macht langfristig Sinn...

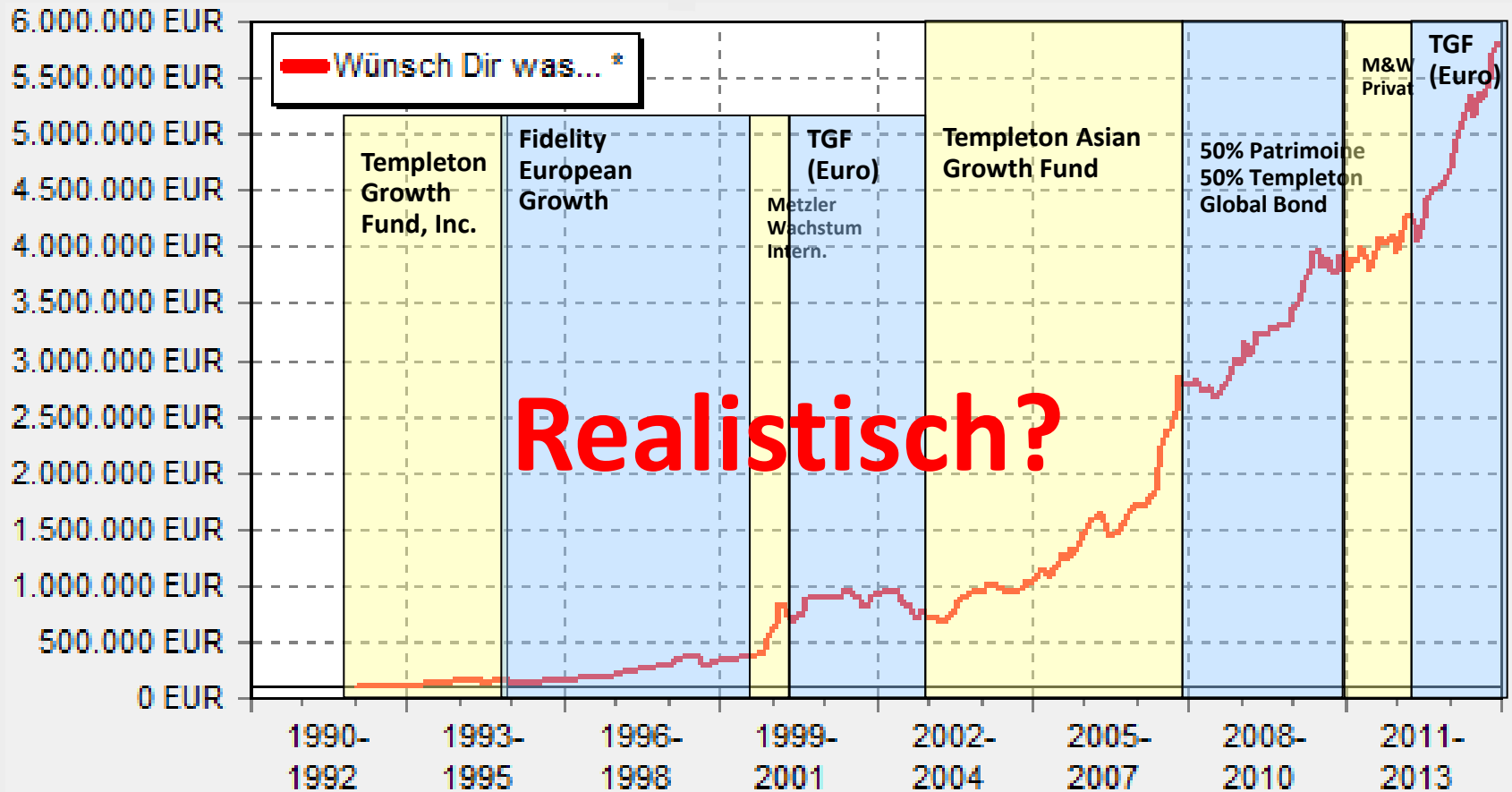


Heute:
Allzeithoch –
und 5 Mio.
weniger
im Fonds

Quelle: Bloomberg, eigene Berechnung, Grafik zeigt den Riße Inflation Opportunities Fonds UI, Ausgabeaufschlag unberücksichtigt, Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Kennen Sie diesen Fonds?

+20,3 %
p.a.*

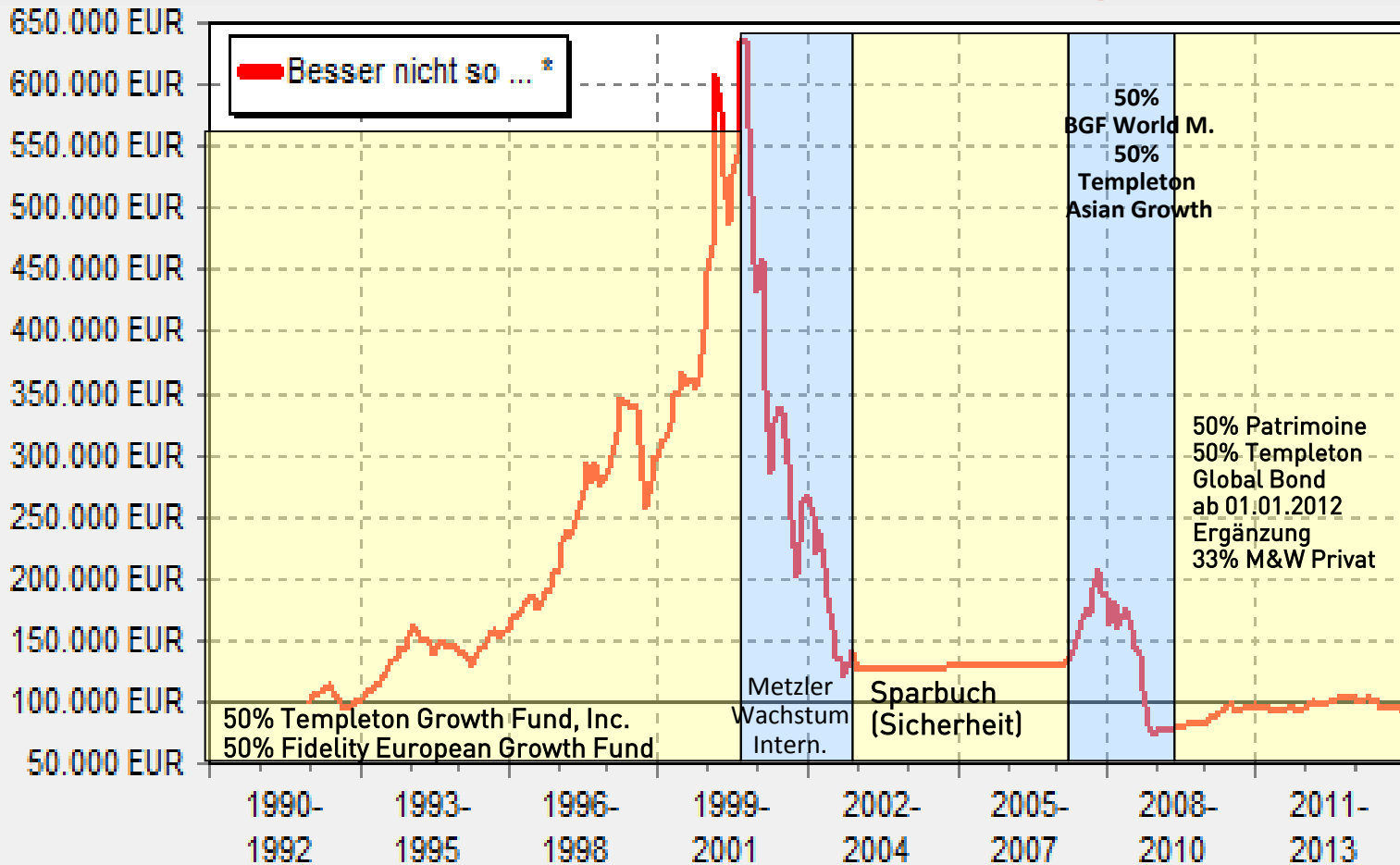


Auswertung vom 01.01.1992 bis zum 31.12.2013

* bei diesem Produkt handelt es sich um ein Musterportfolio

Quelle: FVBS, Ausgabeaufschlag unberücksichtigt, Darstellung zeigt ein theoretisches Portfolio, in dem jeweils in den markierten Bereichen in dem jeweils genannten Fonds investiert wurde. *Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Zugegeben: etwas überspitzt, aber sehr viel realistischer... so kommt's, wenn man nur auf das Wetter von gestern blickt!



