



Dass ihr Vermögen schrumpft, ...

... ist den Deutschen ist egal

# Agenda

**1**

Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

**2**

Überschaubare Risiken eingehen

**3**

UpDate MET Fonds - VermögensMandat

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

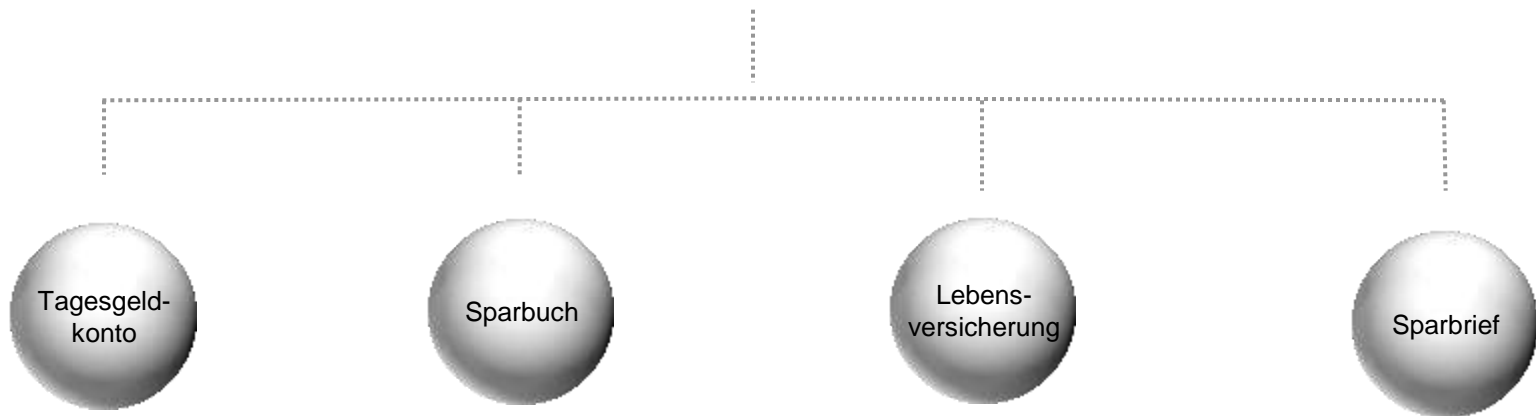
Einerseits spart er überdurchschnittlich viel, im Vergleich zu seinen europäischen Nachbarn.



Regelmäßig hebt er mehr als ein Zehntel seines verfügbaren Einkommens auf.

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

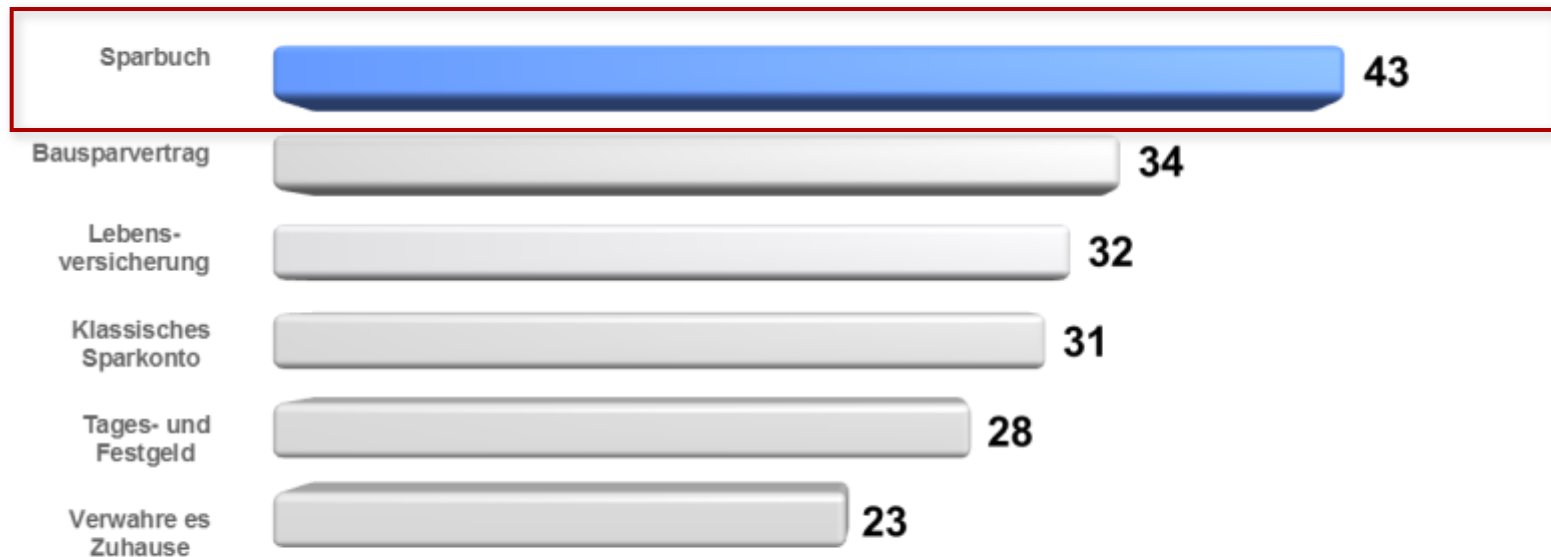
Was der Deutsche einmal auf die Seite getan hat, soll aber auf keinen Fall wieder (ver)schwinden.



Deshalb deponiert er es am liebsten dort, wo er es sicher glaubt.

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Mehr als die Hälfte der Sparer steckt ihr Geld in Sparbüchern, mehr als ein Drittel in Bausparverträge und in Lebensversicherungen.

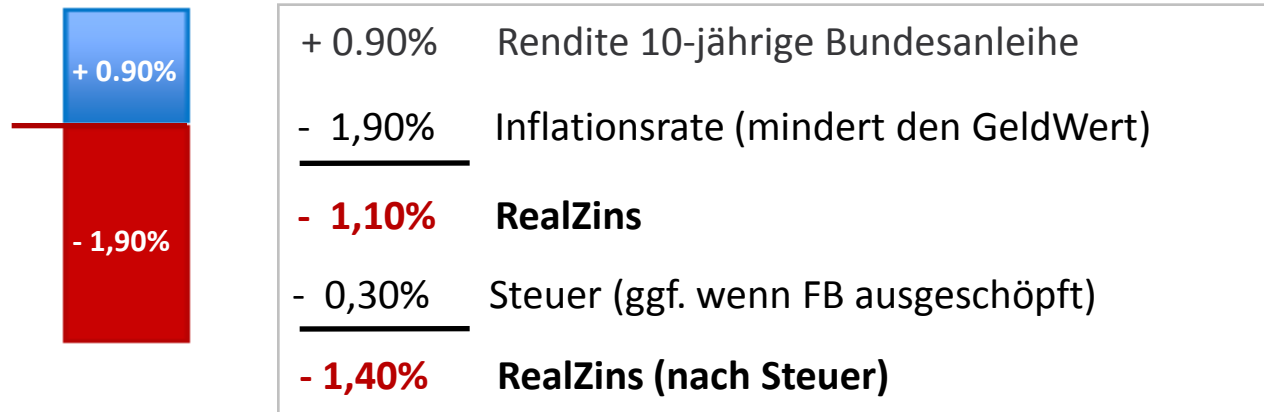


Oder gleich aufs Girokonto 46%

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Also dorthin, wo angesichts von Zinsen unterhalb der Inflationsrate vor allem eines sicher ist, ....

..., dass hart erarbeitetes Geld mit der Zeit eben doch (ver)schwindet.



De Facto: kommt schleichender Enteignung gleich (auch „kalte Enteignung“)

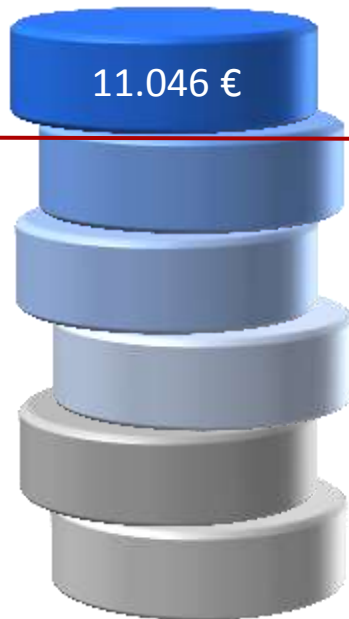
Frage: Wie vielen Anlegern ist das wirklich so bewusst?

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Damit unterliegen die Anleger der sogenannten "Nominalwert-Illusion"

## Nominalwert

10.000 EURO BEI EINER ANGENOMMENEN  
WERTENTWICKLUNG VON 1 PROZENT.



## Realwert = Kaufkraft

10.000 EURO BEI EINER ANGENOMMENEN  
INFLATIONSRATE VON 2 PROZENT.



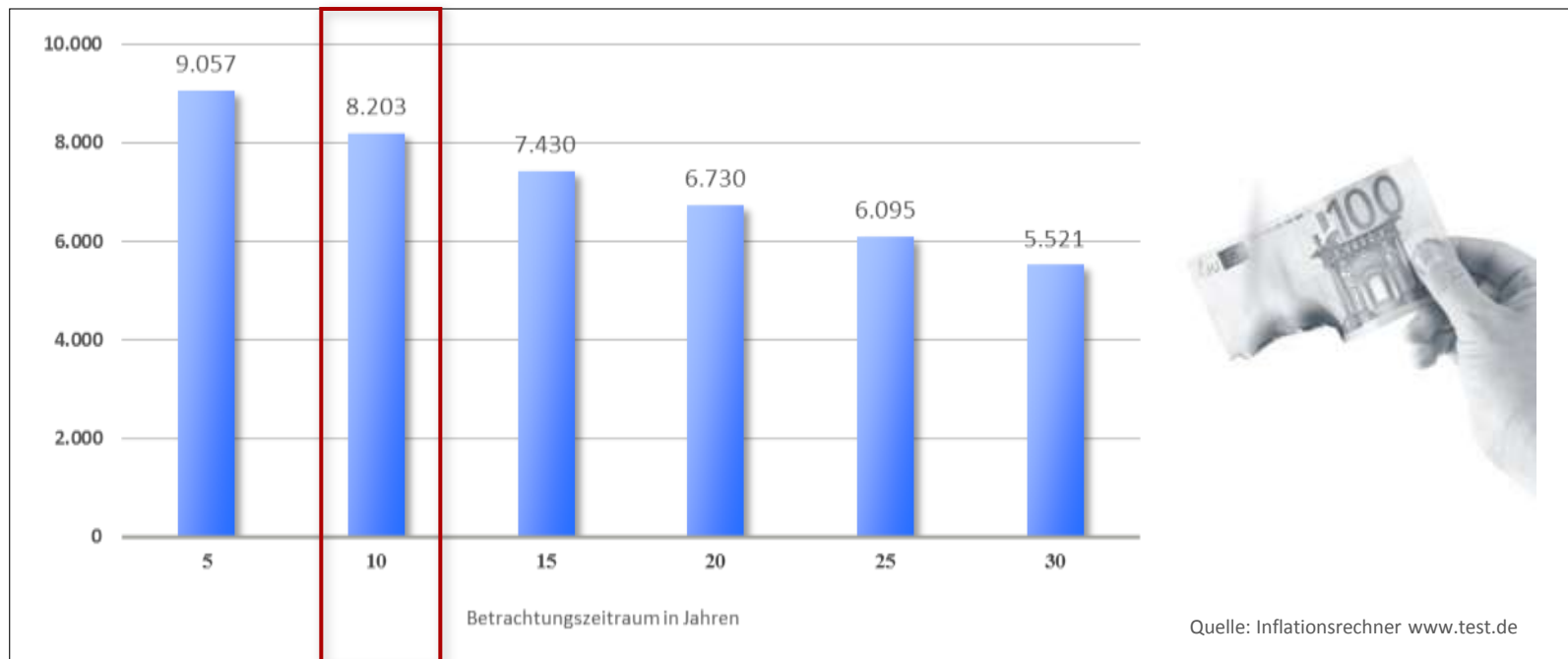
10.000 EURO

Nominal vergrößert sich mit dieser "Anlagestrategie" ihr Geldvermögen, in Kaufkraft betrachtet führt dieses Sicherheitsdenken bei der Geldanlage jedoch mit Sicherheit zu einem realen Kaufkraftverlust.

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Inflation: Geldvernichtung auf Raten

SO SCHRUMPT DIE KAUFKRAFT VON 10.000 EURO BEI EINER ANGENOMMENEN INFLATIONSRATE VON 2 PROZENT.

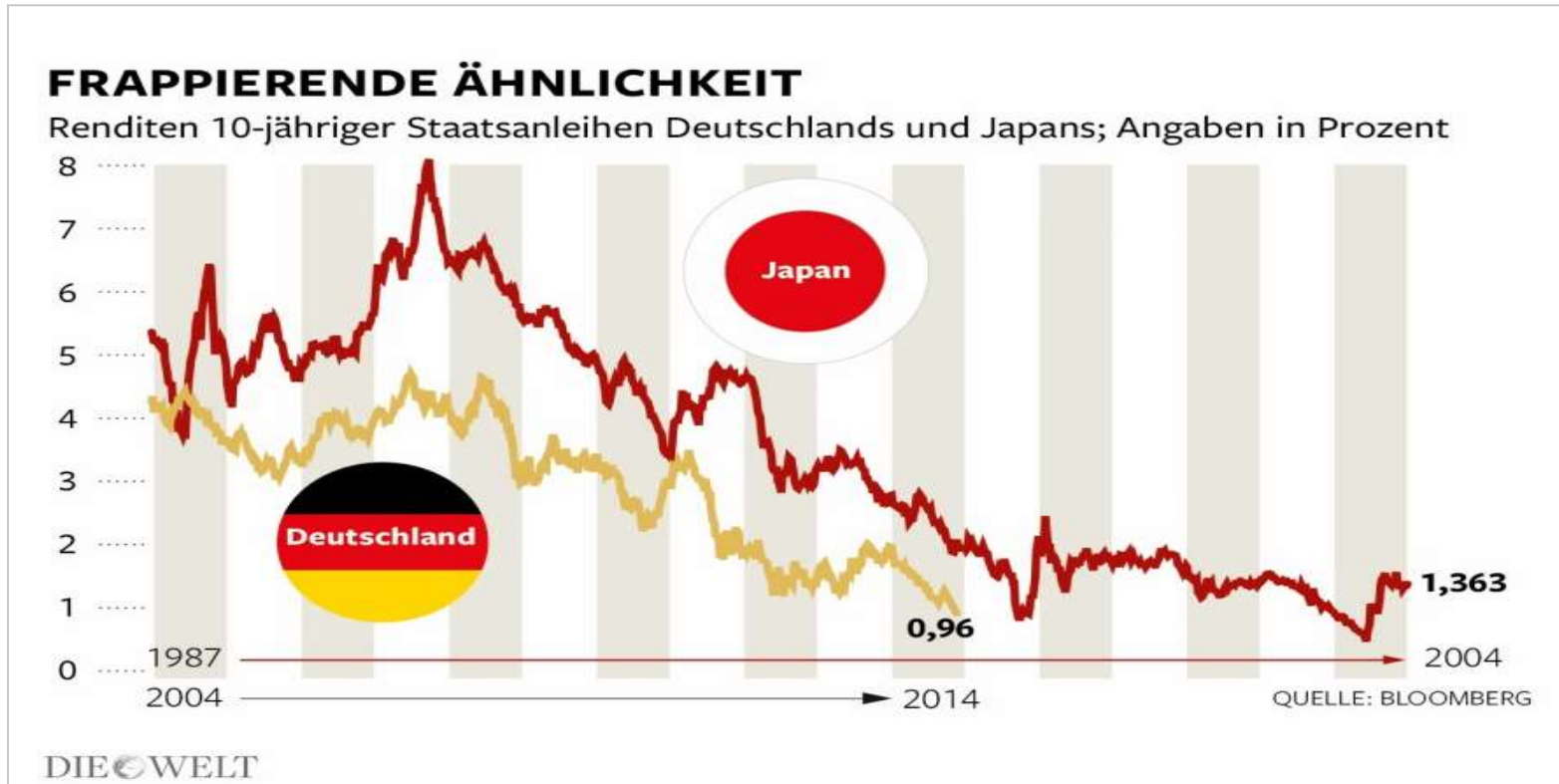


**Lesebeispiel:** Bei einer Inflationsrate von 2 Prozent besitzt ein Betrag von heute 10.000 Euro in 25 Jahren nur noch eine Kaufkraft von 6.095 Euro.



# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Deutschland droht die japanische Zinsfalle



Die Zinsen deutscher Staatsanleihen sind auf den tiefsten Stand aller Zeiten gefallen. Selbst zur Kaiserzeit waren sie höher. Es gibt erschreckende Parallelen zur japanischen Depression vor 25 Jahren.

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen



SPARER ACHTUNG! KRÖTENWANDERUNG!

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Das wirklich Erstaunliche: Die Zufriedenheit der Anleger mit dieser „Anlagestrategie“

DIE  WELT

## Den Deutschen ist egal, dass ihr Vermögen schrumpft

Knapp 200 Geldinstitute in Deutschland zahlen keine Zinsen mehr auf Tagesgeldkonten.

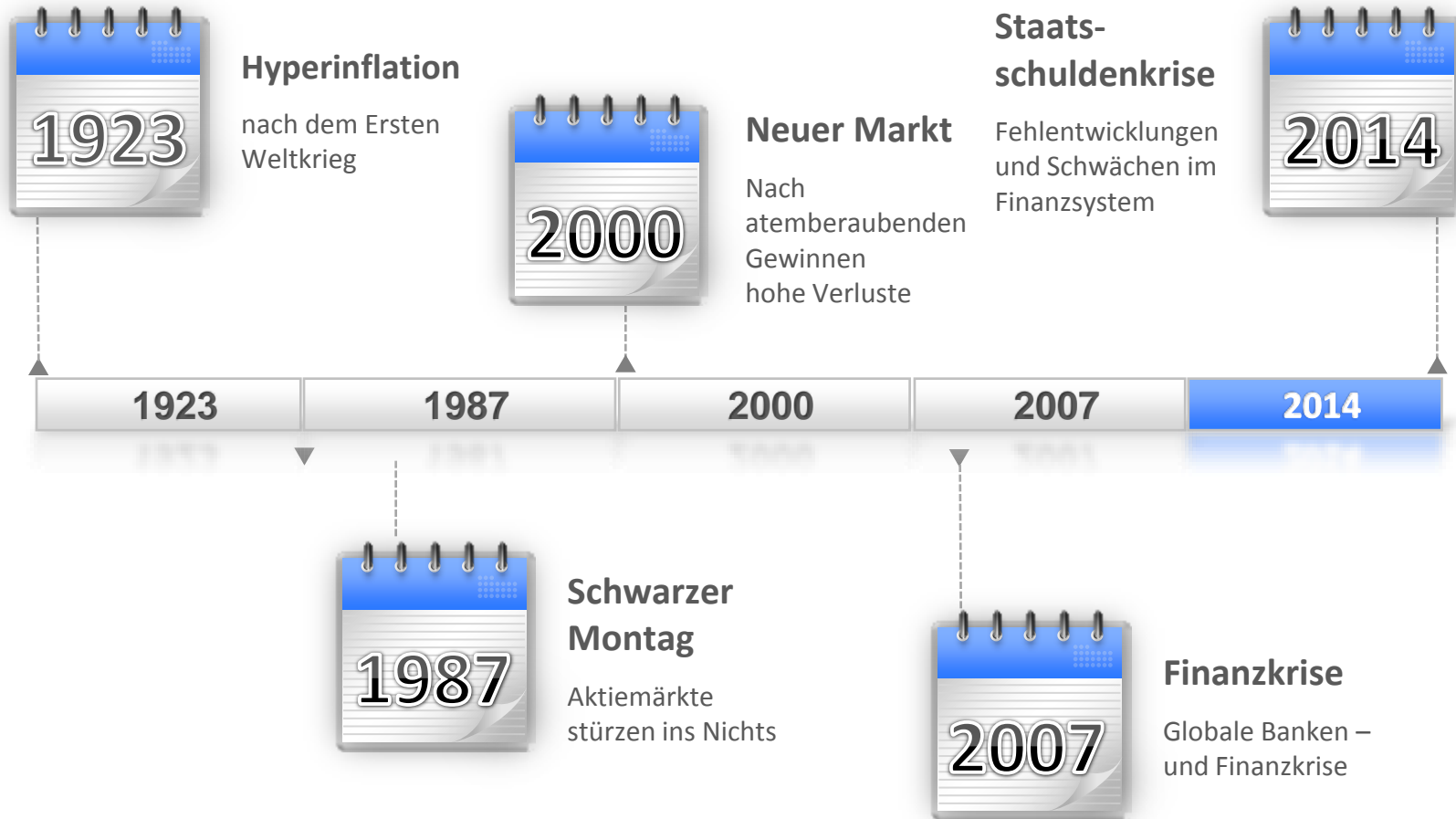
Brauchen sie auch nicht: Die Kunden bleiben trotzdem. Obwohl pro Jahr mindestens 67,60 Euro verloren gehen.

Das verrät viel darüber, wie gering die Kultur der privaten Geldanlage in Deutschland entwickelt ist.

Schlimmer noch: Sie entwickelt sich gerade in die falsche Richtung.

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

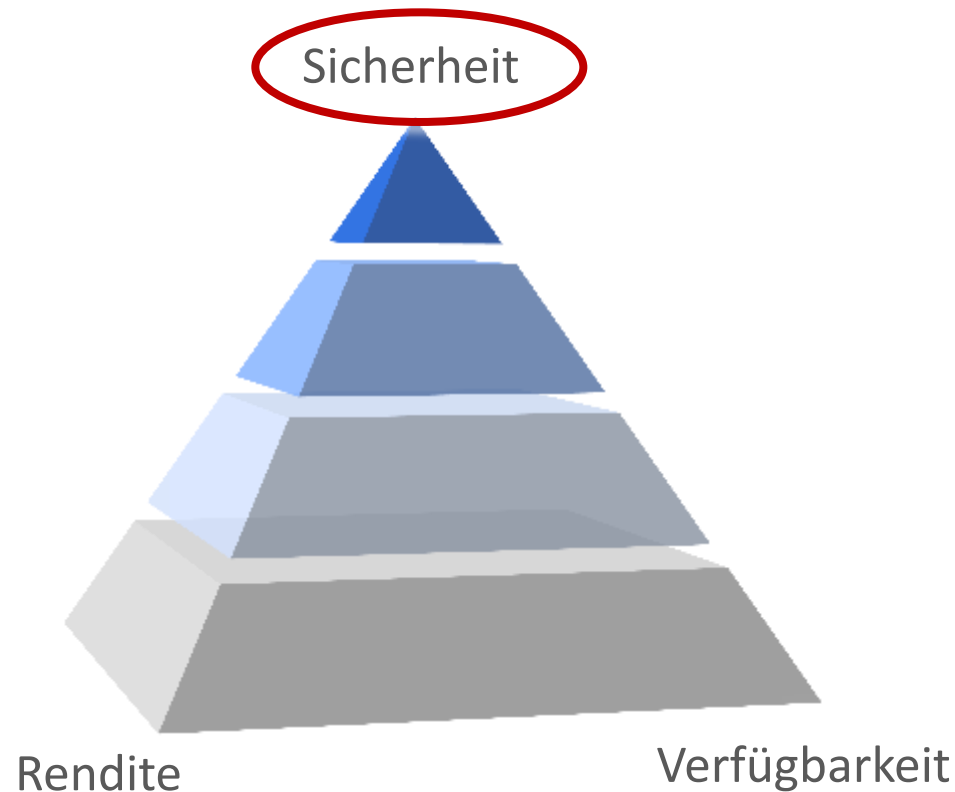
Die Deutschen und das Sparen, das ist schon lange eine leidvolle Beziehung.



# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

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

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



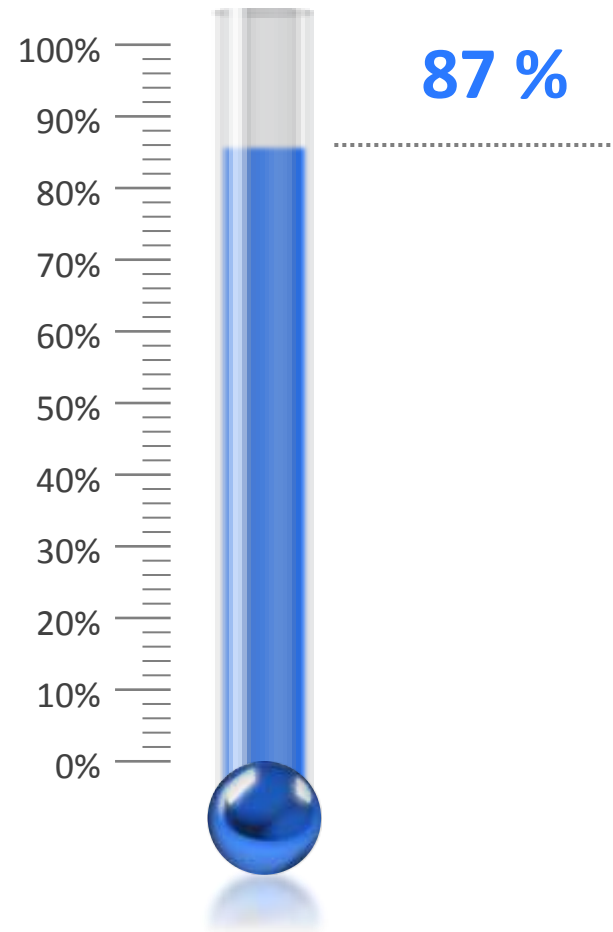
# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Den meisten dazu auch die wichtigste Voraussetzung: der Wille, sich mit Finanzdingen zu beschäftigen.