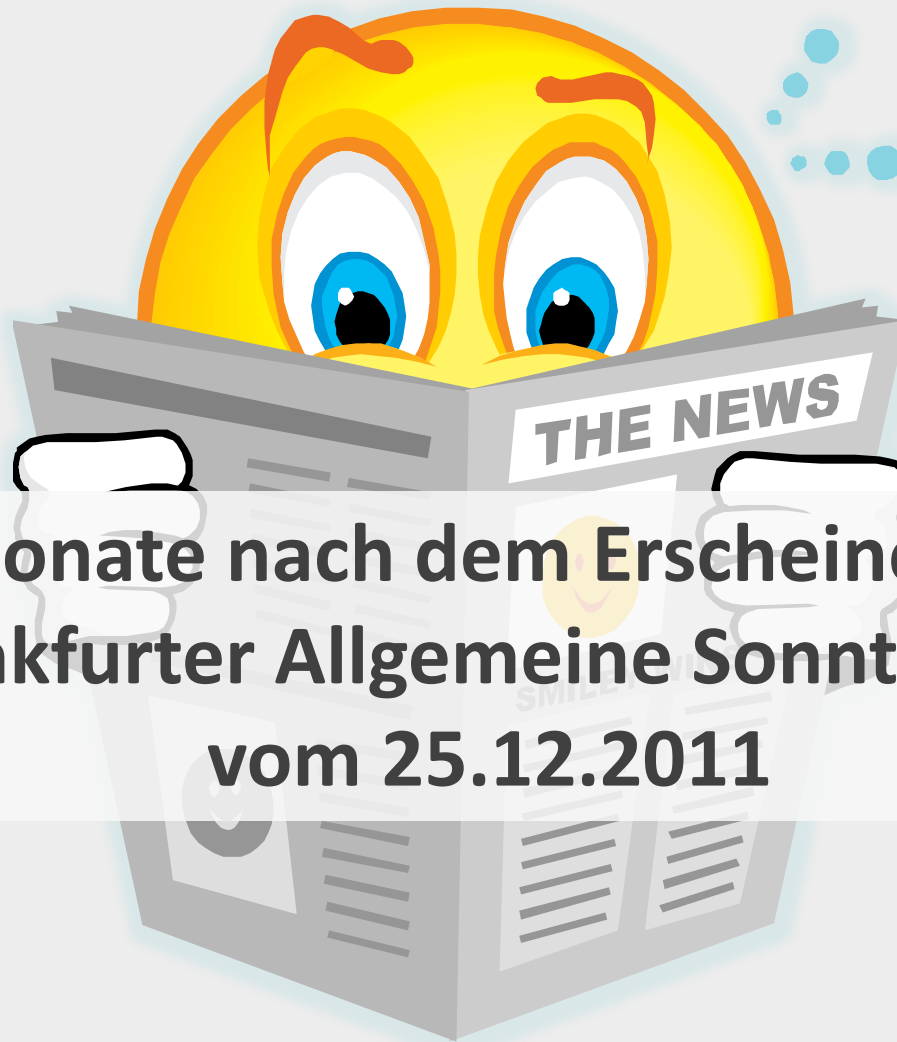
-0,33%
p.a.
bei
Vola 22,7%

Auswertung vom 01.01.1992 bis zum 31.12.2013

* bei diesem Produkt handelt es sich um ein Musterportfolio

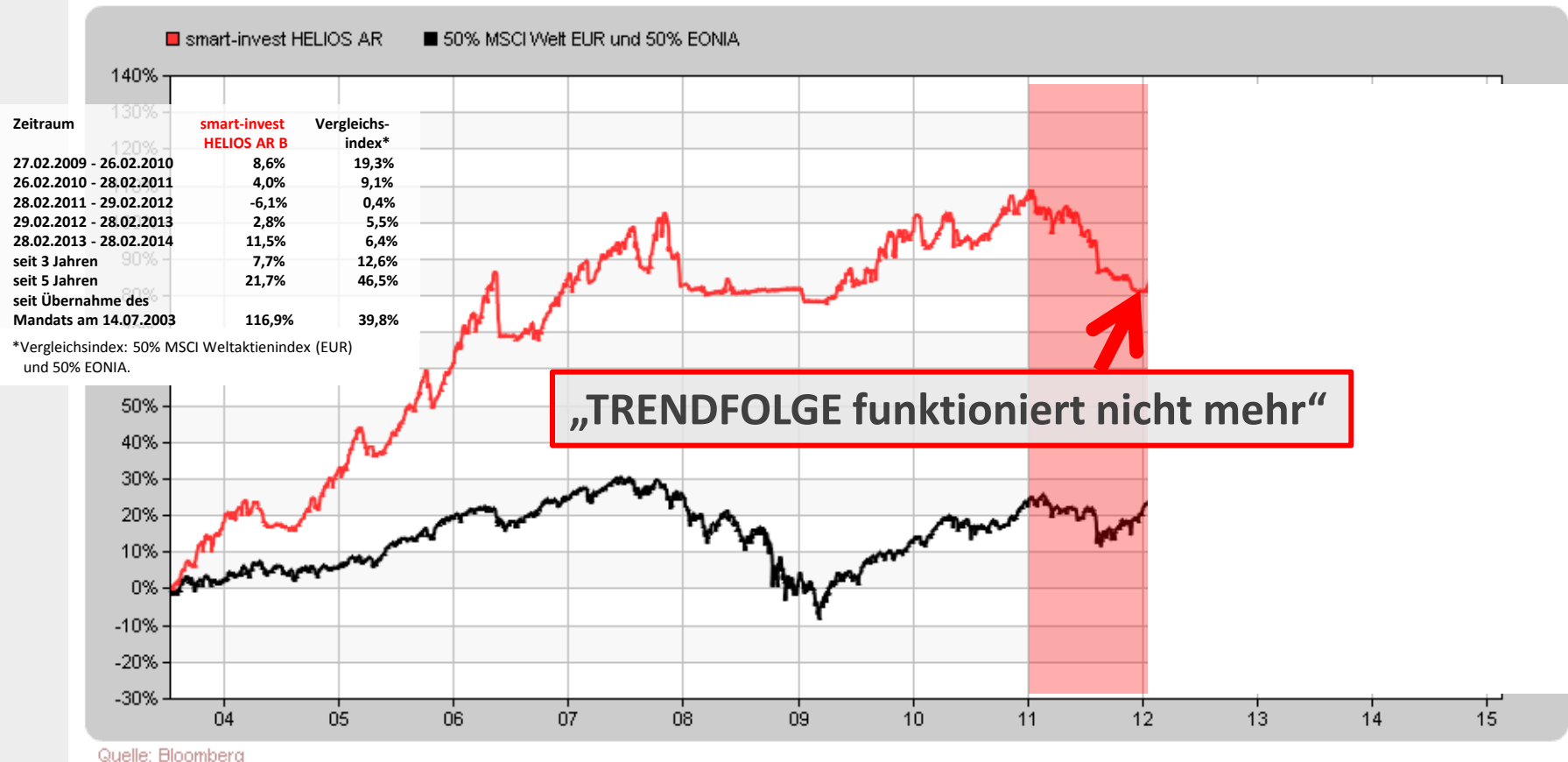
Quelle: FVBS, Ausgabeaufschlag unberücksichtigt, Darstellung zeigt ein theoretisches Portfolio, in dem jeweils in den markierten Bereichen in dem jeweils genannten Fonds investiert wurde. *Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Investment & more Kongress Frühjahr 2012



**3 Monate nach dem Erscheinen der
FAZ Frankfurter Allgemeine Sonntagszeitung
vom 25.12.2011**

Der smart-invest HELIOS AR: Jetzt (das war im Frühjahr 2012) in Risikomanagement investieren!



Stand: 28.02.2014

Risiken meiden, Chancen nutzen – genau in dieser Reihenfolge!

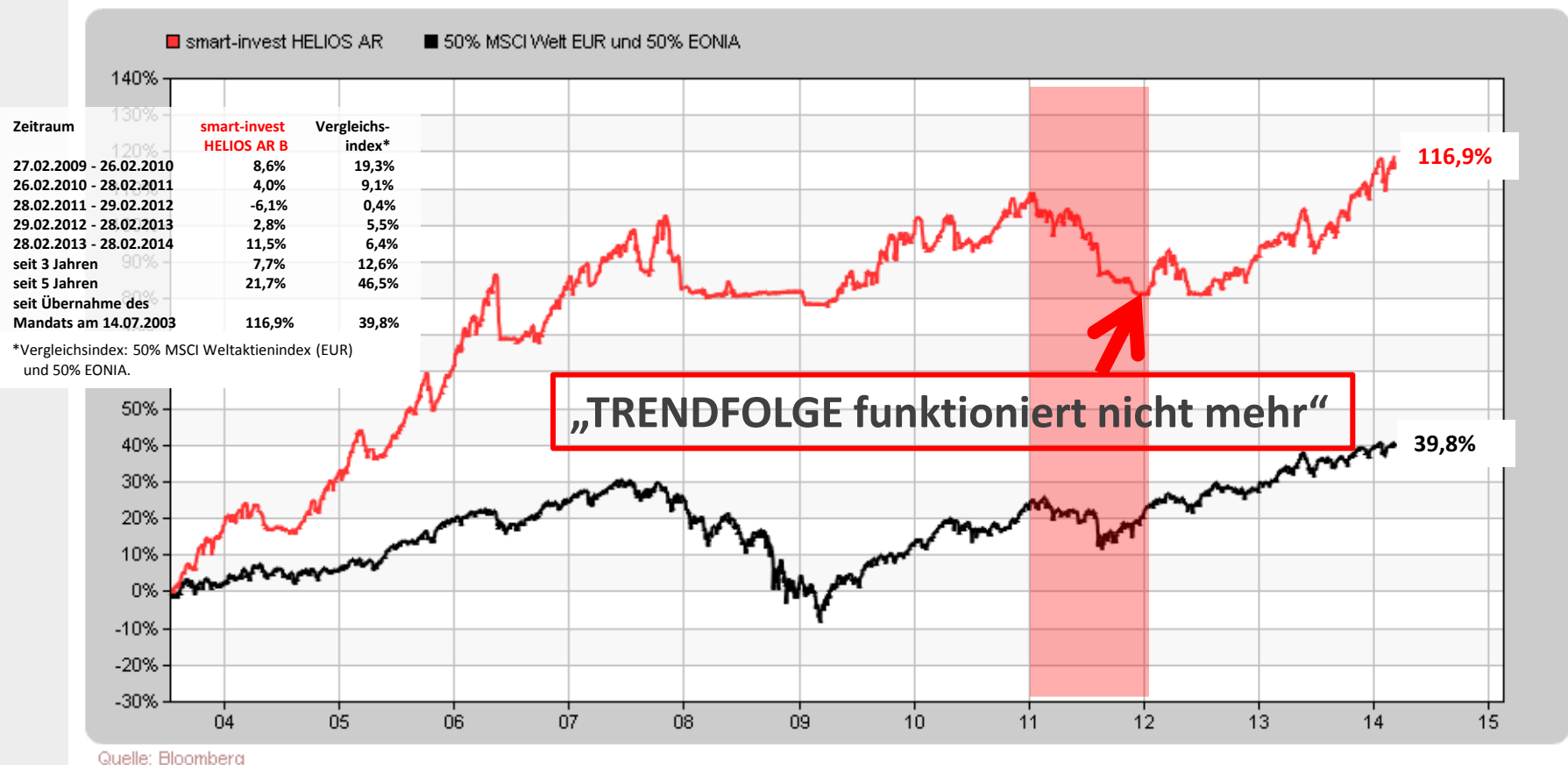
Ausgabeaufschlag unberücksichtigt. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Investment & more Kongress Frühjahr 2012

- | | | | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. (Hedge) Europe Equity | 37. Emerging Europe Bond | 73. Global Equity Small/Mid Cap | 109. Sector Equity Health Care |
| 2. ASEAN Equity | 38. Emerging Europe Equity | 74. Global Large-Cap Blend Equity | 110. Sector Equity Other |
| 3. Asia Balanced | 39. Emerging Europe ex-Russia Equity | 75. Global Large-Cap Growth Equity | 111. Sector Equity Precious Metals |
| 4. Asia Bond | 40. Emerging Markets Bond | 76. Global Large-Cap Value Equity | 112. Sector Equity Real Estate Direct |
| 5. Asia/Japan Convertible Bond | 41. Emerging Markets Equity | 77. Global Trend | 113. Sector Equity Technology |
| 6. Asia-Pacific ex-Japan Equity | 42. Euro Absolute Return | 78. Greater China Equity | 114. Sector Equity Utilities |
| 7. Asia-Pacific with Japan Equity | 43. Euro Aggressive Balanced | 79. Guaranteed Funds | 115. SEK Aggressive Balanced |
| 8. AUD Bond and Cash | 44. Euro Cautious Balanced | 80. Hong Kong Equity | 116. SEK Bonds |
| 9. Australia and New Zealand Equity | 45. Euro Convertible Bond | 81. India Equity | 117. SEK Money Market |
| 10. Austria Equity | 46. Euro Corporate Bond | 82. Italy Equity | 118. SEK Short Bonds |
| 11. Belgium Equity | 47. Euro Diversified Bond | 83. Japan Large-Cap Equity | 119. Singapore Equity |
| 12. CAD Bond and Cash | 48. Euro Global Bond - Hedged | 84. Japan Small/Mid-Cap Equity | 120. Spain Equity |
| 13. Canada Equity | 49. Euro Global Bond | 85. JPY Bonds | 121. Sterling Aggressive Balanced |
| 14. Capital Protected | 50. Euro Government Bond | 86. Korea Equity | 122. Sterling Cautious Balanced |
| 15. CHF Aggressive Balanced | 51. Euro High Yield Bond | 87. Large Blend Equity | 123. Sterling Corporate Bond |
| 16. CHF Bond | 52. Euro Long Bond | 88. Latin America Equity | 124. Sterling Diversified Bond |
| 17. CHF Cautious Balanced | 53. Euro Moderate Balanced | 89. Malaysia Equity | 125. Sterling Global Bond |
| 18. CHF Global Bond | 54. Euro Money Market Flexible | 90. Netherlands Equity | 126. Sterling Government Bond |
| 19. CHF Money Market | 55. Euro Money Market Flexible | 91. NOK Bonds | 127. Sterling High Yield Bond |
| 20. China Equity | 56. Euro Short Bond | 92. NOK Money Market | 128. Sterling Money Market |
| 21. Denmark Equity | 57. Europe ex-UK Equity Large-Cap | 93. Nordic Equity | 129. Sweden Large-Cap Equity |
| 22. Derivative Commodities | 58. Europe ex-UK Small/Mid-Cap | 94. Norway Equity | 130. Switzerland Large-Cap Equity |
| 23. DKK Bonds | 59. Europe Large-Cap Blend Equity | 95. Other | 131. Switzerland Small/Mid-Cap Equity |
| 24. DKK Money Market | 60. Europe Large-Cap Growth Equity | 96. Pacific/Asia ex-Japan Stk | 132. Taiwan Large-Cap Equity |
| 25. Dollar Aggressive Balanced | 61. Europe Large-Cap Value Equity | 97. Portugal Equity | 133. Taiwan Small/Mid-Cap Equity |
| 26. Dollar Cautious Balanced | 62. Europe Mid-Cap Equity | 98. Russia Equity | 134. Target Date 2000-2014 |
| 27. Dollar Corporate Bond | 63. Europe Small-Cap Equity | 99. Sector Eq Cons Goods & Services | 135. U.S. Large-Cap Blend Equity |
| 28. Dollar Diversified Bond | 64. European Bond | 100. Sector Eq Ind Materials | 136. U.S. Large-Cap Growth Equity |
| 29. Dollar Global Bond | 65. Eurozone Large-Cap Equity | 101. Sector Eq Real Estate Direct-DEU | 137. U.S. Large-Cap Value Equity |
| 30. Dollar Government Bond | 66. Eurozone Single Country Equity | 102. Sector Eq Real Estate Ind-Asia | 138. U.S. Mid-Cap Equity |
| 31. Dollar High Yield Bond | 67. Eurozone Small-Cap Equity | 103. Sector Eq Real Estate Ind-Europe | 139. U.S. Small-Cap Equity |
| 32. Dollar Moderate Balanced | 68. Finland Equity | 104. Sector Eq Real Estate Indirect | 140. UK Large-Cap Blend Equity |
| 33. Dollar Money Market | 69. France Large-Cap Equity | 105. Sector Equity Biotechnology | 141. UK Large-Cap Growth Equity |
| 34. Dollar Short Bond | 70. France Small/Mid-Cap Equity | 106. Sector Equity Communications | 142. UK Large-Cap Value Equity |
| 35. Dollar/Global Convertible Bond | 71. Germany Small/Mid-Cap Equity | 107. Sector Equity Energy | 143. UK Small-Cap Equity |
| 36. Emerging Asia Single Country Eq | 72. Germany-Large Cap Equity | 108. Sector Equity Financial Services | |

Es werden nicht alle 143 Sektoren dauerhaft trendlos bleiben!!!

Der smart-invest HELIOS AR: Jetzt in Risikomanagement investieren!



Stand: 28.02.2014

Risiken meiden, Chancen nutzen – genau in dieser Reihenfolge!

Ausgabeaufschlag unberücksichtigt. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Der smart-invest HELIOS AR: Jetzt in Risikomanagement investieren!

→ MONATLICHE RENDITE SEIT JULI 2003

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2003								3,86%	0,69%	5,8%	0,12%	5,19%	16,52%
2004	2,16%	-0,04%	1,13%	-1,27%	-2,99%	0,58%	-1,08%	1,61%	3,31%	0,56%	5,42%	2,39%	12,13%
2005	1,51%	5,75%	-3,75%	-0,33%	1,5%	3,06%	3,06%	1,45%	5,98%	-5,24%	4,31%	3,09%	21,63%
2006	6,02%	2,37%	0,13%	4,0%	-7,15%	-0,13%	0,11%	0,86%	-0,27%	3,08%	1,14%	4,16%	14,6%
2007	-0,05%	2,1%	-1,16%	2,47%	0,91%	0,47%	0,0%	-3,25%	3,36%	4,26%	-5,66%	-3,92%	-0,97%
2008	-0,7%	0,48%	-0,97%	0,05%	0,71%	-0,68%	0,1%	0,28%	-0,03%	0,05%	0,13%	0,03%	-0,56%
2009	-1,83%	-0,05%	-0,18%	1,15%	2,35%	0,07%	-0,3%	1,58%	2,66%	-0,31%	1,93%	1,38%	8,68%
2010	-1,45%	-0,49%	2,47%	0,99%	-3,2%	0,56%	0,0%	0,33%	2,46%	1,45%	-0,49%	2,45%	5,03%
2011	-1,71%	-1,18%	-0,34%	1,68%	-1,07%	-2,64%	-1,11%	-3,93%	-1,12%	0,2%	-1,89%	-0,23%	-12,65%
2012	1,48%	2,94%	-0,14%	-0,84%	-3,13%	-0,33%	1,36%	-0,37%	1,54%	0,69%	0,44%	2,06%	5,7%
2013	1,81%	-0,21%	1,19%	0,49%	1,66%	-3,85%	2,05%	-0,28%	3,26%	2,58%	1,42%	1,29%	11,82%
2014	-0,81%	2,16%											1,33%

Quelle: eigene Berechnungen, Bloomberg

- **Zuverlässig – noch nie mehr als 13,5% (max. Drawdown) verloren!**
- **Natürlich gibt es auch künftig Trends – nach oben wie nach unten!**
- **Sehr guter Diversifikator – stärkere und schwächere Phasen stilbedingt oft in anderen Zeiträumen als fundamental geprägte Fonds**

Stand: 28.02.2014, Ausgabeaufschlag unberücksichtigt. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Keiner ist IMMER vorne – Diversifikation machts

		Max. DD IST Berater-Schätzung*	5 Jahre	1 Jahr	14.07.03-31.12.2007
Long-Only	T-Aktie	-93% -90%	+21%	+35%	+18%
	Dax	-73% -70%	+126%	+16%	+135%
	Fidelity European Growth	-58% -52%	+100%	+10%	+110%
VV-Fonds	Carmignac Patrimoine	-25% -19%	+27%	-2%	+50%
	FvS Multiple Opp.	-29% -17% !!!	+135%	+3%	-
	smart-invest HELIOS AR	-13,5% -19% !!!	+21%	+9%	+82%

Vorsicht: Seit 01.01.2014 fehlt das Jahr 2008 auch in allen 5-Jahres-Ranglisten !!!

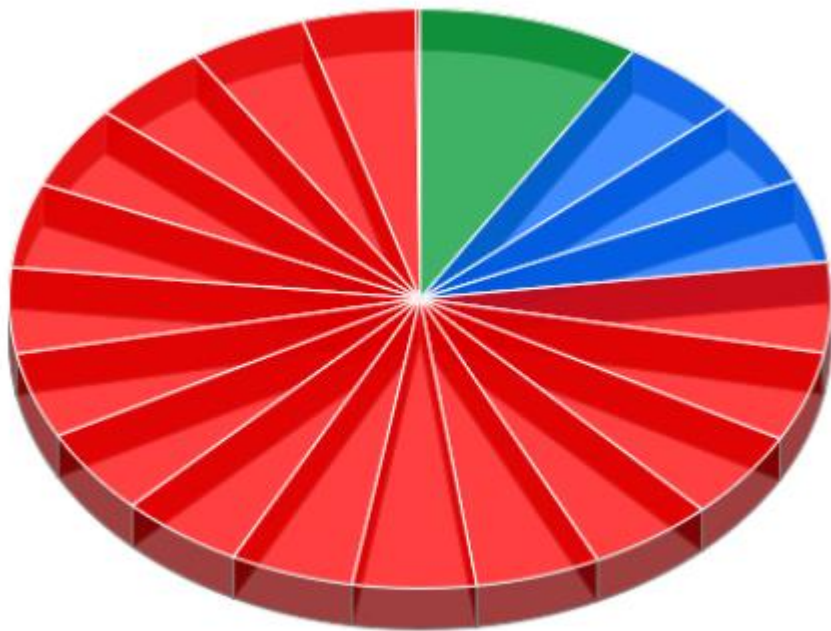
Quelle Wertentwicklungen: comdirekt.de und FVBS; Ausgabeaufschlag unberücksichtigt; Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Stand 18.03.2014.

* Berater-Schätzung: Nicht-repräsentative Umfrage in 15 Berater-Veranstaltungen von Juni-September 2013, 300 TN.

Die Rahmenbedingungen der HELIOS-Systematik

- Aktienorientierter Trendfolge-Dachfonds
- Flexible Investitionsquote 0% - 100%, keine Benchmarkorientierung
- Ziel-Universum von ca. 100 Zielfonds, die täglich überprüft und für ein Investment in Frage kommen
- Bei Vollinvestition werden 20 Fonds mit je 4,9% allokiert.
- Alle Fonds werden mit dem bewährten Risikomanagement gesteuert.
- Zur Gewährleistung einer ausreichenden Diversifikation sind Maximalgrenzen für jede Anlageklasse/Region definiert.
- Im Rahmen eines monatlichen Investmentausschusses findet eine Überprüfung der Allokation statt.

Aktuelles Portfolio des smart-invest HELIOS AR



- Cash & Cashfonds
- JPMorg. Inv.-Gl. Convert. Fd(USD) Actions Nom. o.N.
- UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act. Nom. (EUR hedged)Q-acc o.
- Parvest Convertible Bond
- CS Equity (Lux) Small Germany
- JPMorg. I.-Eur. Strat. Divid. Fd Namens-Anteile o.N.
- Investec Gl. St. Fd-Gl. Strat. Eq. Actions Nominat. I Acc. USD o.N.
- Invesco Pan European Small Cap
- Franklin Templeton Global Fund
- DWS AKTIEN STRAT DEUTSCHLAND
- DB X-TR.MSCI EUR.S.C.T.1C
- Pictet-Clean Energy Namens-Anteile o.N.
- Invesco Pan European Equity
- BGF-SWISS SM&MIDCAP OPP-D2
- Parvest Equity US Mid Cap
- DWS Invest-European Small FC o.N.
- BGF World Health Science
- Echiquier Agenor Actions Port. E.A. 3 Déc. o.N.
- Fidelity European Smaller Companies Y
- Schroder ISF-Frontier Mkts Eq. Namensanteile Acc. USD o.N.
- Schroder ISF Asian Eq. Yield Namensanteile Acc o.N.

Stand: 04.04.2014. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

smart-invest HELIOS AR auch in der Fondspolice – eine gute Verbindung

- Langfristig bewährtes HELIOS-Konzept:

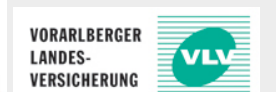
„Risiken meiden und Chancen nutzen,
- genau in dieser Reihenfolge“

- Breite Streuung über verschiedene Zielinvestments

smart-invest HELIOS AR in der Fondspolice:

Eine ideale Vorsorgekombination

Bei folgenden Versicherungspartnern können Sie derzeit den smart-invest HELIOS AR wählen:



Der Blick in den Rückspiegel macht auch Dividendenaktien sexy – Beispiel BASF AG

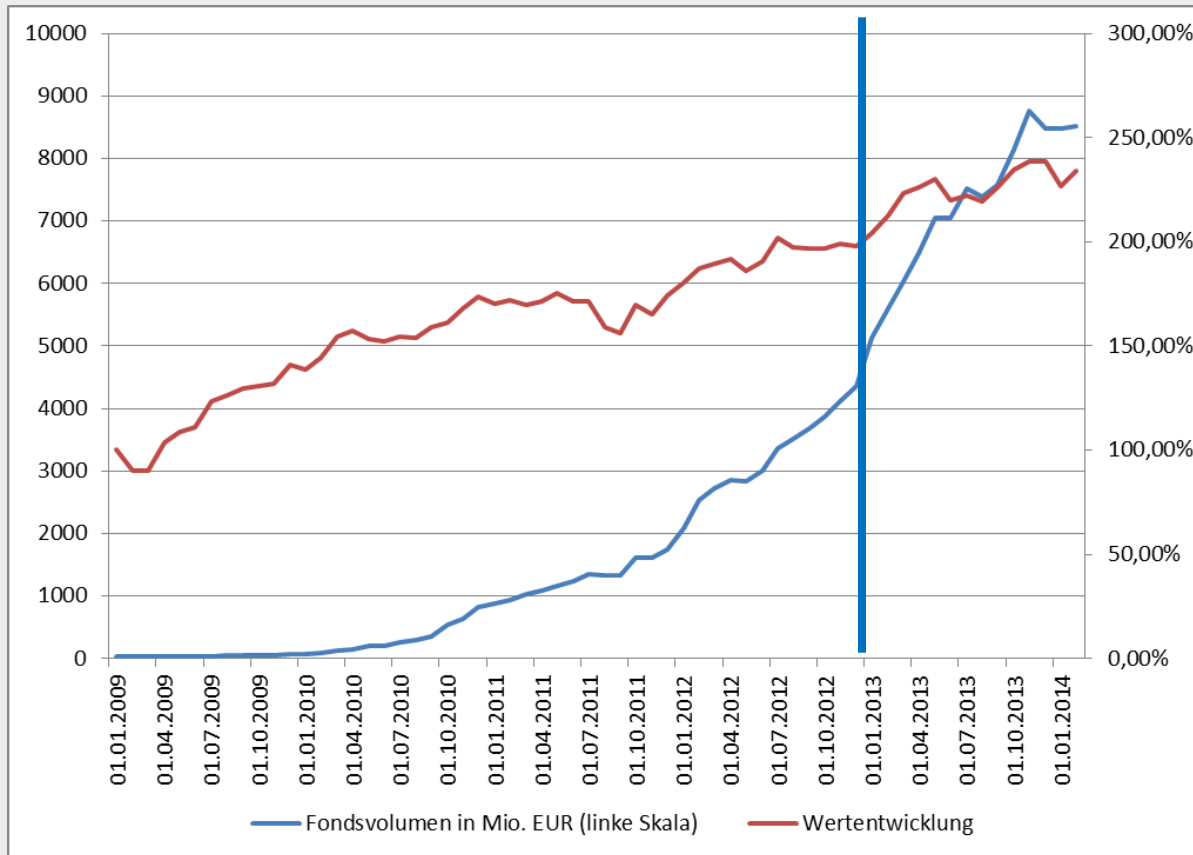
	Rendite der 5-jährigen Anleihe	Dividenden- rendite	Verhältnis Dividende/ Anleihe
7.7.2005	2,8%	4,3%	154%
12.4.2006	4,0%	4,4%	110%
30.5.2007	4,6%	4,3%	93%
HEUTE	1,3%	3,3%	254%

-> vieles spricht für ein Investment in Aktien

Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Das zeigen auch die jüngsten Zuflüsse in Dividendenfonds

- Dividendenaktien verzeichneten in den vergangenen Jahren enorme Zuflüsse
- Story klingt logisch, nachvollziehbar, und war vor allem erfolgreich

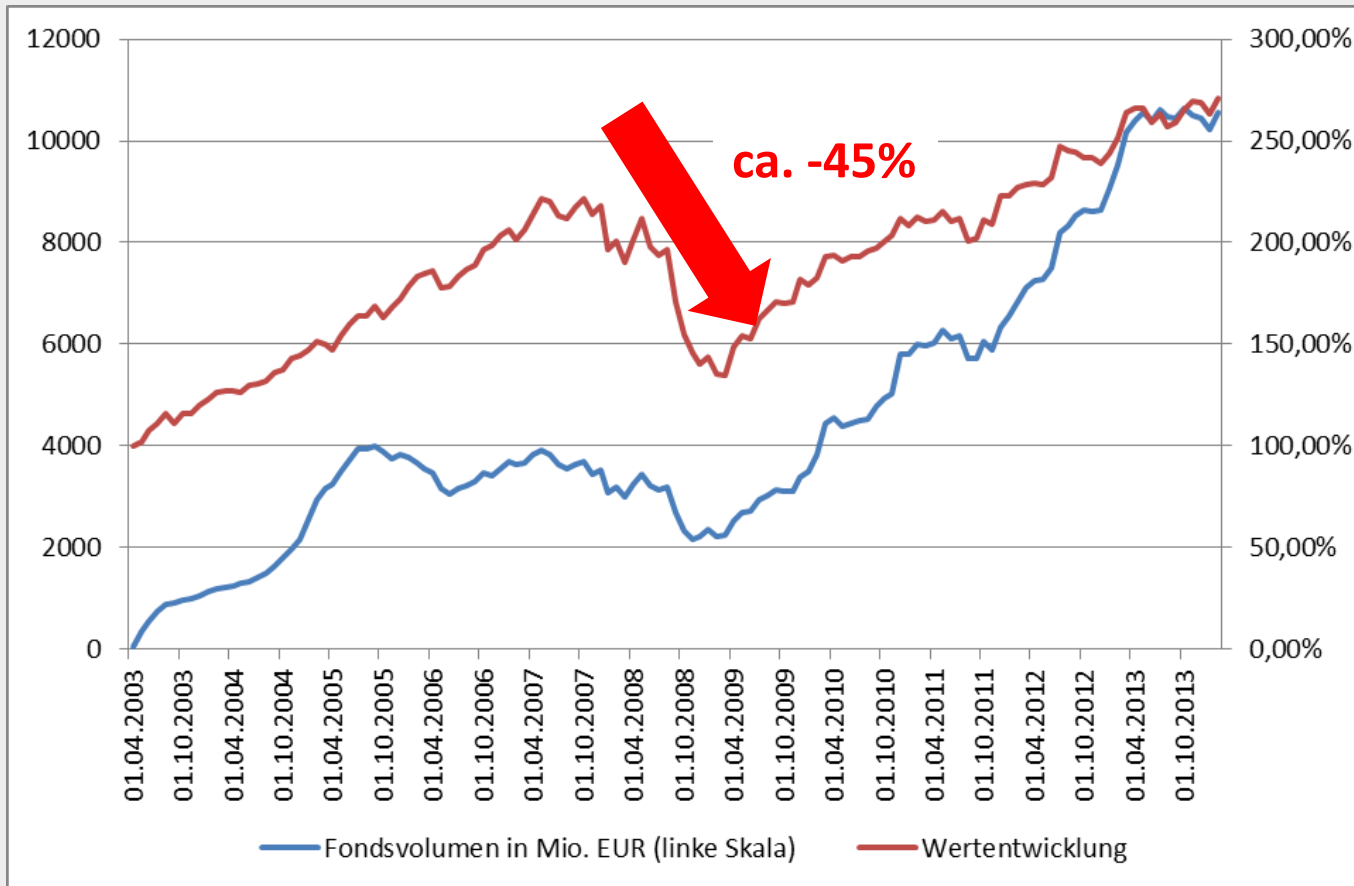


M&G Global Dividend:

Fondsvolumen seit
01.01.2013 etwa
verdoppelt!

Quelle: Bloomberg. Ausgabeaufschlag unberücksichtigt. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Aber sind Ihre Kunden auch wieder bereit für Drawdowns von solchen Long-Only-Fonds?



DWS Top Dividende:

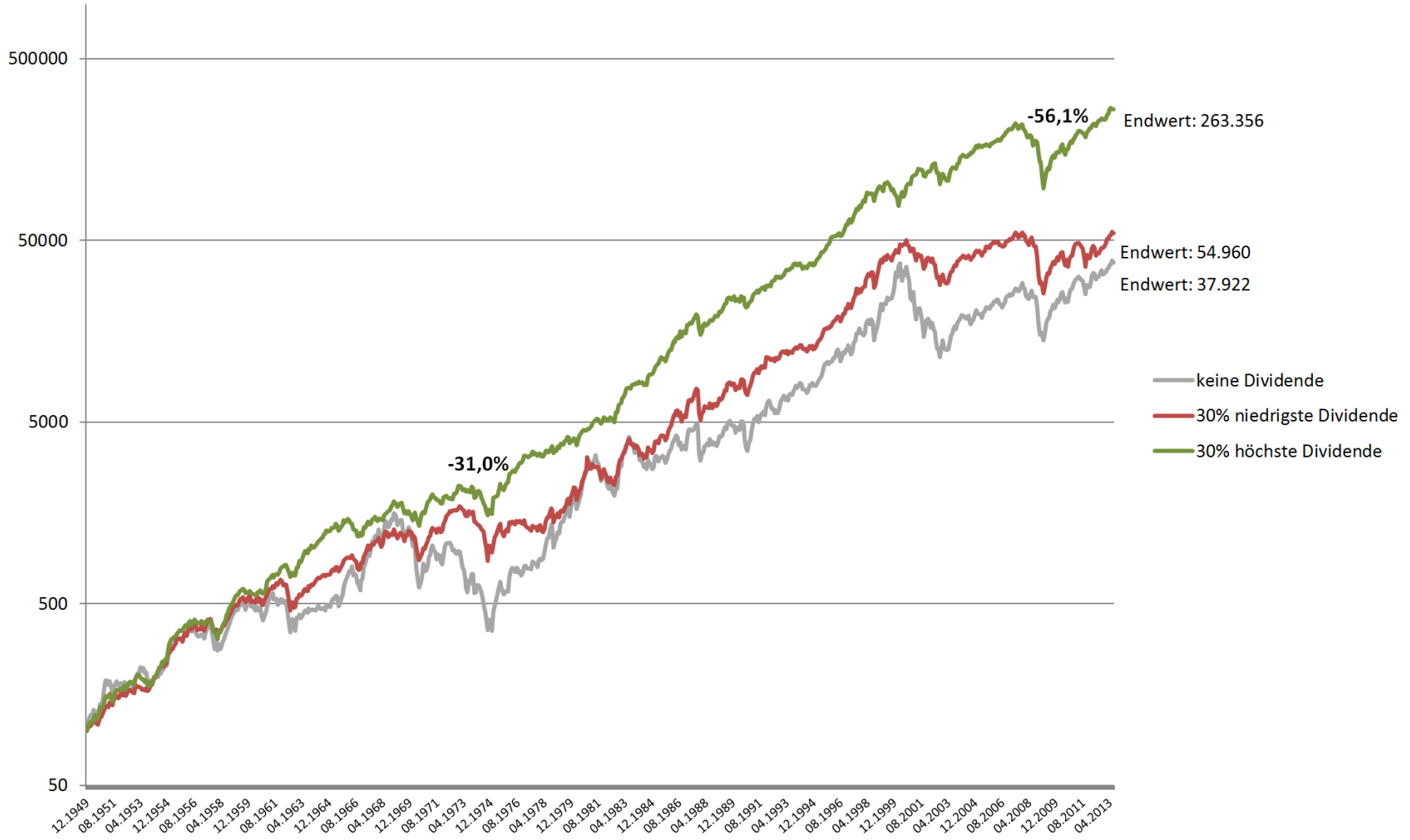
Ebenfalls enorme
Zuflüsse seit 2 Jahren

Fazit: Auch Dividendenaktien schützen nicht vor großen Drawdowns

Quelle: Bloomberg. Ausgabeaufschlag unberücksichtigt. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.
Diese ist nicht prognostizierbar.