## Anteil der Deutschen, ...

..., die sich nach eigenen Angaben gar nicht oder wenig für ihre Finanzen interessieren:

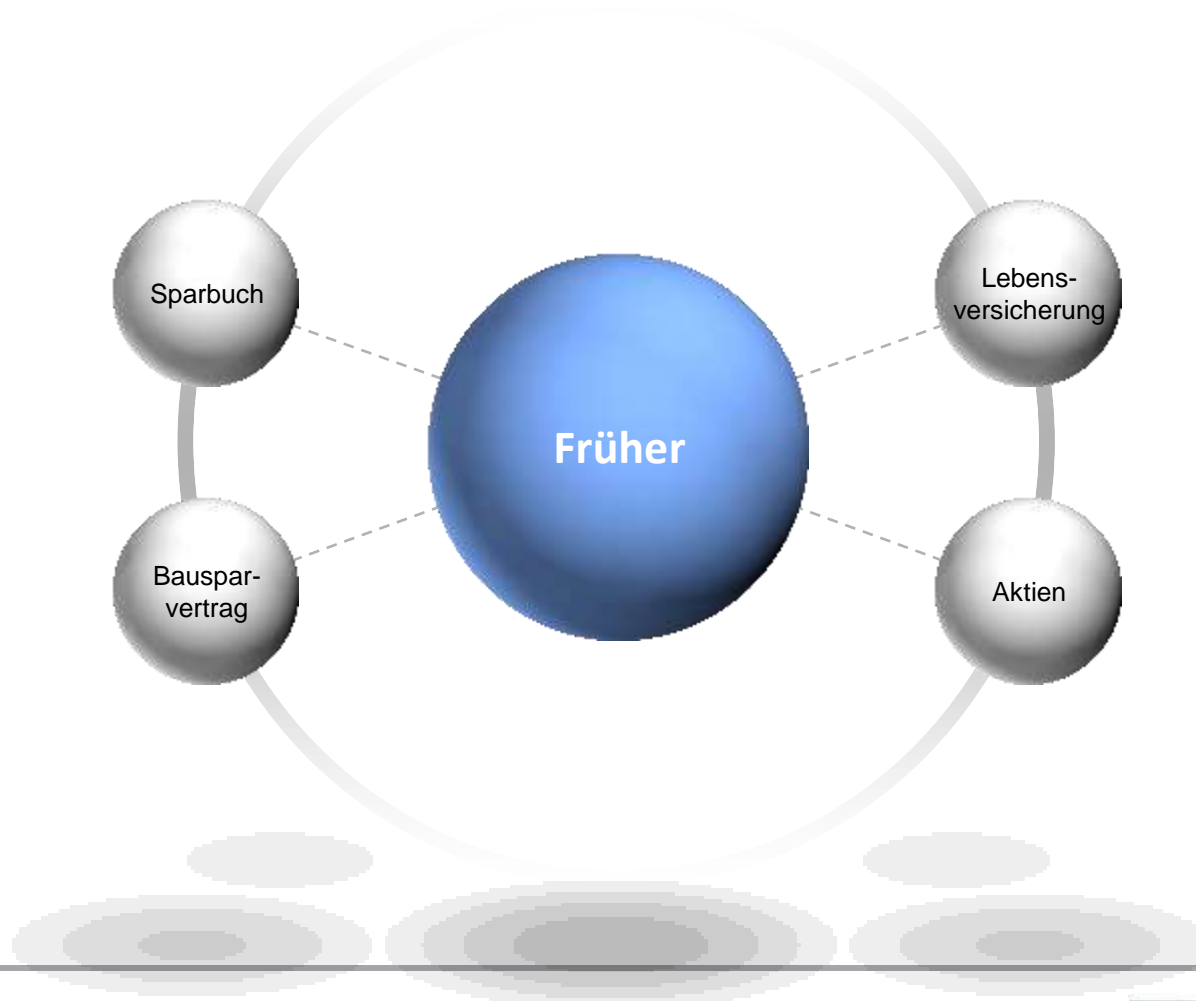
**87%**



Union Investment veröffentlicht alle drei Monate eine Umfrage zum Anlegerverhalten in Deutschland. Nur ein Fünftel der 20- bis 59-Jährigen setzt sich gerne mit Finanzen auseinander.

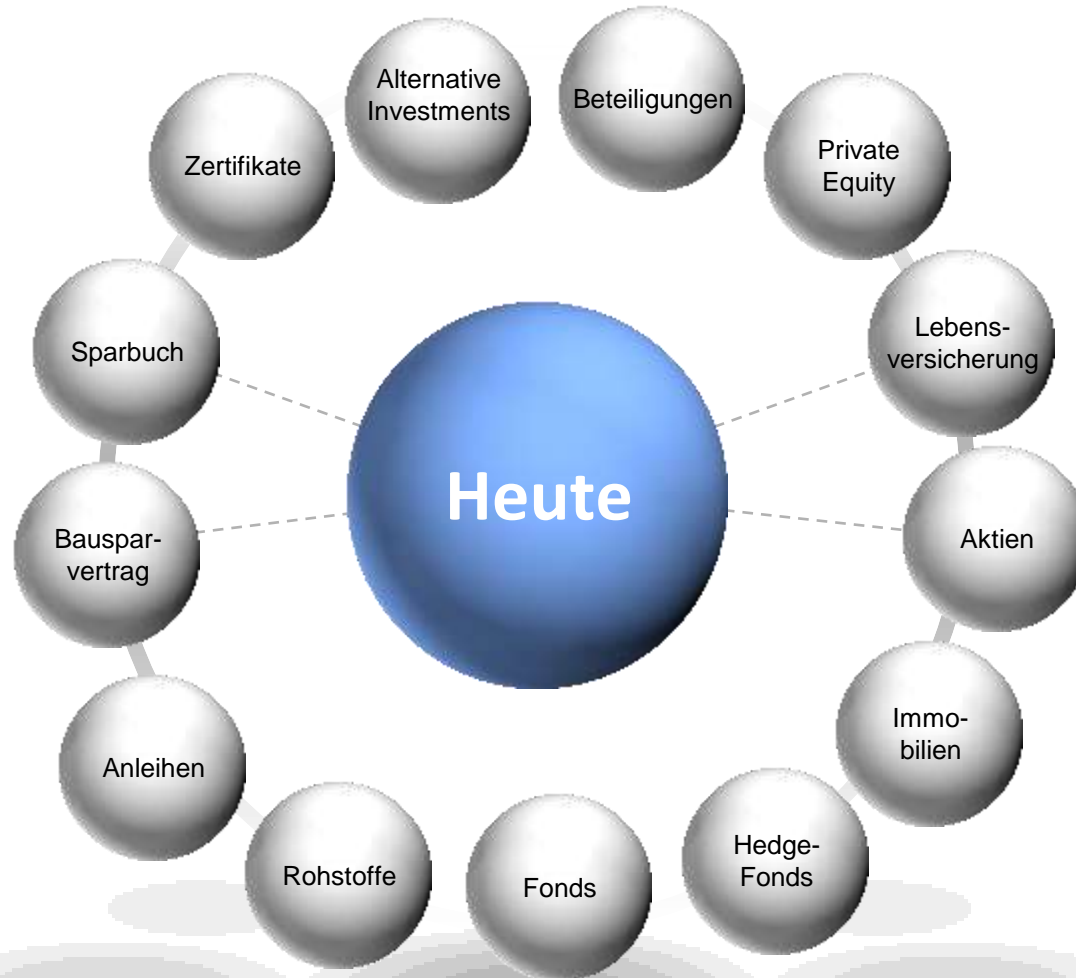
# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Komplexere Märkte sowie eine stark wachsende Anzahl neuer Produkte erfordern immer mehr Anlegerwissen



# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Komplexere Märkte sowie eine stark wachsenden Anzahl neuer Produkte erfordern immer mehr Anlegerwissen





# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

*Frankfurter Allgemeine*

## Deutsche sind schlechte Kapitalanleger

---

Trotz einer sehr leistungsfähigen Wirtschaft  
sind die Deutschen im internationalen Vergleich  
nicht sehr reich.

**Ursache:  
Hohe Beträge auf Bankkonten**

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Frankfurter Allgemeine

25.09.2013

In einem vielbeachteten Bericht zum Thema „Vermögensvernichtung in Deutschland“ befasste sich im September die FAZ wenig schmeichelhaft mit „dem inkompetenten Sparverhalten deutscher Anleger“.

## Deutsche sind sehr schlechte Kapitalanleger

25.09.2013 · Trotz Niedrigzinsen liegen auf Bankkonten hohe Beträge. Und mit vielen Auslandsanlagen machen sich deutsche Anleger zum Gespött.

Die Vermögen wachsen, aber Deutschland bleibt zurück

Das Ausland lacht schon lange über “Dumb German Money“, über „dummes“ deutsches Geld.

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Was hört bzw. liest er denn täglich in den Medien?

Entweder ...



... oder doch  
Enteignung  
durch Inflation?

# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

Die richtige Geldanlage wird darüber entscheiden, ...

Jahre	2%	4%	6%	8%	10%
1	1.213	1.226	1.239	1.252	1.265
2	2.450	2.501	2.552	2.604	2.657
3	3.712	3.827	3.944	4.064	4.187
4	5.000	5.206	5.420	5.642	5.870
5	6.313	6.640	6.984	7.345	7.723
6	7.652	8.132	8.642	9.185	9.760
7	9.018	9.683	10.400	11.171	12.001
8	10.411	11.297	12.263	13.317	14.466
9	11.832	12.975	14.238	15.634	17.178
10	13.282	14.719	16.331	18.137	20.161
11	14.761	16.534	18.550	20.840	23.442
12	16.269	18.422	20.902	23.759	27.051
13	17.807	20.385	23.395	26.912	31.021
14	19.376	22.426	26.038	30.317	35.388
15	20.977	24.549	28.839	33.994	40.192
16	22.609	26.757	31.808	37.966	45.476
17	24.275	29.053	34.956	42.255	51.289
18	25.973	31.441	38.292	46.888	57.683
19	27.706	33.925	41.829	51.891	64.716
20	29.473	36.508	45.577	57.294	72.453
21	31.275	39.194	49.551	63.129	80.963
22	33.114	41.988	53.763	69.432	90.324
23	34.989	44.894	58.228	76.238	100.622
24	36.902	47.915	62.961	83.589	111.949
25	38.853	51.058	67.977	91.529	124.409
26	40.843	54.326	73.295	100.103	138.115
27	42.873	57.725	78.931	109.363	153.191
28	44.943	61.260	84.906	119.364	169.776
29	47.055	64.937	91.240	130.165	188.018
30	49.209	68.760	97.953	141.831	208.085
31	51.406	72.737	105.069	154.429	230.158
32	53.647	76.872	112.612	168.035	254.439
33	55.933	81.173	120.608	182.730	281.148
34	58.265	85.646	129.084	198.601	310.528
35	60.643	90.298	138.068	215.741	342.846

100 € mtl. für 30 Jahre

zu 2 % 49.209 €

zu 6 % 97.953 €

zu 8 % 141.831 €

**Guthaben  
nach 30 Jahren  
fast 3x so hoch**

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

# Meine staatliche Rente wird schon reichen

Das vermittelt vielen Anlegern der Brief, den sie jedes Jahr von der Rentenstelle erhalten.

Versicherungsnummer:  
65 070260 Z 999

Deutsche Rentenversicherung  
Bund

Deutsche Rentenversicherung Bund  
10704 Berlin

Frau  
Eva Musterfrau  
Ruhweg 2  
10709 Berlin

Ruheweg 2, 10709 Berlin  
Postanschrift: 10704 Berlin  
Telefon 030 888-9  
Telefax 030 888-21240  
Servicetelefon 0800 100046007  
www.deutsche-rentenversicherung-bund.de  
drv@drv-bund.de  
Berlin 13.01.2010

**Ihre Renteninformation**

Sie, geehrte Frau Musterfrau,

in dieser Renteninformation haben wir Sie für Sie von 01.01.1977 bis zum 31.12.2009 einschließlich Daten und das geltende Rentenrecht berücksichtigt. **Ihre Regelaltersrente** würde nach Erreichen der Regelaltersgrenze (06.09.2029) **bei 651,50 EUR** liegen. Änderungen in Ihren persönlichen Verhältnissen und gesetzlich festgelegte Zuschläge können sich auf Ihre zu erwartende Rente auswirken. Bitte beachten Sie, dass von der Rente auch Kranken- und Pflegeversicherungsbeträge sowie gegebenenfalls Steuern zu zahlen sind. Auf der Rückseite finden Sie zudem wichtige Erklärungen und zusätzliche Informationen.