Wertentwicklung von Aktien mit hoher Dividende im Vergleich

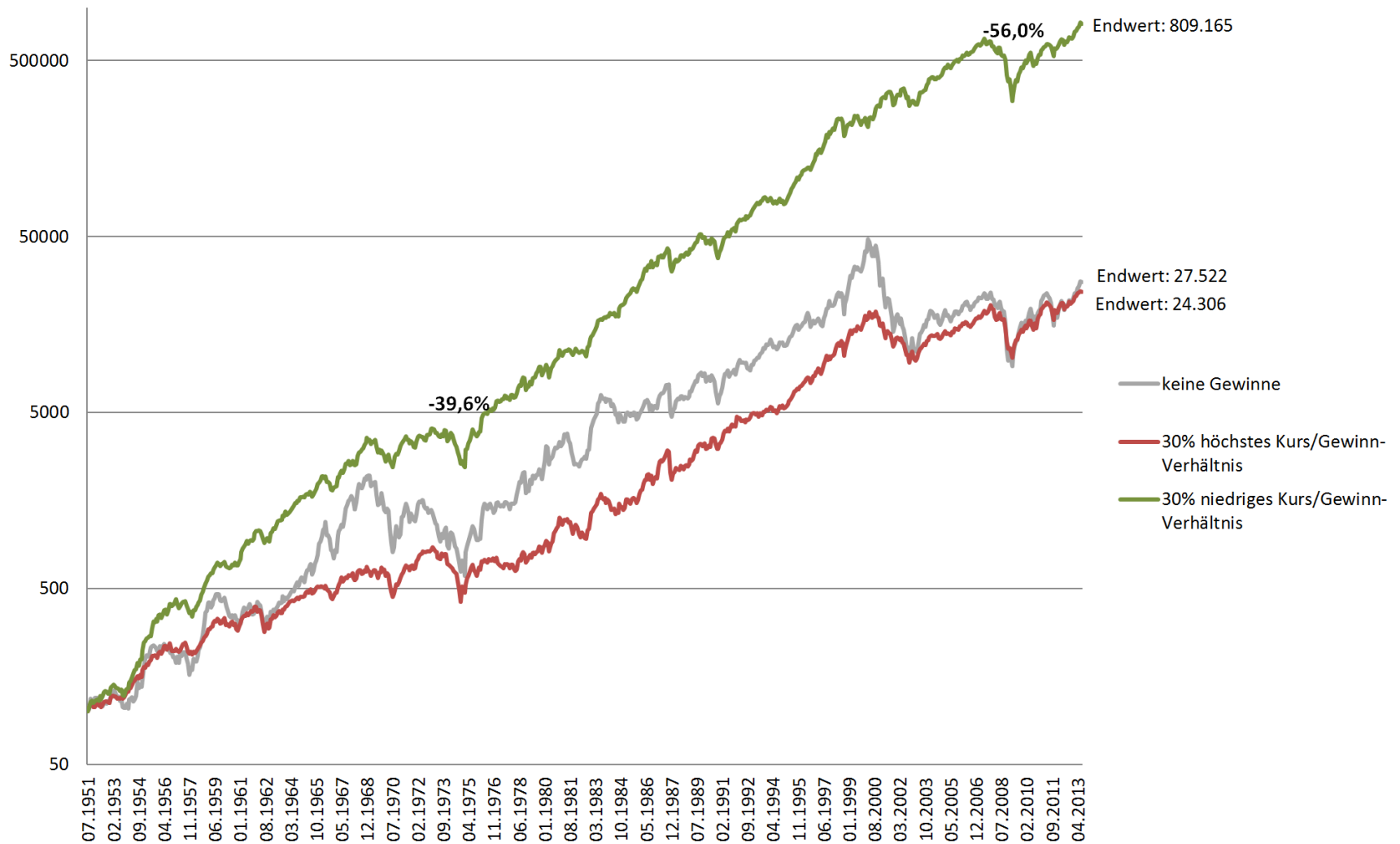
US-Aktien, kapitalgewichtet, 1.12.1949 - 31.7.2013



Quelle: Kenneth R. French - Data Library (jährliches Rebalancing)

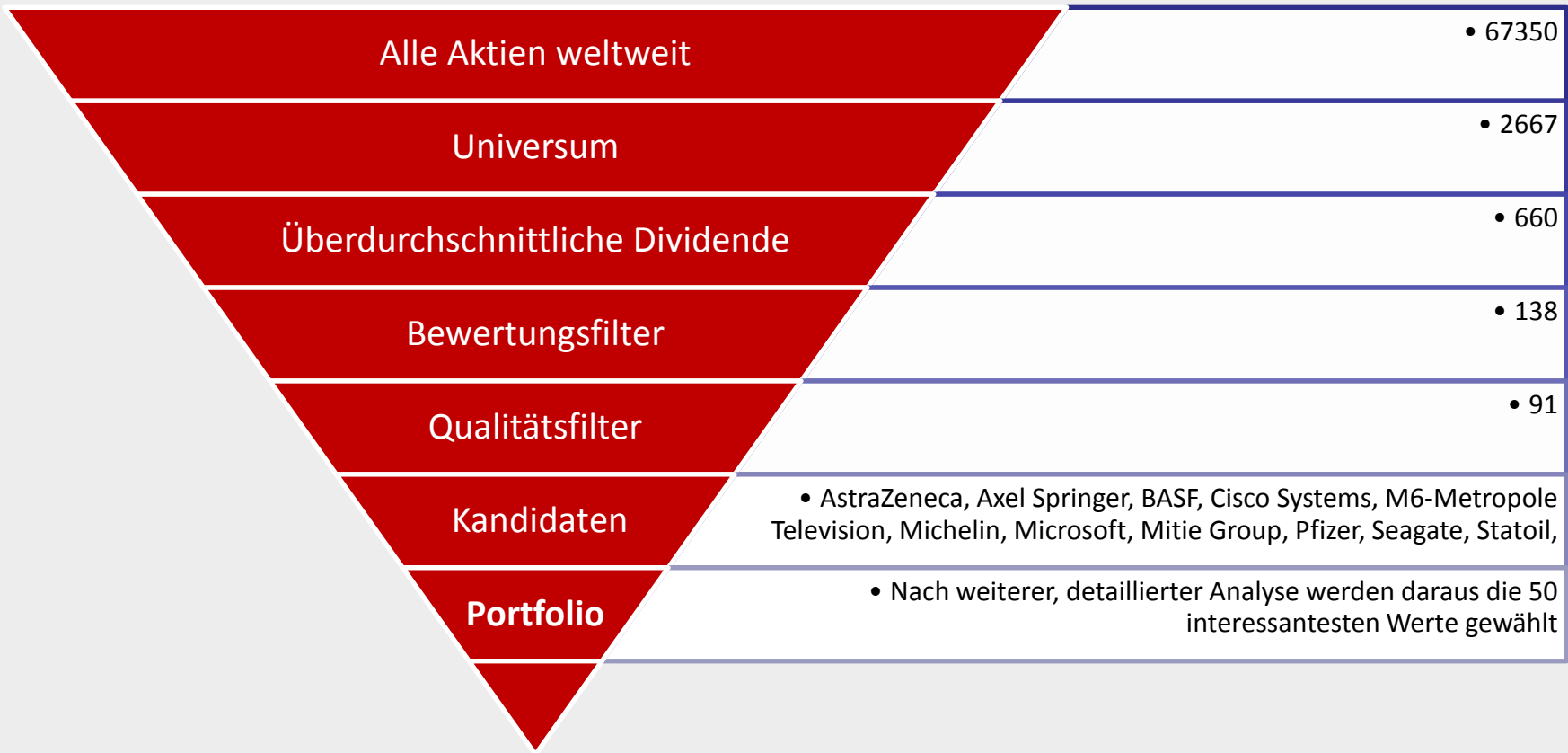
Wertentwicklung von Aktien mit günstiger Bewertung im Vergleich

US-Aktien, kapitalgewichtet, 1.7.1951 - 31.7.2013



Quelle: Kenneth R. French - Data Library (jährliches Rebalancing)

Kriterien für die systemgestützte Aktienausswahl Stand: 6.11.2013



Portfolioaufbau und Verkaufsdisziplin

- Anteil pro Position bei Kauf beträgt regelmäßig **2%**.
- Nach Kauf hat eine Position 12 Monate Zeit, um ihr Potenzial zu entfalten.

Ausnahmen können sein:

- Liquidität des Titels nimmt stark ab
 - Bewertung läuft ins obere Drittel des Universums
 - Gravierende Ereignisse beim Unternehmen (z.B. Übernahme, Managementwechsel, etc.)
- Zur Diversifikation wird **jede Branche** mit **maximal 20%** gewichtet.
 - Nach einem festen Plan wird jede Position nach einem Jahr überprüft. Erfüllt sie weiterhin die Bewertungs- und Qualitätskriterien, wurde die Dividende nicht gesenkt und liegen auch sonst keine gravierenden Ereignisse vor, dann verbleibt sie ein weiteres Jahr im Portfolio.

Ergebnisse der reinen Auswahlstrategie ohne Risikomanagement

Simulation der systematischen DIVIDENDUM-Strategie **OHNE** Risikomanagement

Zeitraum: 31.12.2003 - 31.07.2012

500

DIVIDENDUM-Strategie nach Kosten*

Rendite p.a.