**Rente wegen voller Erwerbsminderung**  
Wären Sie heute wegen gesundheitlicher Einschränkungen voll erwerbsgemindert, bekämen Sie von uns eine monatliche Rente von:

**Höhe Ihrer künftigen Regelaltersrente:**  
Ihre bislang erreichte Rentenverdienst entspricht nach heutigem Stand einer monatlichen Rente von:

Sollten Sie zur Regelaltersgrenze Beiträge wie im Durchschnitt der letzten fünf Kalenderjahre gezahlt werden, bekämen Sie ohne Berücksichtigung von Rentenansparungen von uns eine monatliche Rente von:

**Rentenansparung**  
Aufgrund zukünftiger Rentenansparungen kann die errechnete Rente in Höhe von 956,53 EUR tatsächlich höher ausfallen. Allerdings können auch wir die Entwicklung nicht vorhersehen. Deshalb haben wir - ohne Berücksichtigung des Kaufkraftverlustes - zwei mögliche Varianten für Sie gerechnet. Bei 1,00 Prozent Anpassungssatz 1 Prozent, so ergäbe sich eine monatliche Rente von **etwa 1.130 EUR**. Bei einem jährlichen Anpassungssatz von 2 Prozent ergäbe sich eine monatliche Rente von **etwa 1.330 EUR**.

**Zusätzlicher Vorsorgebedarf**  
Da die Rente im Vergleich zu den Löhnen künftig geringer steigen werden und sich somit die Lücke zwischen Rente und Erwerbseinkommen vergrößert, wird eine zusätzliche Absicherung für das Alter wichtiger ("Vorsorgelecke"). Bei der ergänzenden Absicherung sollten Sie - wie bei Ihrer zu erwartenden Rente - den Kaufkraftverlust beachten.

Mit freundlichen Grüßen  
Ihre Deutsche Rentenversicherung Bund

**Bitte nehmen Sie diesen Beleg zu Ihren Rentenunterlagen.**

QUELLE: DEUTSCHE RENTENVERSICHERUNG BUND

Hier steht das Datum, wann Sie die Regelaltersrente erhalten können

Hier erfahren Sie Ihren aktuellen Rentenanspruch, für den Fall der vollen Erwerbsminderung

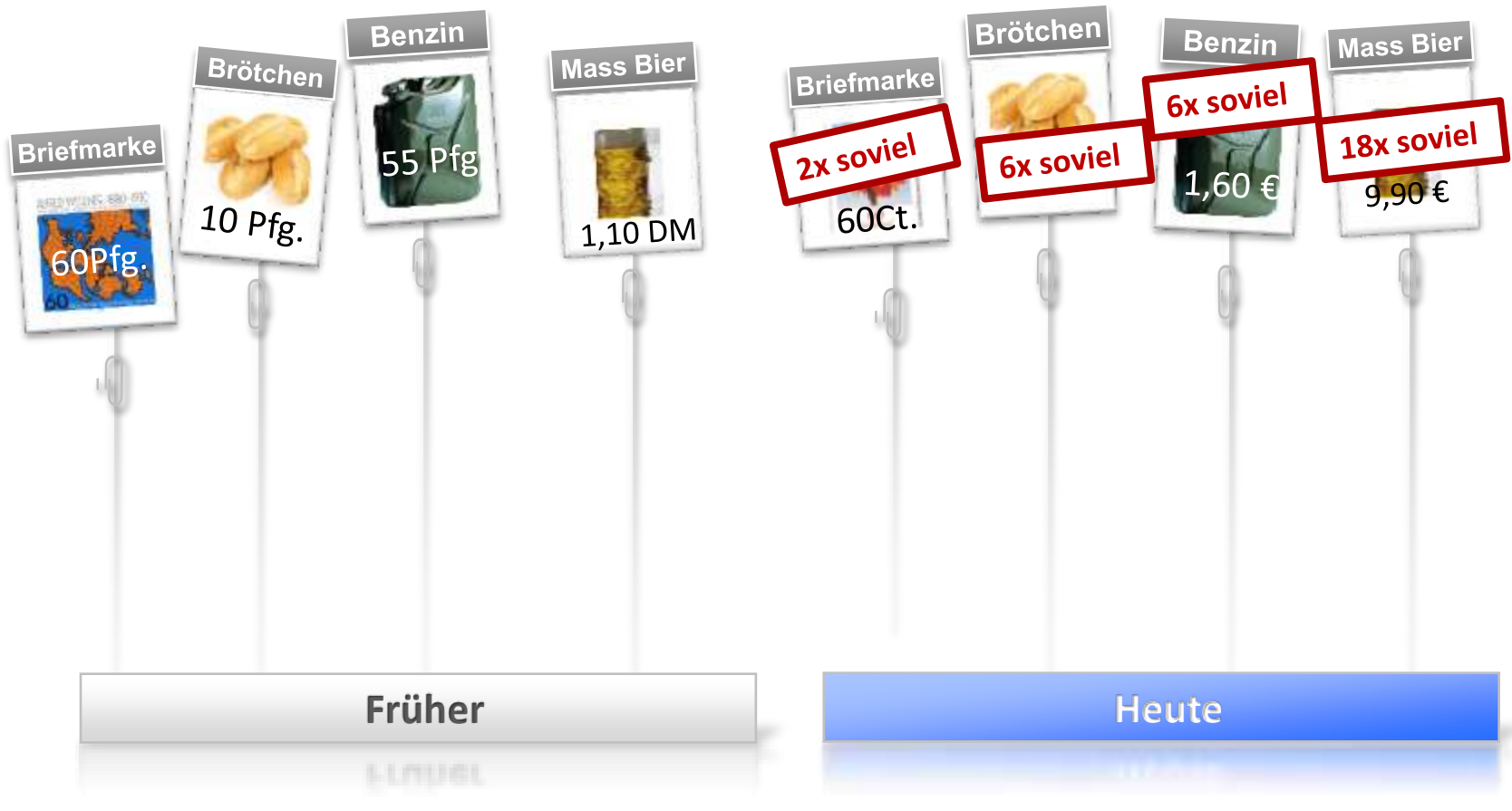
Das sind Ihre derzeit erworbenen Ansprüche für die Altersrente - ohne weitere Einzahlung

So viel beträgt der hochgerechnete Rentenanspruch, wenn Sie weiterhin so viel wie bisher verdienen

Das ist in etwa Ihre Rentenhöhe, bei einer angenommenen jährlichen Rentenansparung von einem oder zwei Prozent

# Meine staatliche Rente wird schon reichen

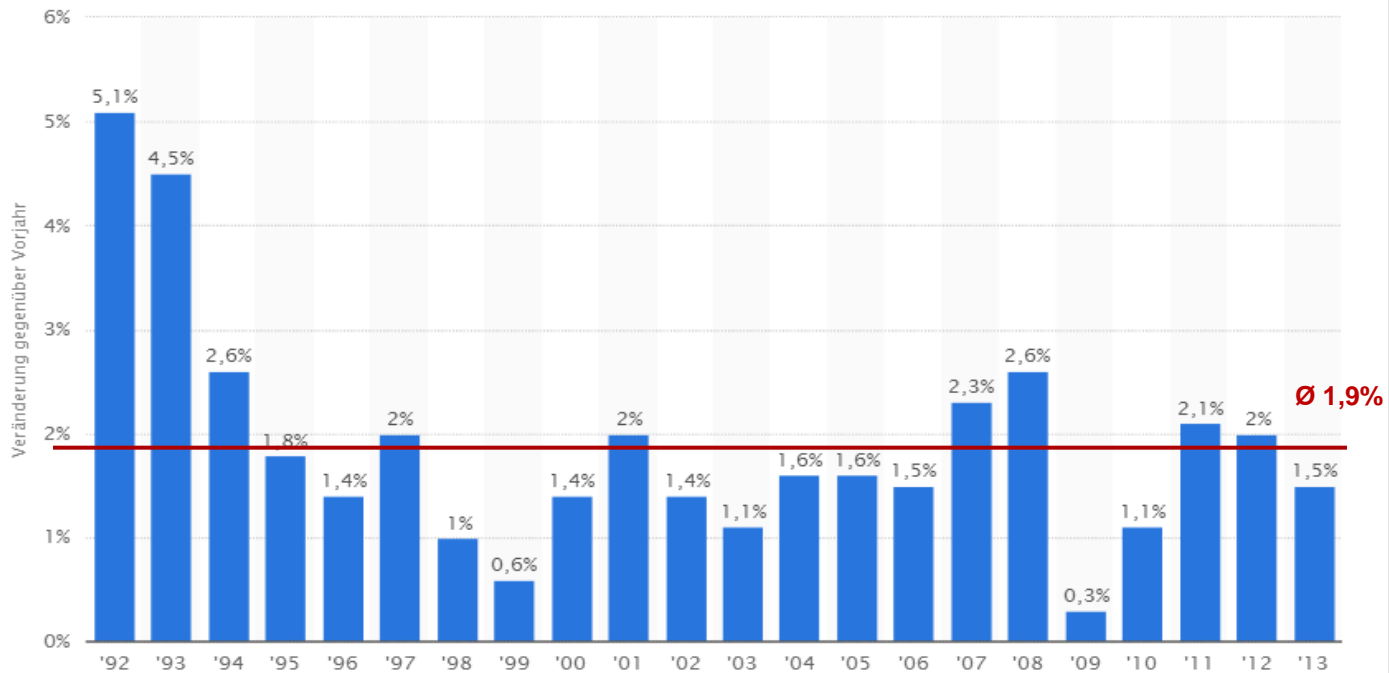
Allerdings: Wir alle erinnern uns noch daran, als wir noch ...



# Meine staatliche Rente wird schon reichen

Inflationsrate 1992 bis 2013

Inflationsrate in Deutschland von 1992 bis 2013 (Veränderung des Verbraucherpreisindex gegenüber Vorjahr)



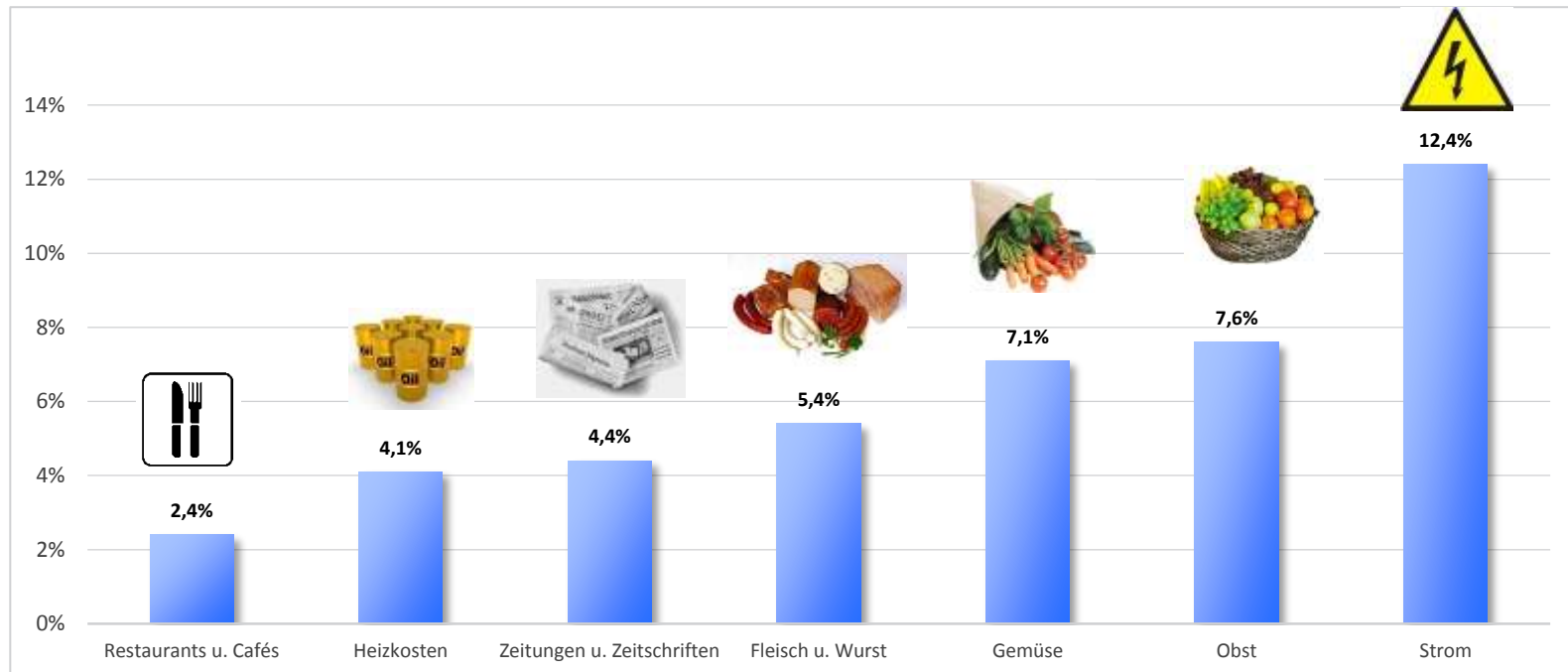
Quelle:

© Statista 2014



# Meine staatliche Rente wird schon reichen

Die Inflationsrate lag in den letzten Jahren zwar „nur“ bei ca.1,9%,  
Die Preise einiger Waren sind jedoch deutlich stärker gestiegen.