8,8%

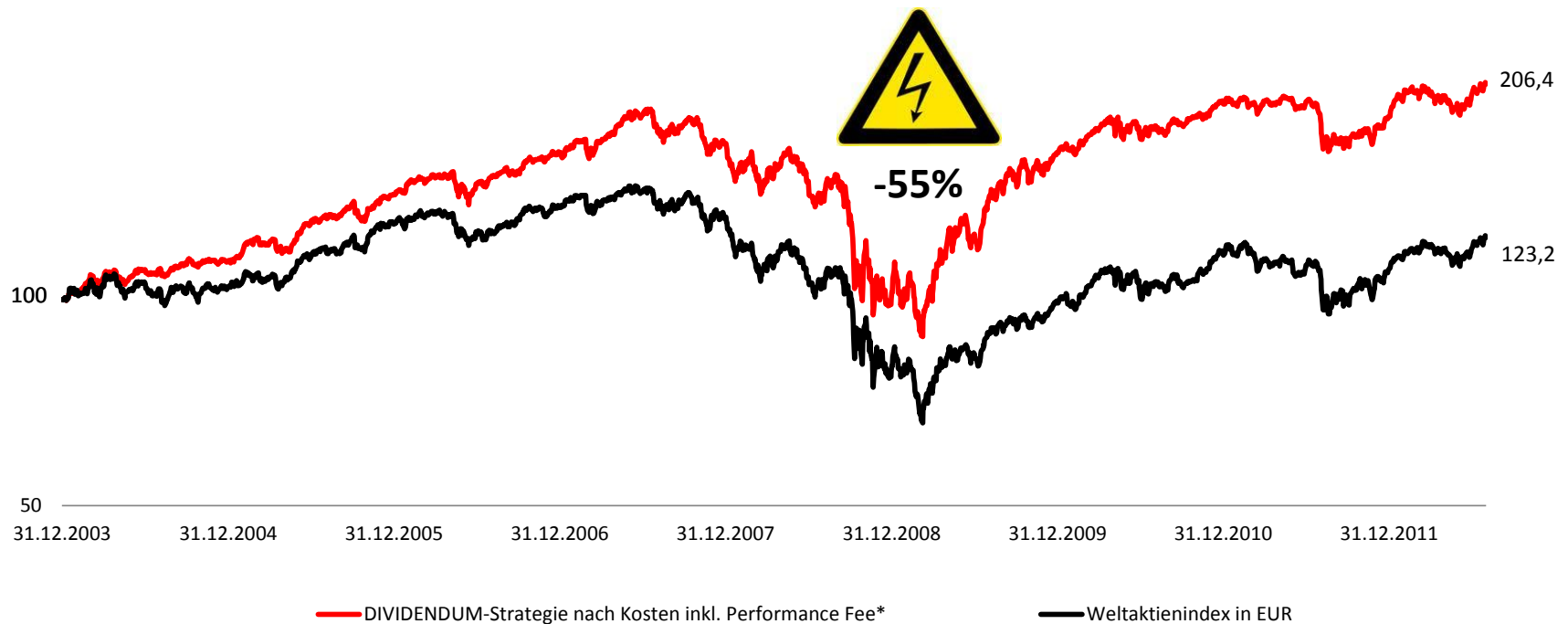
Volatilität

17,7%

Weltaktienindex in EUR

2,5%

16,8%



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnung. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Systematischer Auswahlprozess. Portfolioaufbau jeweils zum 31.12. eines Jahres. * Berücksichtigt wurden Kosten von 2,5% p.a. zzgl. einer jährlichen Performancefee in Höhe von 20% der Outperformance gegenüber einer Benchmark bestehend aus 50% Weltaktienindex in EUR und 50% EONIA Index, mindestens jedoch 4% p.a.

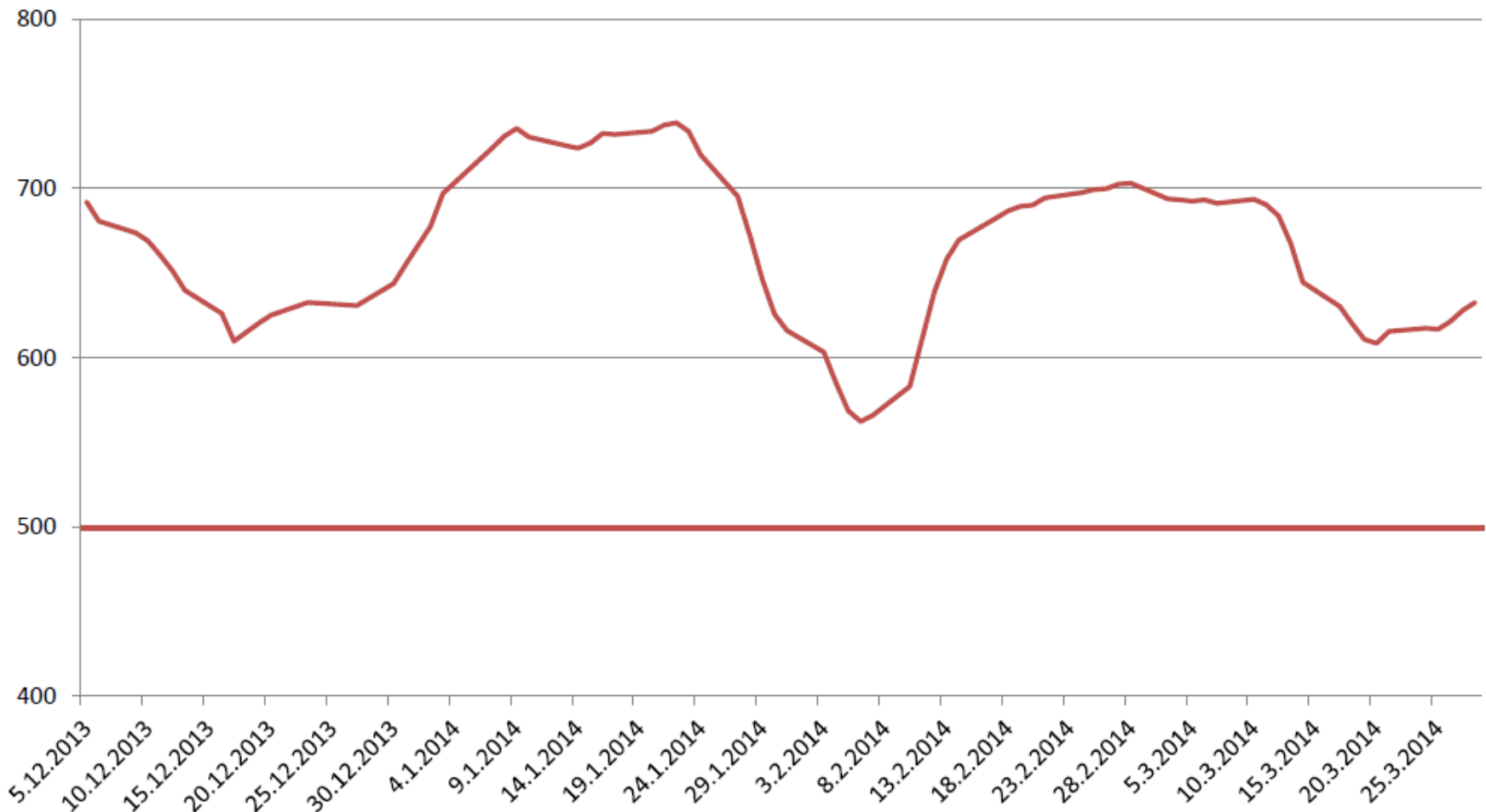
Übergeordnetes Risikomanagement

- **Ziel:** große Kursrückschläge vermeiden.
- **Wann:** Wenn die Mehrheit der 1.000 wichtigsten Aktien weltweit einen negativen Trend hat, wird abgesichert.
- **Wie:** Verkauf von passenden Futures, das Portfolio bleibt voll investiert.
- Wir verfügen über einen mehr als 10-jährigen erfolgreichen Trackrecord im Risikomanagement

Übergeordnetes Risikomanagement

DIVIDENDUM-Rima

5. Dezember 2013 - 28. März 2014



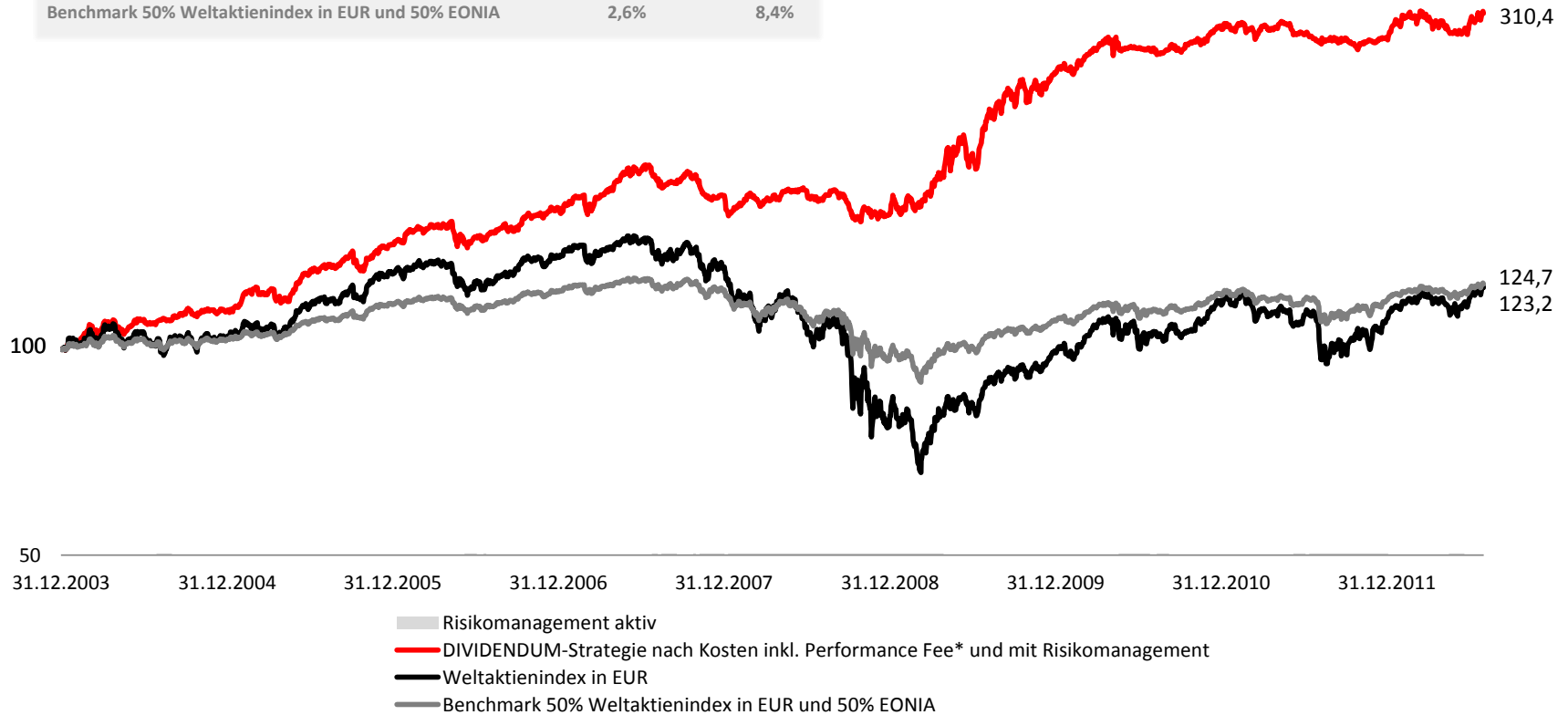
Langfristbetrachtung

Simulation der systematischen DIVIDENDUM-Strategie MIT Risikomanagement

Zeitraum: 31.12.2003 - 31.07.2012

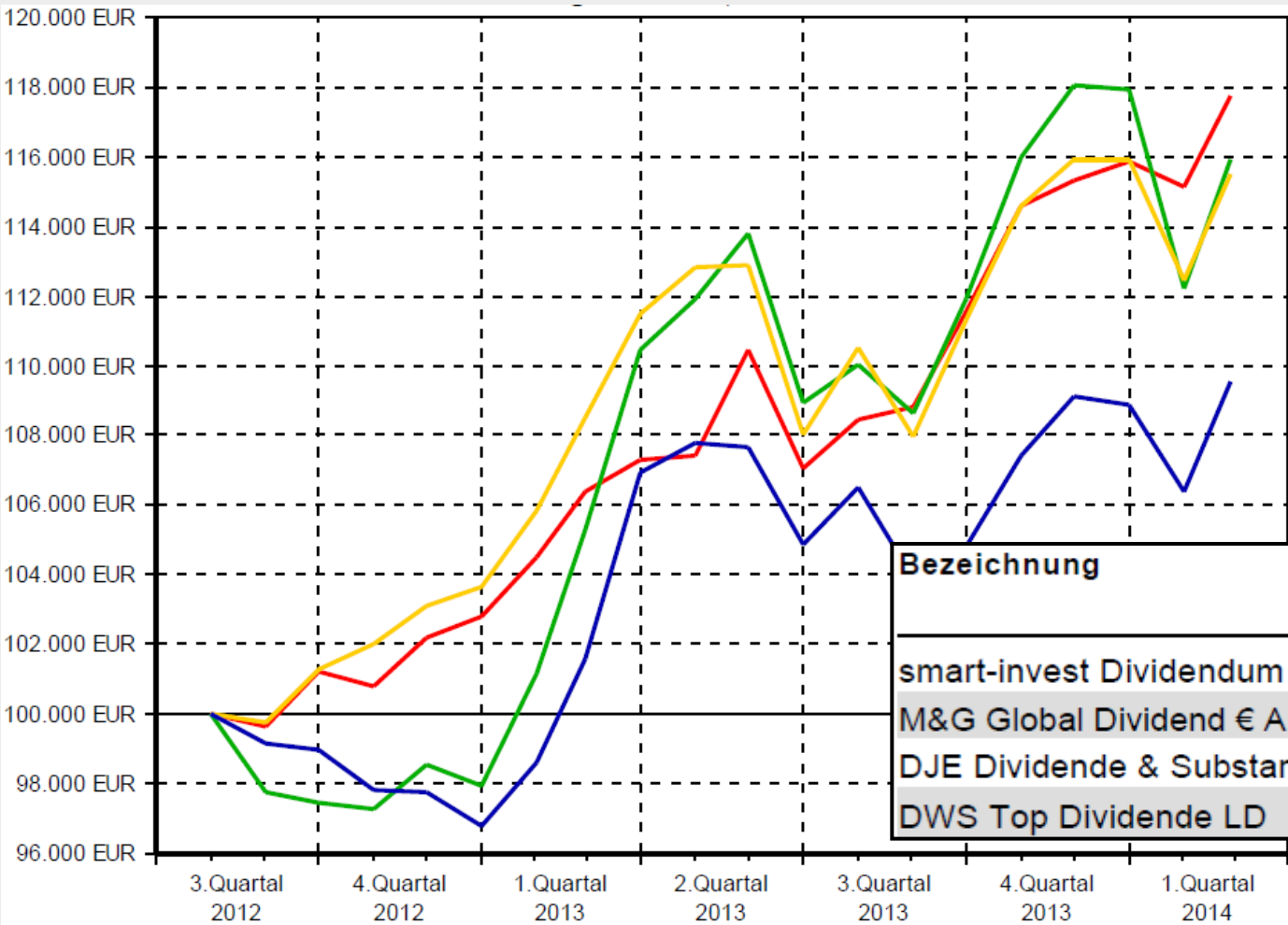
500

	Rendite p.a.	Volatilität
DIVIDENDUM-Strategie nach Kosten* und mit Risikomanagement	14,1%	11,0%
Weltaktienindex in EUR	2,5%	16,8%
Benchmark 50% Weltaktienindex in EUR und 50% EONIA	2,6%	8,4%



Quelle: Bloomberg, eigene Berechnung. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Systematischer Auswahlprozess. Portfolioaufbau jeweils zum 31.12. eines Jahres. * Berücksichtigt wurden Kosten von 2,5% p.a. zzgl. einer jährlichen Performancefee in Höhe von 20% der Outperformance gegenüber einer Benchmark bestehend aus 50% Weltaktienindex in EUR und 50% EONIA Index, mindestens jedoch 4% p.a.

Auch im Vergleich sehr gut, beste Wertentwicklung, niedrigste Vola !



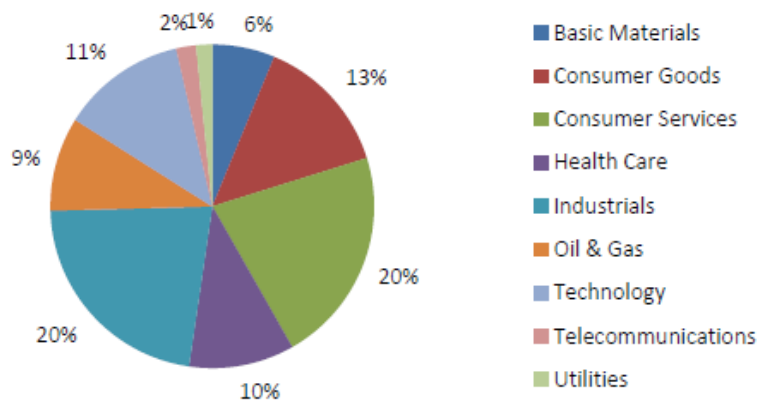
smart-invest DIVIDENDUM AR
DWS Top Dividende
M&G Global Dividend
DJE Dividende und Substanz

Bezeichnung	Wertentw. Volatilität	
	p.a., in %	in %
smart-invest Dividendum AR B	10,79	4,79
M&G Global Dividend € A	9,71	9,13
DJE Dividende & Substanz P €	9,45	7,01
DWS Top Dividende LD	5,91	6,95

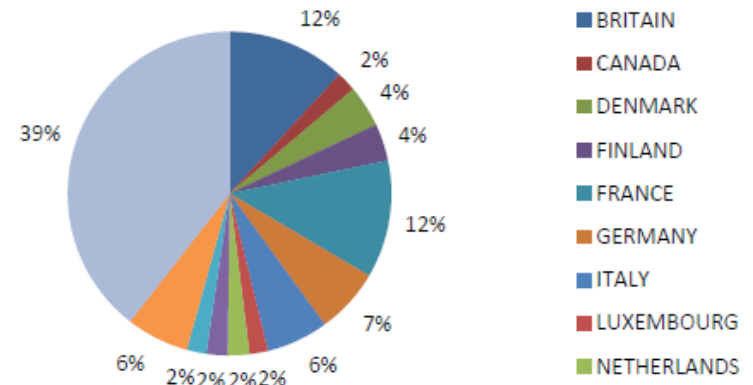
Quelle: FVBS: 28.02.2014, eigene Berechnung. Ausgabeaufschlag unberücksichtigt. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Aktuelle Allokation des smart-invest DIVIDENDUM AR Stand 21.03.2014 (Aktien: 92,2%, Aktienfutures 4,5%)

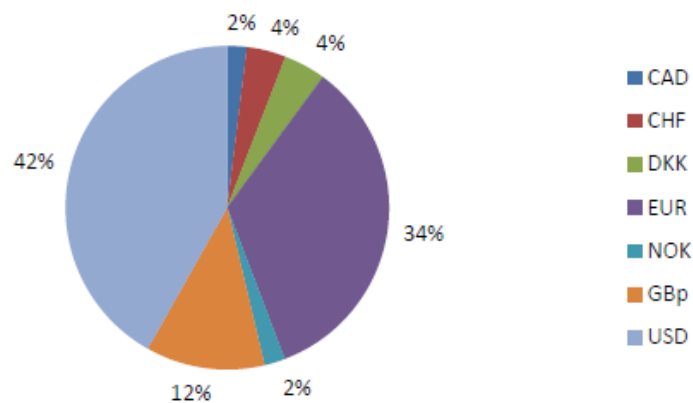
Branche



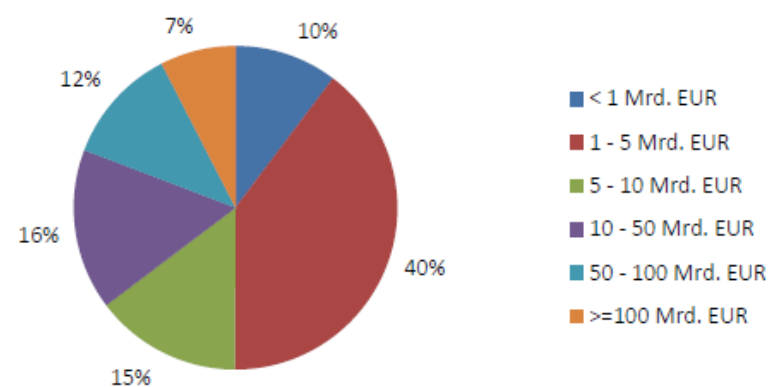
Land



Währung



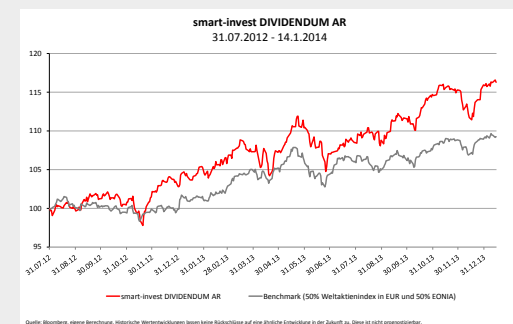
Marktkapitalisierung



Warum jetzt in den smart-invest DIVIDENDUM AR investieren?

- Immer in einem gut diversifizierten Aktienportfolio aus den relativ am günstigsten bewerteten Dividententiteln investiert.
- Auf wissenschaftlichen Grundlagen beruhender systematischer Auswahlprozess:
 - Nachvollziehbarer Mehrwert und wiederholbarer Auswahlprozess
 - Reine Glücksfaktoren und Fehlerquelle Mensch mit seinen Emotionen sind ausgeschlossen
- Märkte sind vielleicht noch nicht überteuert, aber sicher nicht mehr günstig -> Absicherungskonzept bei Aktien unverzichtbar.

- Am Wichtigsten: attraktive Wertentwicklung



DESHALB...