Quelle: Statistisches Bundesamt Deutschland

Die Lebenshaltungskosten steigen noch stärker

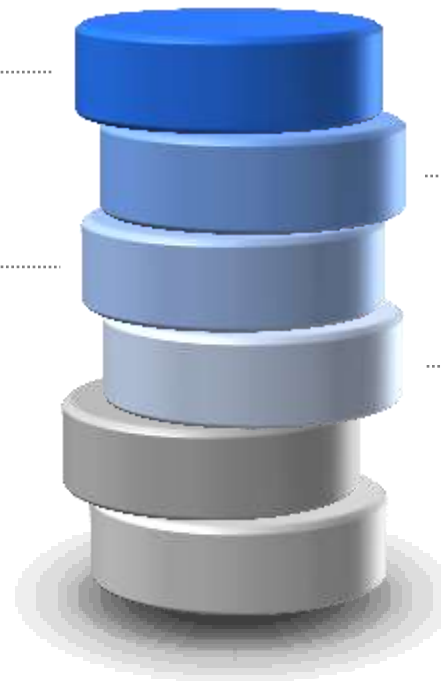


# Meine staatliche Rente wird schon reichen

GRV ist wenn überhaupt nur eine Grundsicherung.

Steuerabzug

Medizinische Hilfsmittel



Beitrag zur Krankenversicherung.

**GRV = Grundsicherung**

# Meine staatliche Rente wird schon reichen

Nicht nur, dass unser Geld immer weniger wert wird, ...

... wir werden auch immer älter und benötigen



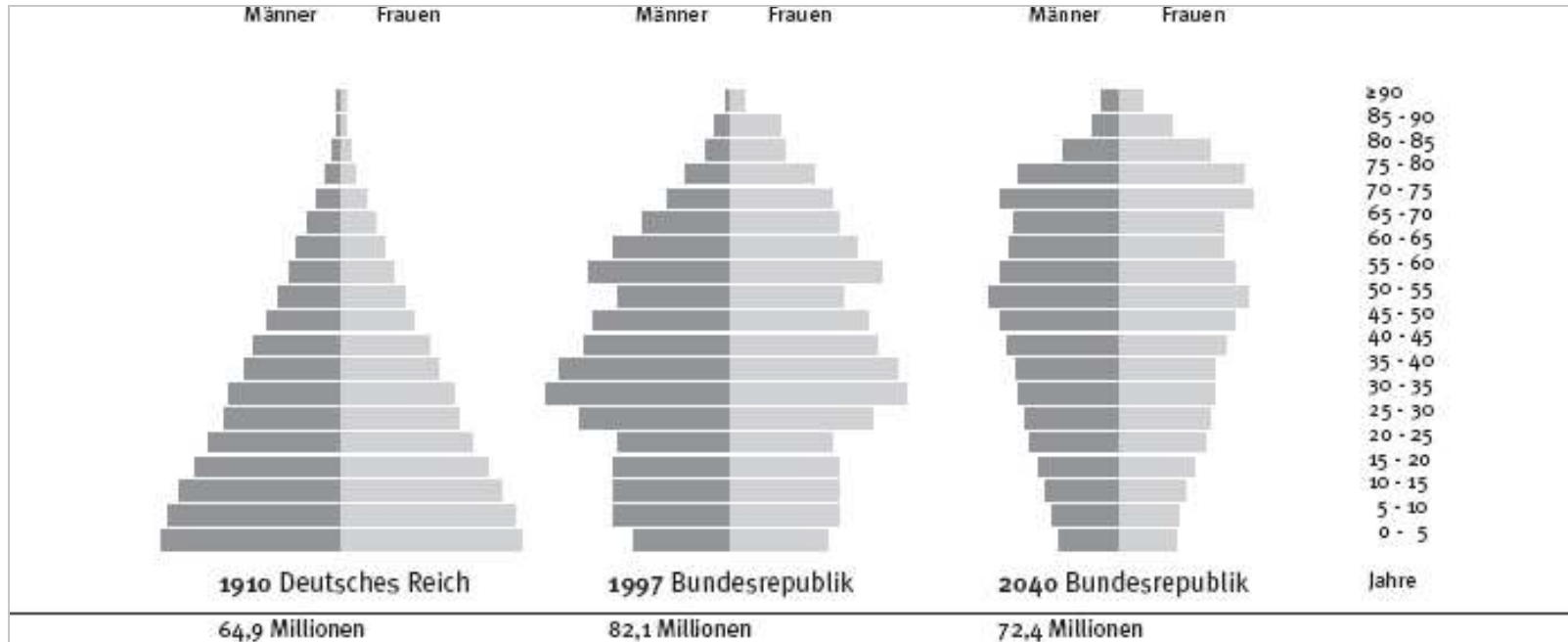
Geh- und Stehhilfen



Zahnersatz

# Meine staatliche Rente wird schon reichen

Alterspyramide ist dann ein Haus



Immer mehr werden aus dem Rententopf Geld haben wollen, in den immer weniger einzahlen.

# Meine staatliche Rente wird schon reichen

Egal, wie man es betrachtet, die staatl. Rente reicht nicht!



# Meine staatliche Rente wird schon reichen

Egal, wie man es betrachtet, die staatl. Rente reicht nicht!



# Meine staatliche Rente wird schon reichen

Um sich dann trotzdem noch etwas leisten zu können, gibt es mehrere Möglichkeiten:

weiterarbeiten,  
bis 75 ... oder für immer



oder man nimmt sich einfach,  
was man kriegen kann, ...



... und zwar rentable Geldanlagen

# Meine staatliche Rente wird schon reichen

Denn Inflation und Demografie ist es völlig egal, wie Sie Ihr Geld anlegen



Die laufen so oder so einfach weiter.

# Überschaubare Risiken eingehen

Viele Anleger bevorzugen in diesen unsicheren Zeiten vermeintlich sicheren Geldanlagen

Aber, es ist nicht mehr wie früher als es noch hohe Zinsen gab



Aktuell sind die die Zinsen so niedrig, dass nach Abzug von Inflation ein Minus übrig bleibt.





# Überschaubare Risiken eingehen

Aber eigentlich erwarten wir doch alle mehr von einer Geldanlage, oder?



Anleger sind durch die Finanzmarktkrise weiter verunsichert worden und legen ihr Geld daher auf Tagesgeldkonten an, die aber aktuell nur sehr geringe Zinsen bringen. Zeigt man den Menschen jedoch Alternativen zu auf, sind viele höheren Renditechancen gegenüber aufgeschlossen.

"obs/Union Investment"

# Überschaubare Risiken eingehen

Aktien und Rohstoffe: Sind chancenorientiert, aber auch sehr risikobehaftet.



Auf der einen Seite locken hohe Gewinne, genauso sind Verluste aber eben auch möglich. Hält ein Anleger das aus?

# Überschaubare Risiken eingehen

Was soll man tun? Welche Anlage ist nun die richtige?



In ertragsschwachen oder unsicheren Zeiten Geld sinnvoll anlegen

Gut gemanagte Mischfonds = Kapitalerhalt mit überschaubarem Risiko

# Überschaubare Risiken eingehen

Mischfonds. Der Mix macht's!



Gut gemanagte Mischfonds =  
Ausgewogener Mix aus defensiven und  
chancenorientierten Anlagen ( z. Bsp.  
Aktien, Pfandbriefe, Rentenpapiere  
Rohstoffe, Anleihen usw.)

# Überschaubare Risiken eingehen

Gut gemanagte Mischfonds = **Fondsperven**

## Fondsperven =

Fondsmanager, die das von einem Vermögensverwalter erwartete Versprechen erfüllen:



**Vermögen „wahren“  
und „mehrten“**

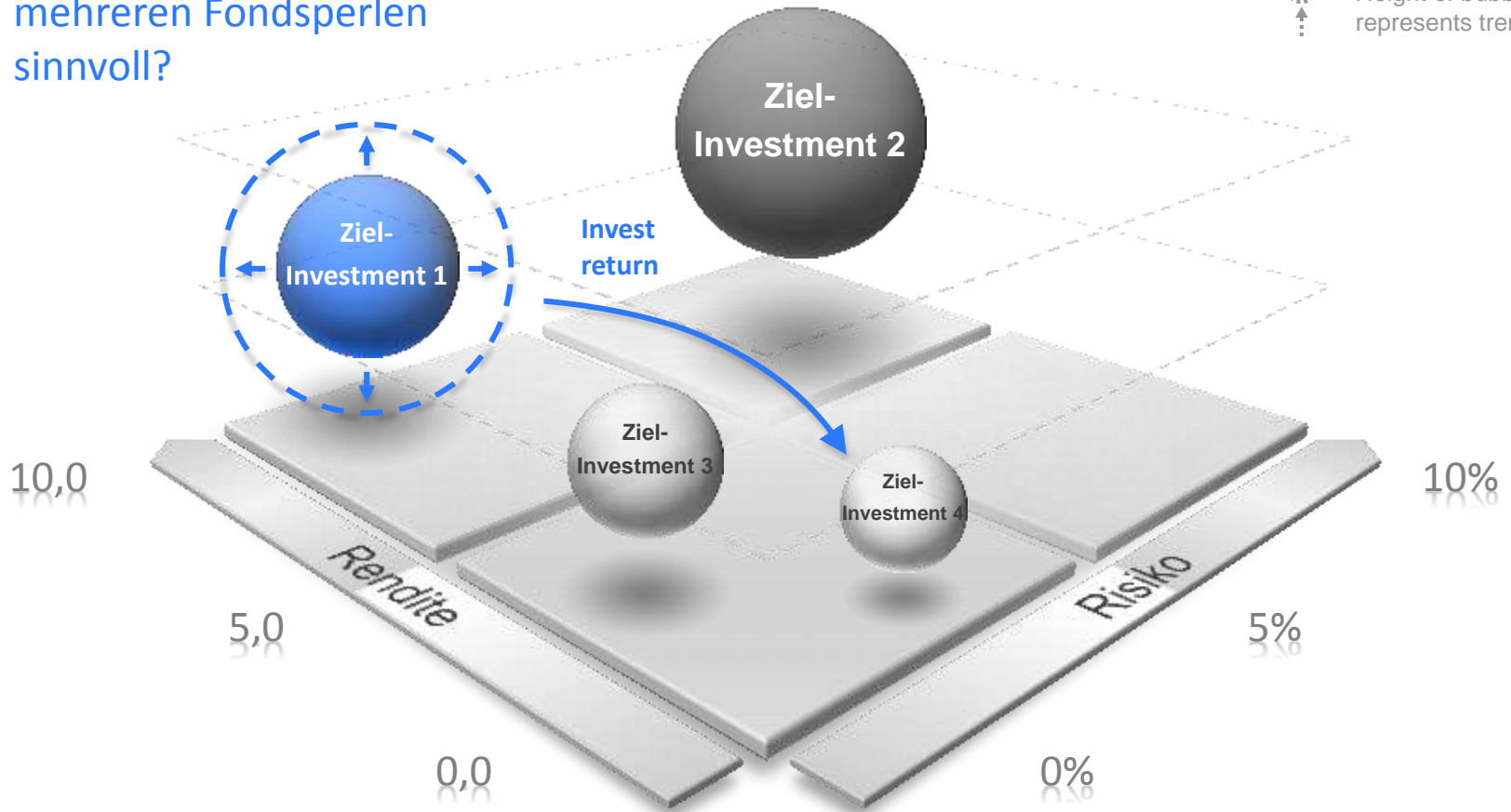
Insbesondere über  
schwierige Zeiten hinweg

# Überschaubare Risiken eingehen

Reicht das Konzept eines Vermögensverwalters, oder ...?

... oder ist ein Mix aus mehreren Fondsperten sinnvoll?

Height of bubble represents trend



# Überschaubare Risiken eingehen

Renommiertere Köpfe stehen mit ihren erfolgreichen Konzepten für Kapital erhaltende Vermögensverwaltung.

## TOP- Vermögensverwalter



Als starke Renditebringer

# Überschaubare Risiken eingehen

Eine der Entscheidungsgrundlagen: Die IndexAmpelMatrix

## Index- Ampelsystem



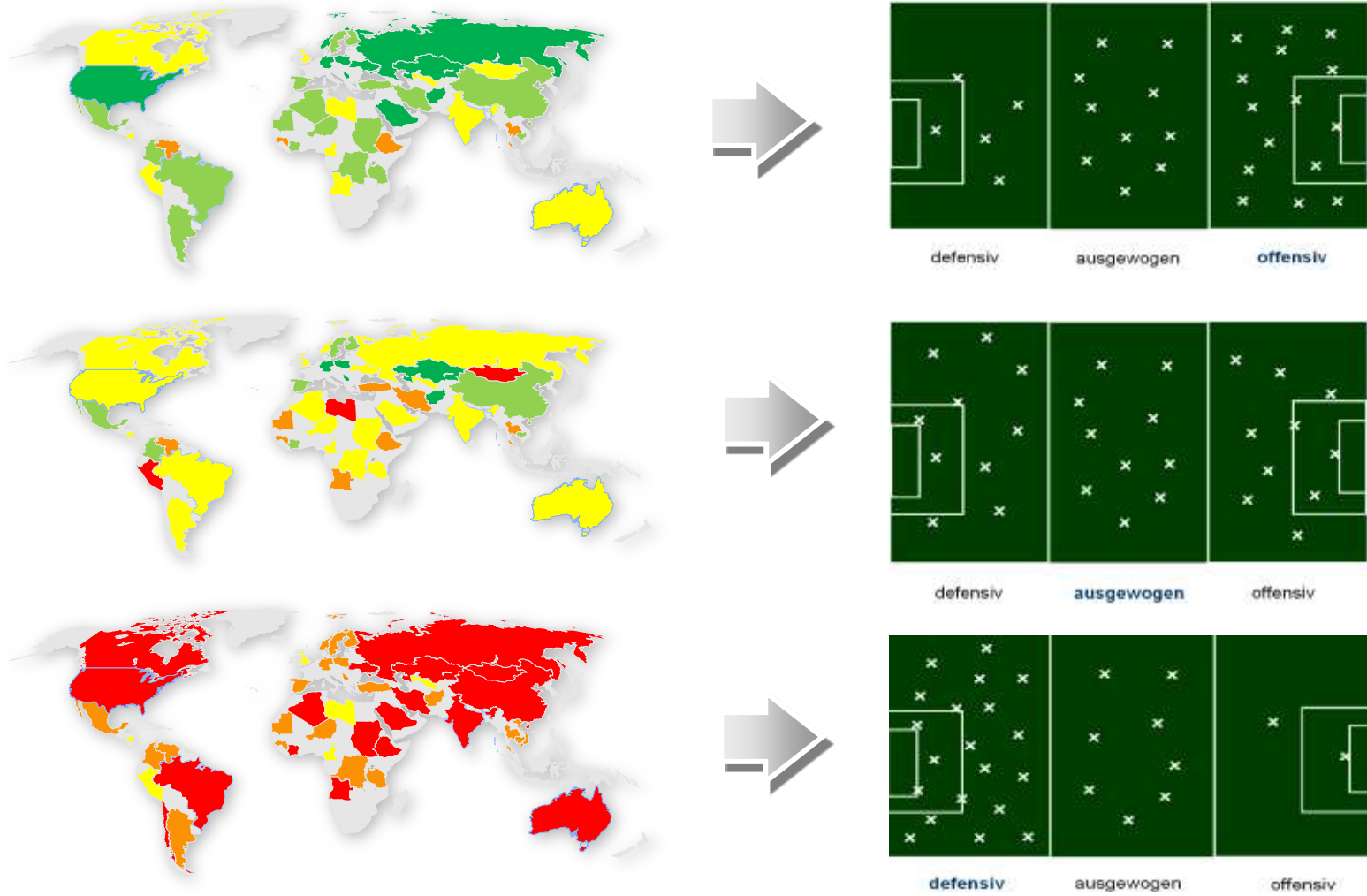
## Fonds-Ampelsystem





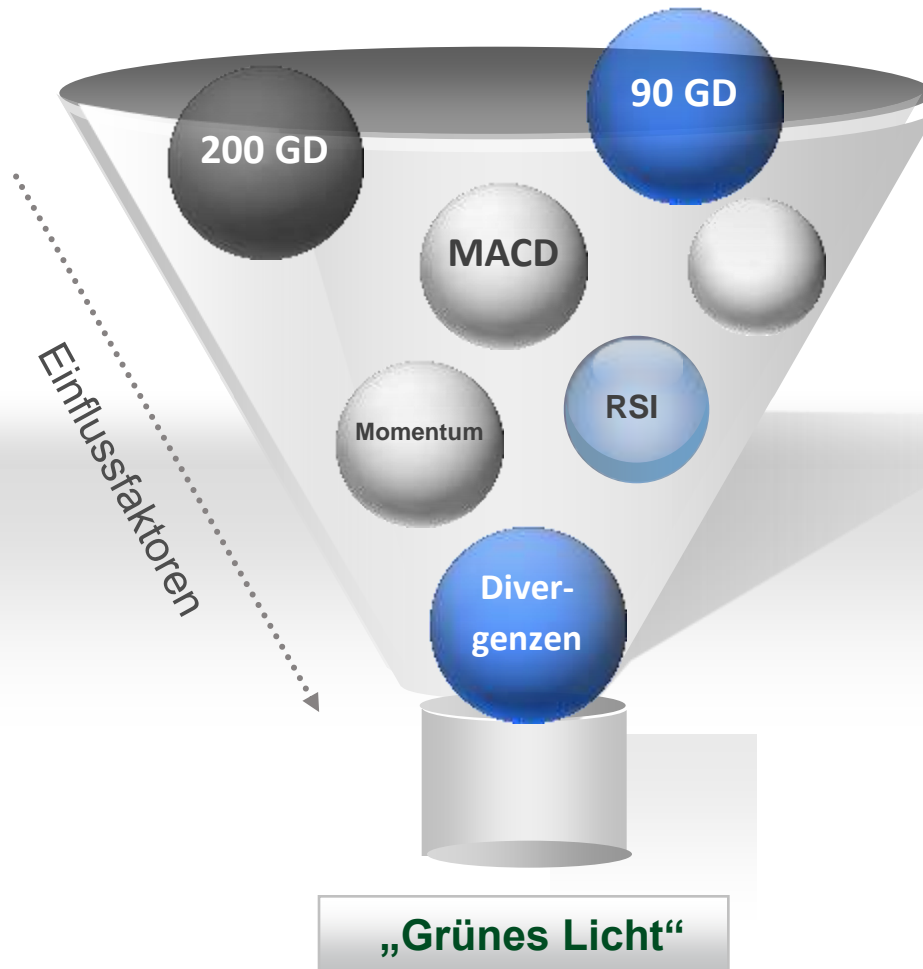
# Überschaubare Risiken eingehen

Die Taktische Aufstellung des MET Fonds-VermögensMandat



# Überschaubare Risiken eingehen

Funktionsweise des Index- Ampelsystems - Relevante Einflussfaktoren



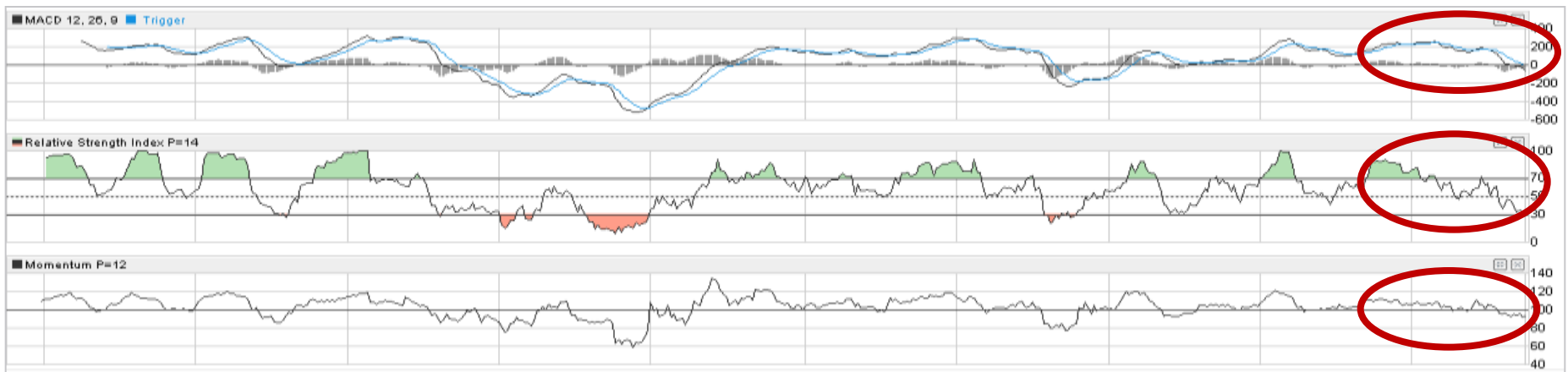
## Kriterien

- Gleitende Durchschnitte
- Indikatoren wie  
MACD  
RSI  
Momentum  
Divergenzen

# Überschaubare Risiken eingehen

Funktionsweise des Index- Ampelsystems - Relevante Einflussfaktoren

**SDAX PERFORMANCE-INDEX** 6.715,01  
965338 / DE0009653386 / Xetra 02.10. 17:46:00 -1,40%  
Hoch: 6.813,58 Tief: 6.712,47 -95,44