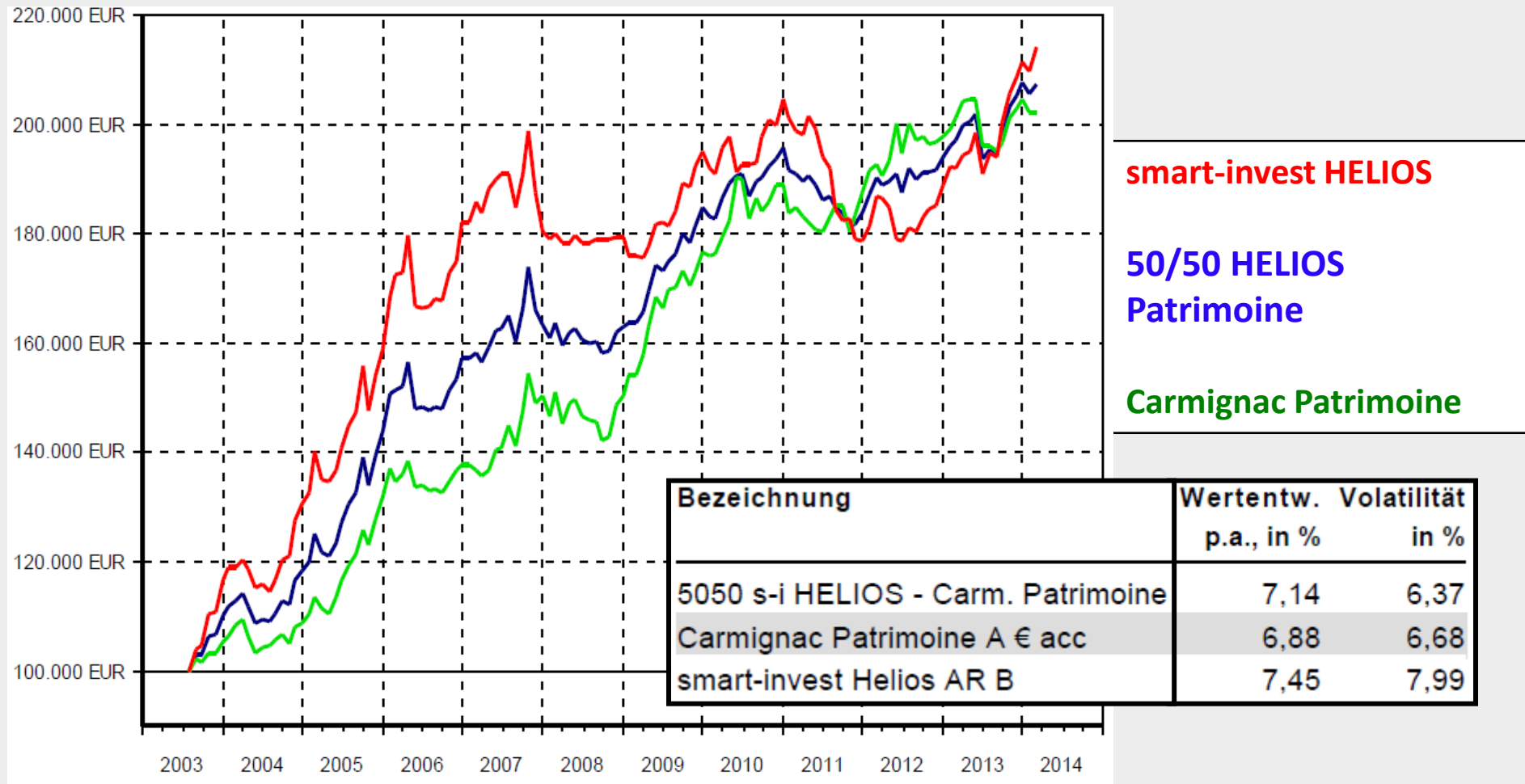
Nicht



sondern

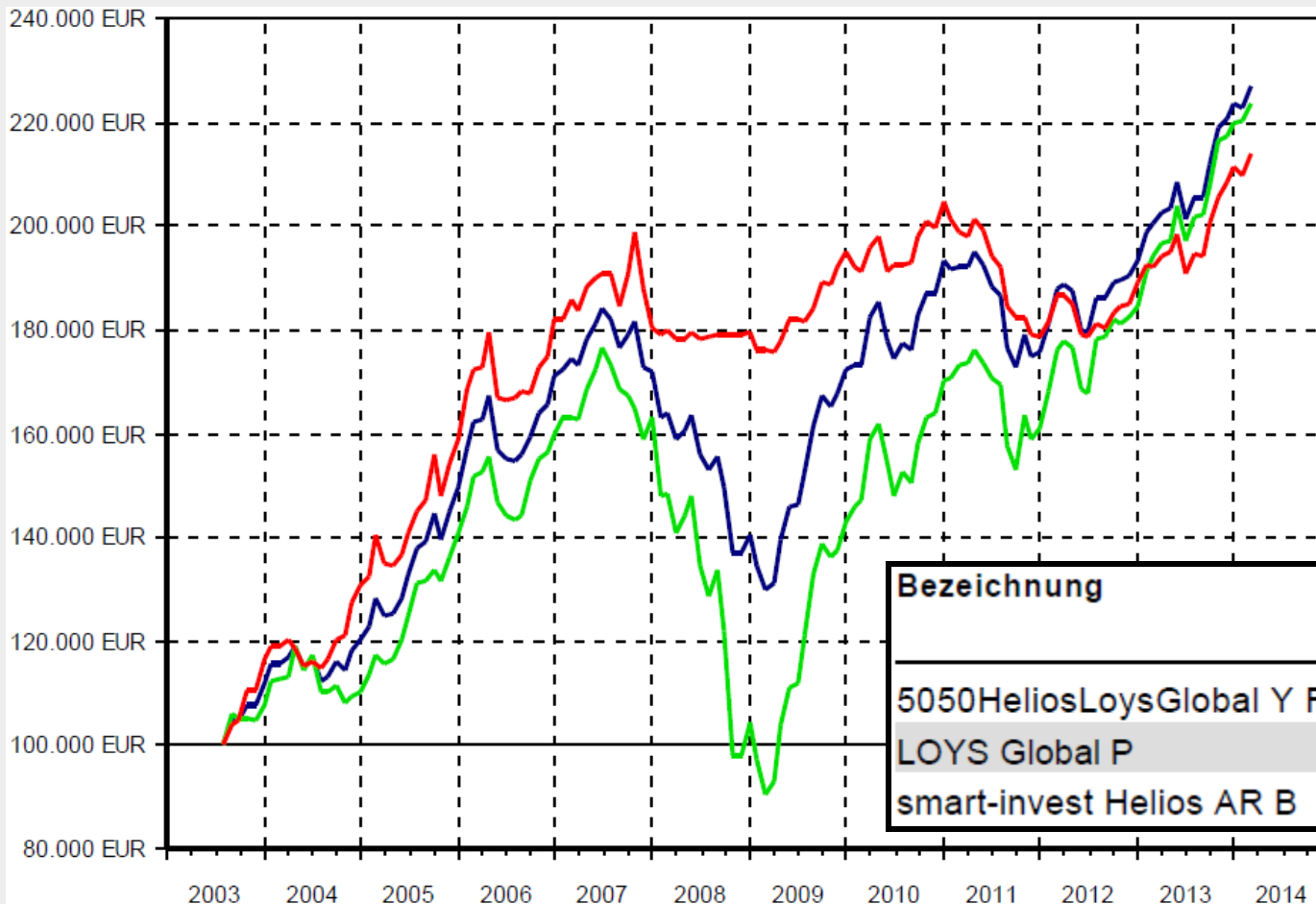


smart-invest HELIOS AR B: Ideal zur Diversifikation anderer vermögensverwaltender Fonds



Quelle: FVBS, Ausgabeaufschlag unberücksichtigt. Stand 28.02.2014. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Berechnung stellt weder eine Empfehlung dar, noch ersetzt Sie eine Anlageberatung.

smart-invest HELIOS AR B: Ideal zur Kombination mit Long-Only-Fonds



smart-invest HELIOS

50/50 HELIOS

Loys Global

(jährl. Rebalancing)

Loys Global

**Bessere Wertentwicklung
und niedrigere Vola
durch Beimischung des
HELIOS !!!**

Bezeichnung	Wertentw.	Volatilität
	p.a., in %	in %
5050HeliosLoysGlobal Y Rebal	8,04	9,39
LOYS Global P	7,89	14,34
smart-invest Helios AR B	7,45	7,99

Quelle: FVBS, Ausgabeaufschlag unberücksichtigt. Stand 28.02.2014. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Berechnung stellt weder eine Empfehlung dar, noch ersetzt Sie eine Anlageberatung.

Zusammenfassung

- SINNVOLLE Diversifikation ist der Schlüssel für langfristigen Anlageerfolg und zufriedene Kunden
- Dazu gehören auch und gerade jetzt quantitative, prognosefreie Strategien wie der
 - **smart-invest HELIOS AR** (WKN 576214 thes. / A0F5LF aussch.)
 - **smart-invest DIVIDENDUM AR** (WKN A0JMXF aussch.)
- Ein Blick lohnt auch auf den **smart-invest PROTEUS AR**, denn bei Wandel-, Hochverzinslichen und Unternehmensanleihen wird sich Risikomanagement auszahlen
- Ein attraktiver Portfoliodiversifikator ist auch der **Riße Inflation Opportunities Fonds UI** (WKN A1JUWR), der neben fundamentalen Faktoren vor allem auch auf Stimmungsindikatoren setzt und zu den meisten VV-Fonds eine sehr geringe Korrelation aufweist.

Wichtige Hinweise

Disclaimer

Copyright smart-invest GmbH 2014. Alle Rechte vorbehalten. Die Dokumentation basiert auf Informationen aus Quellen, die wir für zuverlässig halten; eine Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität kann jedoch nicht übernommen werden.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten Risiken. Diese Präsentation enthält eventuell vorausschauende Aussagen. Jede Aussage in dieser Präsentation, die unsere Absichten, Annahmen, Erwartungen oder Vorhersagen (sowie die zugrunde liegenden Annahmen) wiedergibt, ist eine vorausschauende Aussage. Diese Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die dem Investmentmanager derzeit zur Verfügung stehen. Vorausschauende Aussagen beziehen sich deshalb nur auf den Tag, an dem sie gemacht werden. Wir übernehmen keine Verpflichtung, solche Aussagen angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse weiterzuentwickeln. Vorausschauende Aussagen beinhalten naturgemäß Risiken und Unsicherheitsfaktoren. Eine Vielzahl wichtiger Faktoren kann dazu beitragen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von vorausschauenden Aussagen abweichen. Investmentfonds unterliegen Kursschwankungen, die zu Verlusten des eingesetzten Kapitals, bis hin zum Totalverlust, führen können. Es wird ausdrücklich auf die Risikohinweise des ausführlichen Fonds-Verkaufsprospektes verwiesen. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung, die nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Bei dieser zusammenfassenden Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds handelt es sich somit nicht um eine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder eine Anlageberatung. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentliche Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die in dieser Präsentation enthaltenen Marktinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Nachdruck oder Veröffentlichung nur mit ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung des Herausgebers. Weder die smart-invest GmbH noch ihre Organe oder Mitarbeiter können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieser Präsentation oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit dieser Darstellung entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospekt, ergänzt durch die jeweiligen letzten geprüften Jahresberichte und die jeweiligen Halbjahresberichte, falls solche jüngeren Datums als die letzten Jahresberichte vorliegen, zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei Ihrem Finanzberater, bei der smart-invest GmbH, Adlerstrasse 31, 70199 Stuttgart sowie bei der Kapitalanlagegesellschaft erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Investmentmanagers wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten wie beispielsweise ein Ausgabeaufschlag, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. 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.

Diese Publikation kann eine persönliche Beratung nicht ersetzen.

Fragen

Falls sich bei der Lektüre für Sie weitere Fragen oder Anmerkungen ergeben haben, rufen Sie uns bitte einfach unter Tel. 0711 – 18 56 27 30 an, oder schicken sie uns eine E-Mail an info@smart-invest.de

So erreichen Sie uns

smart-invest GmbH
Adlerstraße 31, 70199 Stuttgart
Fon 0711 – 18 56 27 30
Fax 0711 – 18 56 27 39
E-Mail info@smart-invest.de

Weitere Informationen:

www.smart-invest.de