# Überschaubare Risiken eingehen

Eine der Entscheidungsgrundlagen: Die FondsAmpel

## Index- Ampelsystem

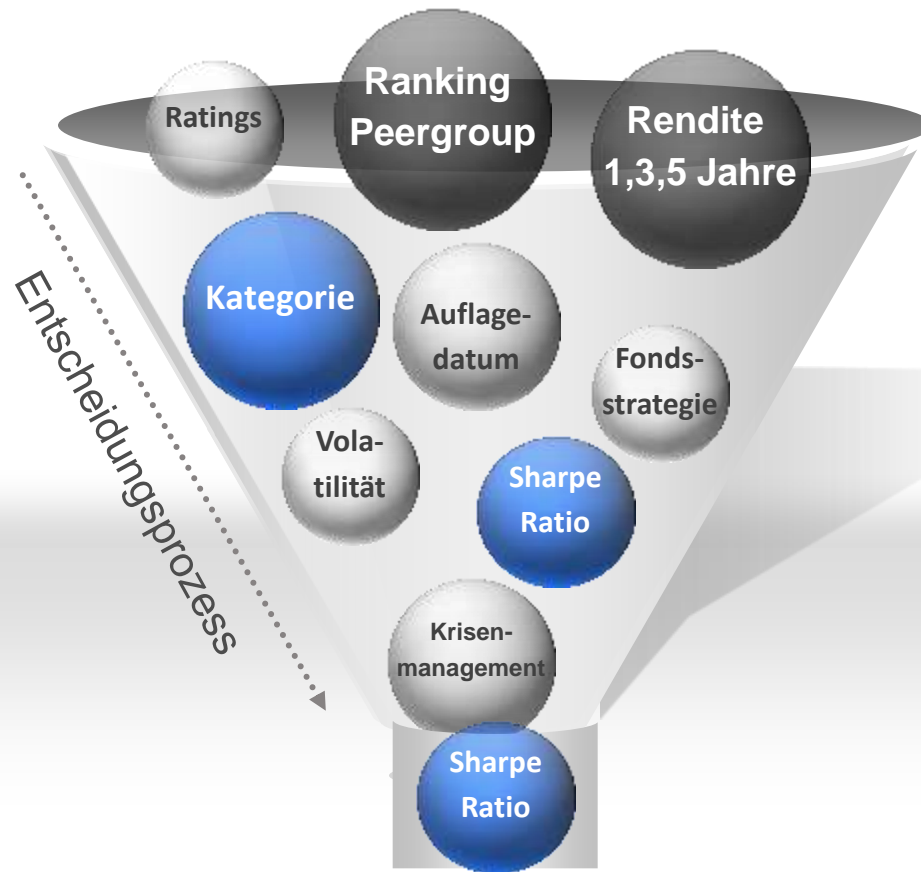


## Fonds-Ampelsystem



# Überschaubare Risiken eingehen

Kriterien für die FondsSelektion - Relevante Einflussfaktoren



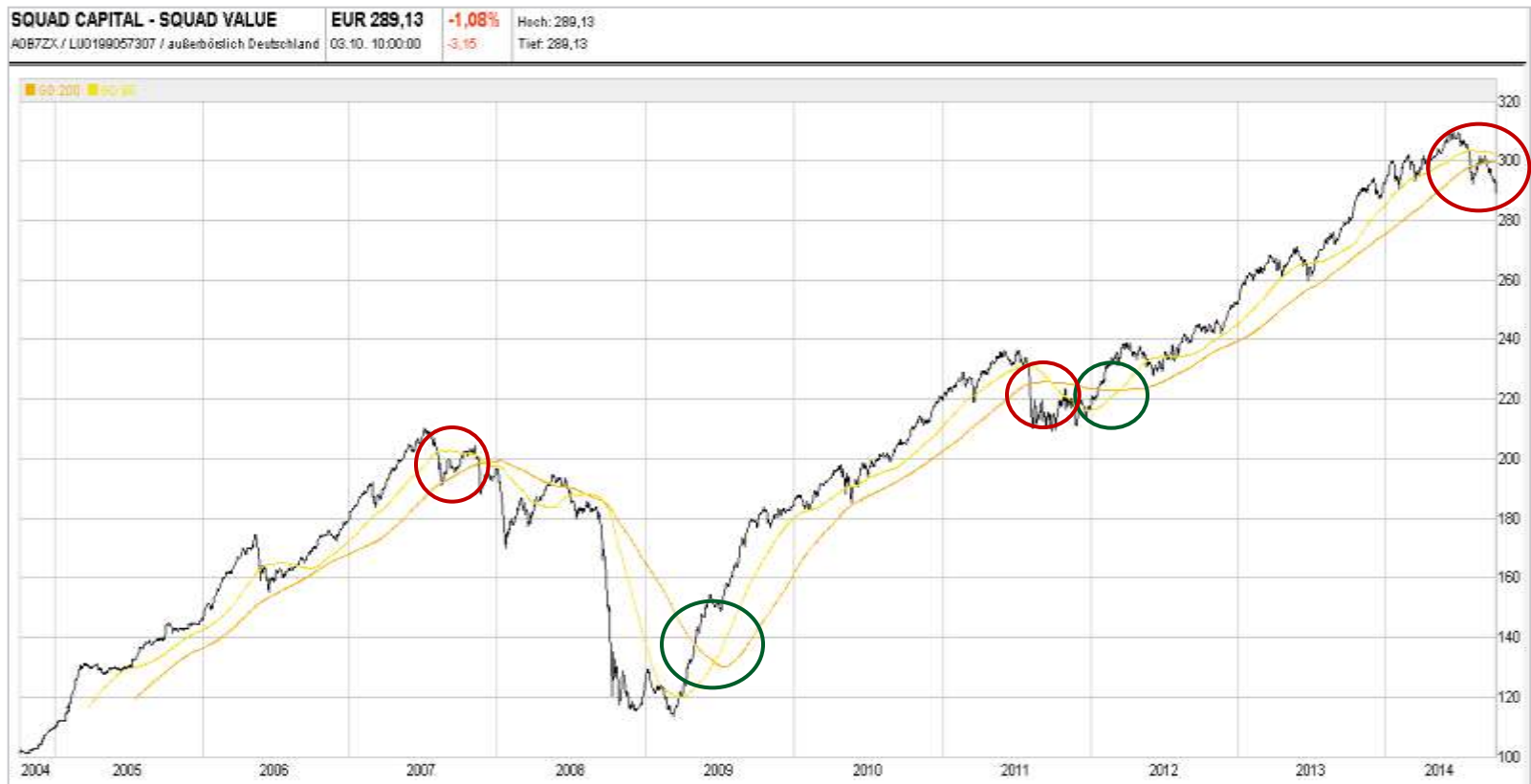
**„Grünes Licht“ für Watchlist**

## Kriterien

- Strategie
- Kategorie
- Auflagedatum
- Rendite
- Ranking i.d. Peergroup
- Volatilität
- Sharpe Ratio
- Krisen-management
- Marktumfeld
- Fondsvolumens + Entwicklung
- Ratings
- Fondskosten

# Überschaubare Risiken eingehen

Kriterien für die FondsSelektion - Relevante Einflussfaktoren



# Überschaubare Risiken eingehen

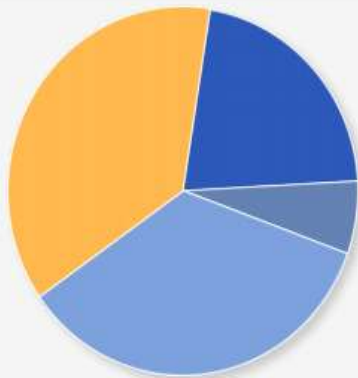
Kriterien für die FondsSelektion - Relevante Einflussfaktoren



# Überschaubare Risiken eingehen

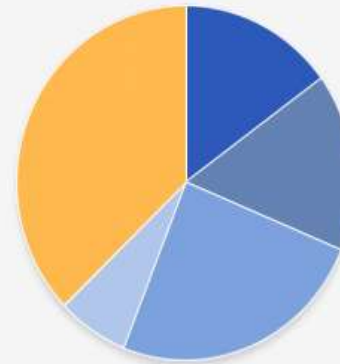
## Portfoliostruktur nach Regionen und Anlageklassen

Portfoliostruktur nach Regionen (Aktien)



- Europa 21,66%
- Deutschland 6,39%
- International 34,72%
- Bar/Kasse 37,23%

Portfoliostruktur nach Anlageklassen



- Renten 15,01%
- Aktien 16,24%
- Gemischt 24,76%
- Sonstige 6,76%
- Kasse/Geldmarkt 37,23%



# Überschaubare Risiken eingehen

Vergleich einiger „Fondsperven“ von 2004 bis 2013

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
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	Starcap Special Values
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	M&G Optimal INCOME
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	40-INCOME FONDS UNIVERSAL	FI Alpha Renten Global
Pioneer Investments Substanzwerte	40-INCOME FONDS UNIVERSAL	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	40-INCOME FONDS UNIVERSAL
FI Alpha Renten Global	FI Alpha Renten Global	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	Amundi Absolute Volatility	Amundi Absolute Volatility	Starcap Special Values	40-INCOME FONDS UNIVERSAL	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	FI Alpha Renten Global	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR
Dr. Hoeller Prime Value Income EUR	Kapital Plus - A - EUR	Kapital Plus - A - EUR	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Amundi Absolute Volatility	LBBW MULTI GLOBAL	Ethna - Aktiv E (A)
Starcap Special Values	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	LBBW MULTI GLOBAL	Pioneer Investments Substanzwerte	Ethna - Aktiv E (A)	40-INCOME FONDS UNIVERSAL	Ethna - Aktiv E (A)	M&W Privat	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	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)	BBW MULTI GLOBAL	Carmignac Patrimoine A	Ethna - Aktiv E (A)	LBBW MULTI GLOBAL
LBBW MULTI GLOBAL	40-INCOME FONDS UNIVERSAL	Carmignac Patrimoine A	Kapital Plus - A - EUR	40-INCOME FONDS UNIVERSAL	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	FI Alpha Renten Global	40-INCOME FONDS UNIVERSAL	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	Carmignac Patrimoine A
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	Kapital Plus - A - EUR
40-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	Templeton Global Bond Fd. N ACC
	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	40-INCOME FONDS UNIVERSAL	40-INCOME FONDS UNIVERSAL	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Kapital Plus - A - EUR	M&W Privat	LBBW MULTI GLOBAL	Carmignac Patrimoine A	Pimco Total Return Bond EUR Hdg
	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	Pioneer Investments Substanzwerte
			M&G Optimal INCOME	JYSKE INVEST Stable STRATEGY	LBBW MULTI GLOBAL	Amundi Absolute Volatility	Templeton Global Bond Fd. N ACC	Pioneer Investments Substanzwerte	Amundi Absolute Volatility
			LBBW MULTI GLOBAL	Starcap Special Values	Amundi Absolute Volatility	Pimco Total Return Bond EUR Hdg	FI Alpha Renten Global	M&W Privat	Nomura Real Return Fonds
		Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Dr. Hoeller Prime Values Income EUR	Pioneer Investments Substanzwerte	Nomura Real Return Fonds	Nomura Real Return Fonds	Pioneer Investments Substanzwerte	Amundi Absolute Volatility	M&W Privat

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

# Überschaubare Risiken eingehen

Deshalb ist ein aktives Management der verschiedenen Investmentansätze sinnvoll.



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

# FondsErgebnis (incl.Backtest) von 2007 bis 6/2014

Jahr	Rendite
2007	+ 5,78 %
2008	+ 0,91 %
2009	+ 17,28 %
2010	+ 17,99 %
2011	- 2,72 %
2012	+ 9,03 %
2013	+ 5,79 %
06/2014	+ 2,06 %
<b>Ø Rendite p.a.</b>	<b>+ 7,32 %</b>

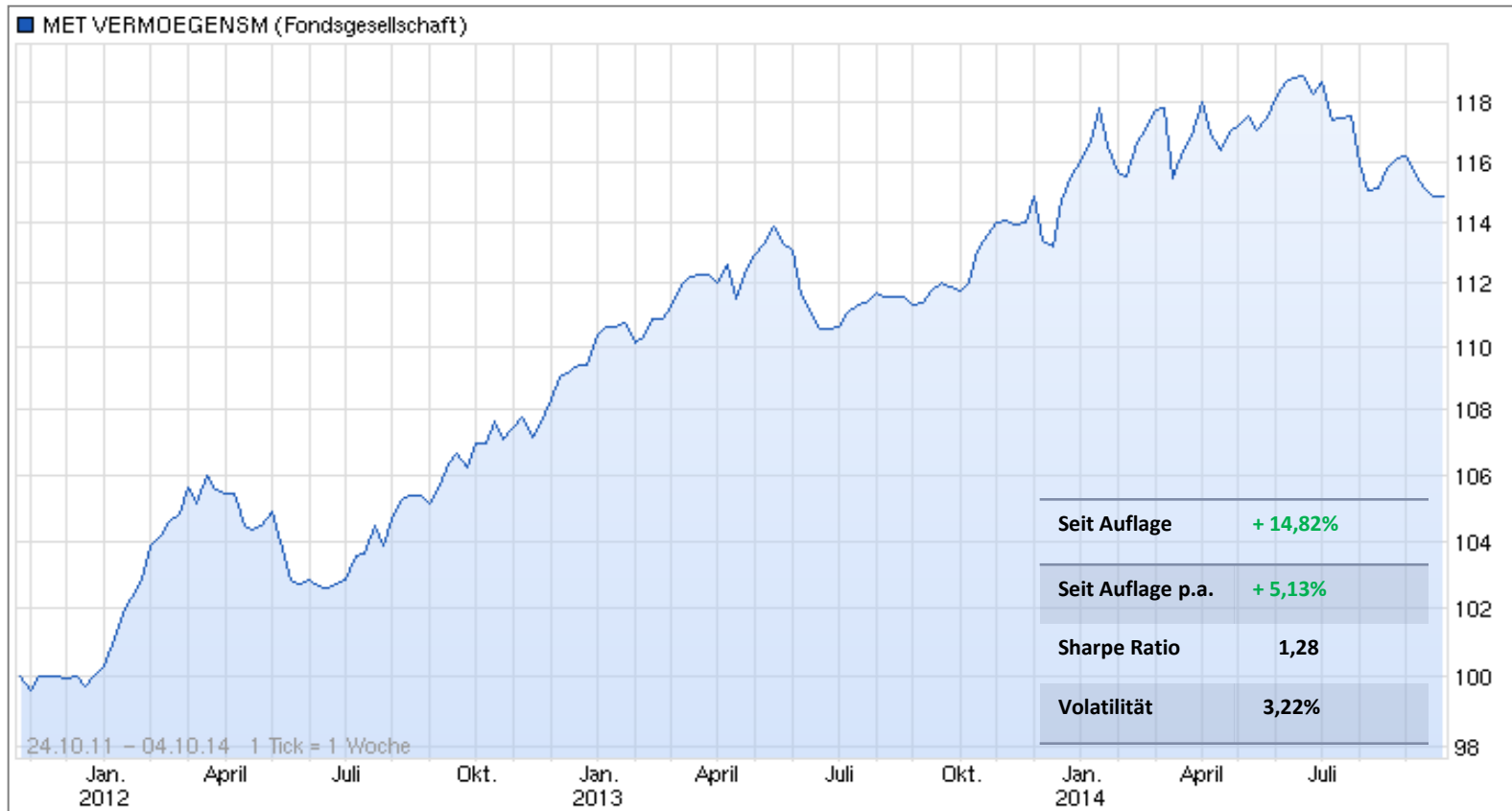
\* Der MET Fonds-VermögensMandat wurde im Oktober 2011 aufgelegt. Die Performancezahlen vor diesem Zeitpunkt beruhen auf einer Rückrechnung (Backtest) unter folgender Annahme: Die zum Start des MET Fonds-VermögensMandat ausgewählten Vermögensverwalter sind mit ihren jeweiligen realen Fondsergebnissen 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 06/2014



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 seit Auflage



# Überschaubare Risiken eingehen

Ihre Vorteile auf einen Blick

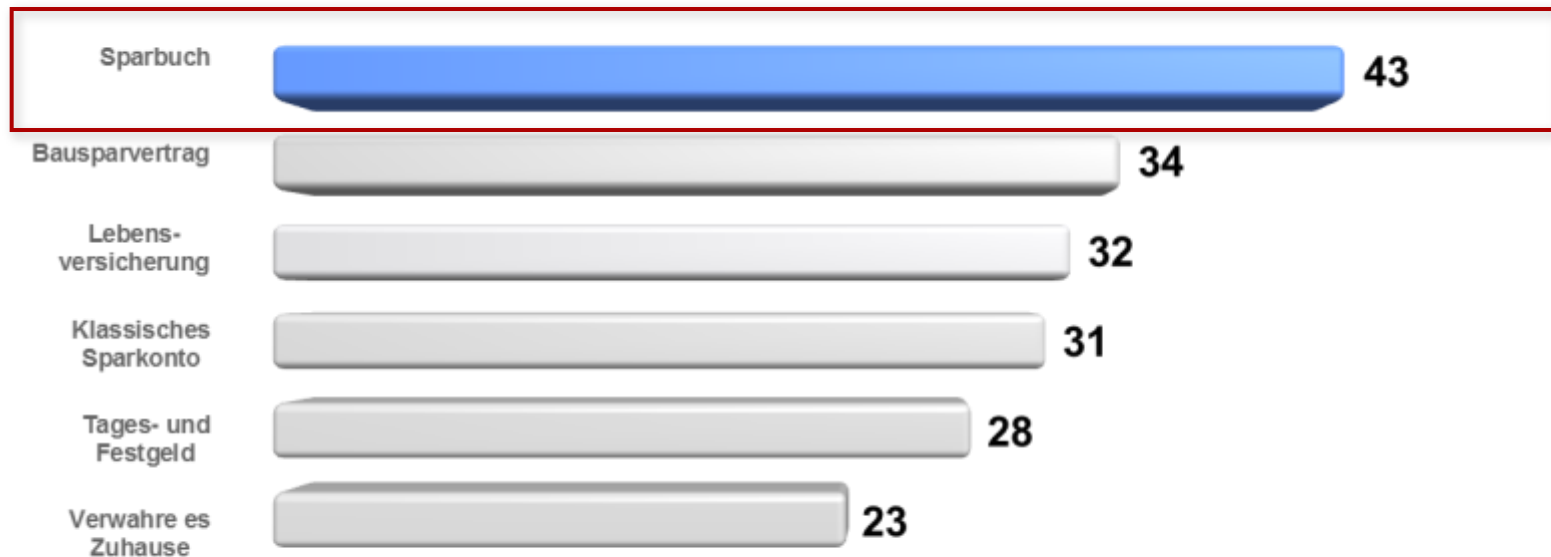
- ✓ Die TOP – VermögensVerwalter mit nur einer WKN  
Bündelung des Know-Hows erfolgreicher VermögensVerwalter
- ✓ Hohes Maß an Ausgewogenheit und Stabilität  
durch Streuung über verschiedene Anlagekonzepte und Fondsmanager
- ✓ Flexible Anpassung an die unterschiedlichen Marktphasen  
Anpassung des Portfolios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

**Die Top-Vermögensverwalter unter einem Dach**



# Der deutsche Sparer ist ein widersprüchliches Wesen

So legen die Deutschen ihr Geld an



Deshalb optimieren Sie die RealRendite Ihrer Anlagen



Für Fragen ...???

... stehe ich Ihnen  
gern zur Verfügung





„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

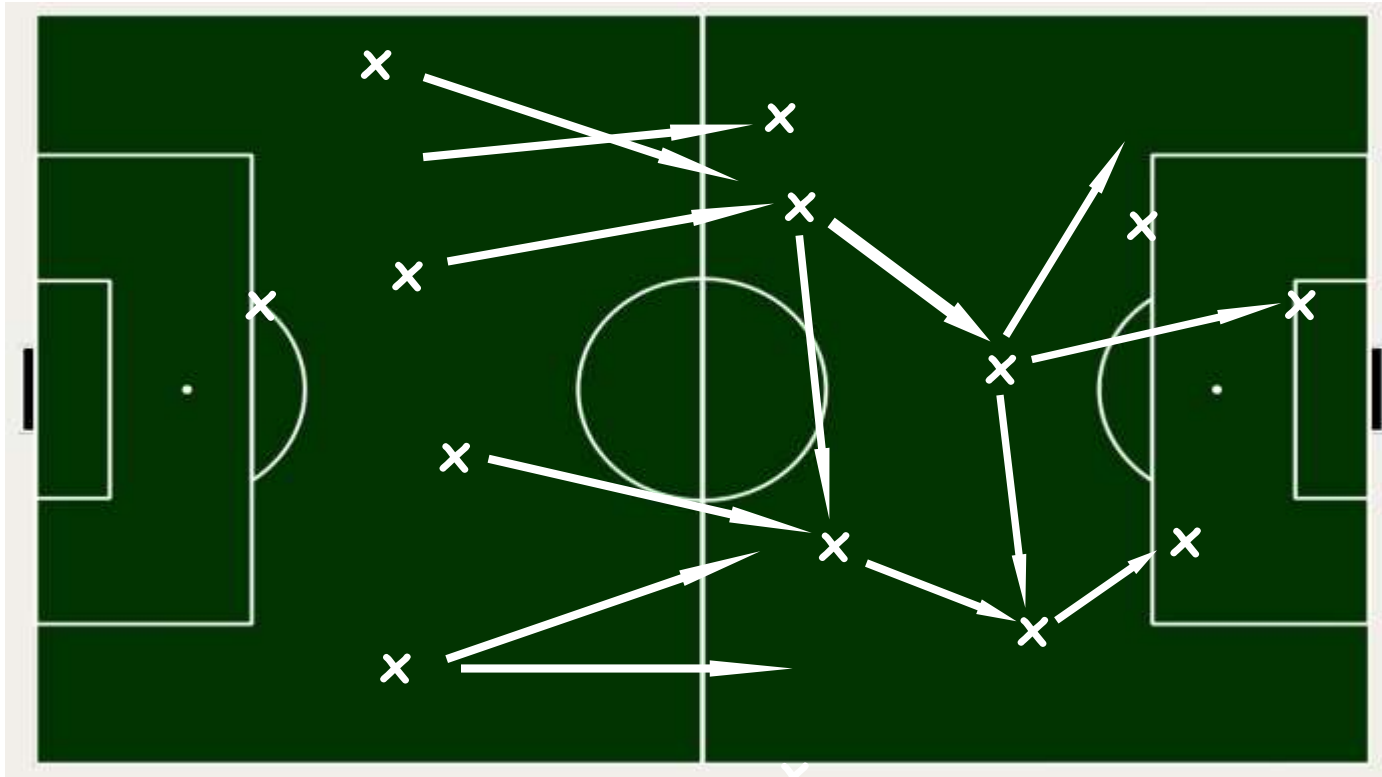
Telefon. +49 9221-607250  
Telefax. +49 9221-607271

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



# Überschaubare Risiken eingehen

Die Taktische Aufstellung des MET Fonds-VermögensMandat



Die taktische Aufstellung des MET Fonds-VermögensMandat ermöglicht eine Rendite von  $\emptyset$  5 bis 8% p.a. bei geringer Volatilität.

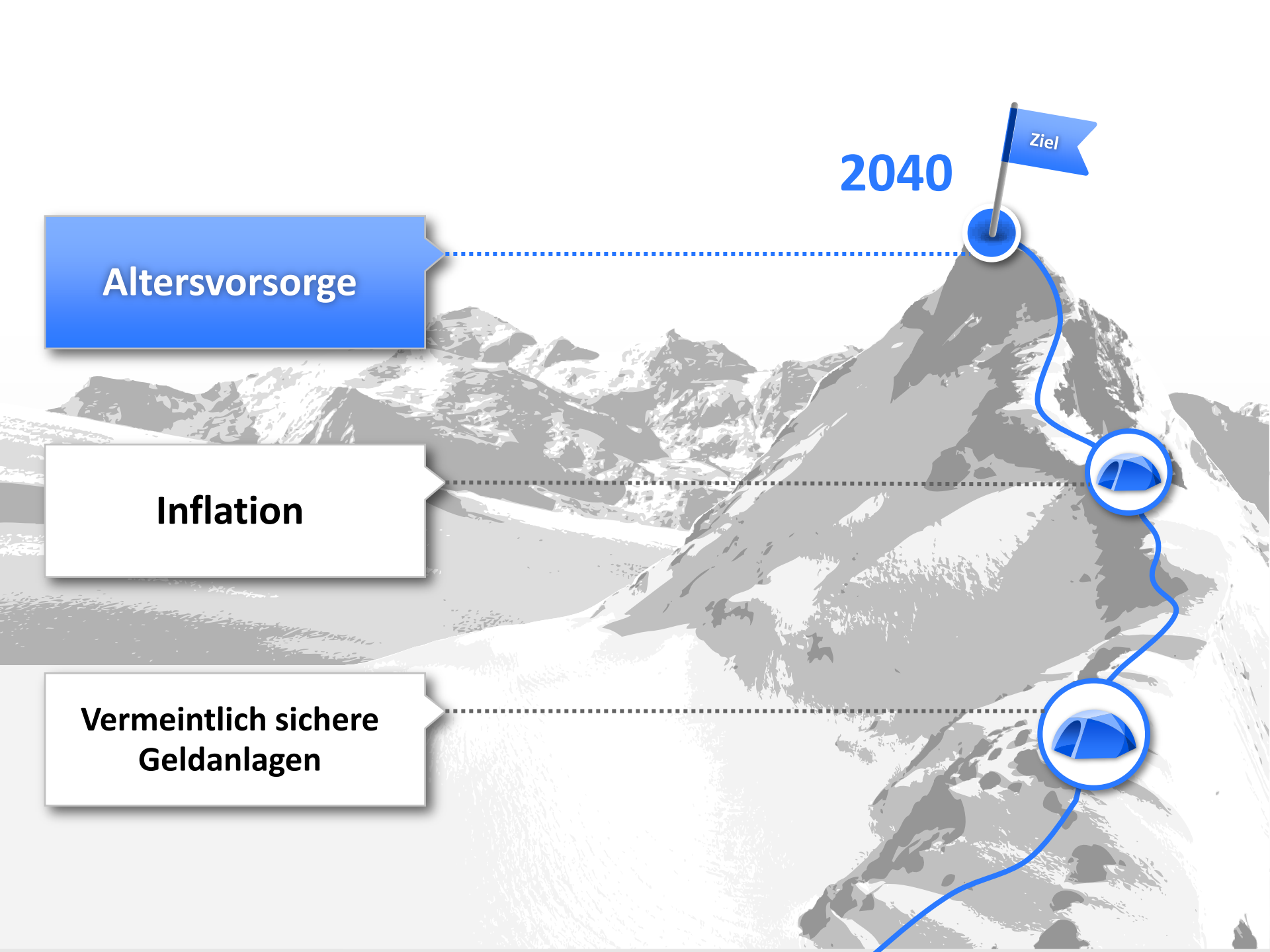
2040

Ziel

Altersvorsorge

Inflation

Vermeintlich sichere  
Geldanlagen



Tagesgeld-  
konto





# Die Risikoneigung der Deutschen ist nicht erst seit der weltweiten Finanzkrise gering

die meisten Anleger mit geringer Risikoneigung verschwindend geringe Zinsen für Fest- oder Tagesgeld in Kauf.



# Anlage-Strategie

Cones - 3D

**A**

## Placeholder

This text can be replaced with your own text.

**B**

## Placeholder

This text can be replaced with your own text.

**C**

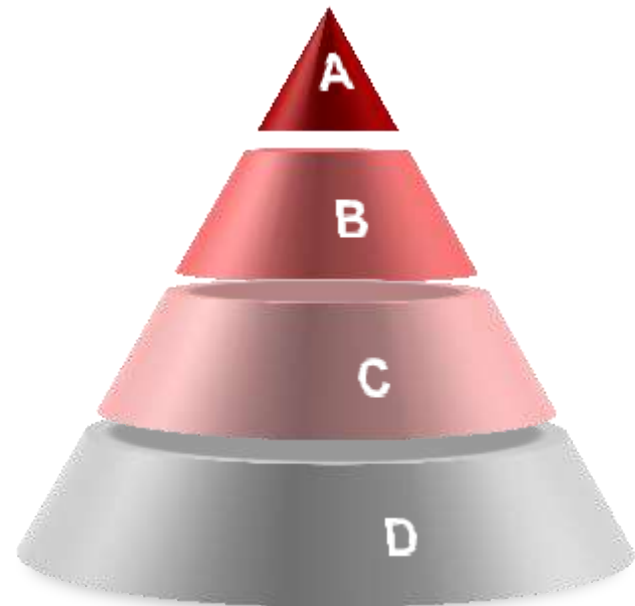
## Placeholder

This text can be replaced with your own text.

**D**

## Placeholder

This text can be replaced with your own text.





# Überschaubare Risiken eingehen

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**

