



DIN EN ISO 9001 : 2008

**Mehr Sicherheit für Ihr Vermögen
Die Rolle der geschlossenen Fonds im Portfolio v. Unternehmen**



Individuelle Vermögensbildung und Altersvorsorge

Mehr Sicherheit für Ihr Vermögen:

**Die Rolle geschlossener Fonds im Portfolio
privater Anleger und Unternehmen**

Aktuelle Gestaltungsmöglichkeiten

für Gesellschafter-Geschäftsführer von Unternehmen



DIN EN ISO 9001 : 2008

Mehr Sicherheit für Ihr Vermögen
Die Rolle der geschlossenen Fonds im Portfolio v. Unternehmen



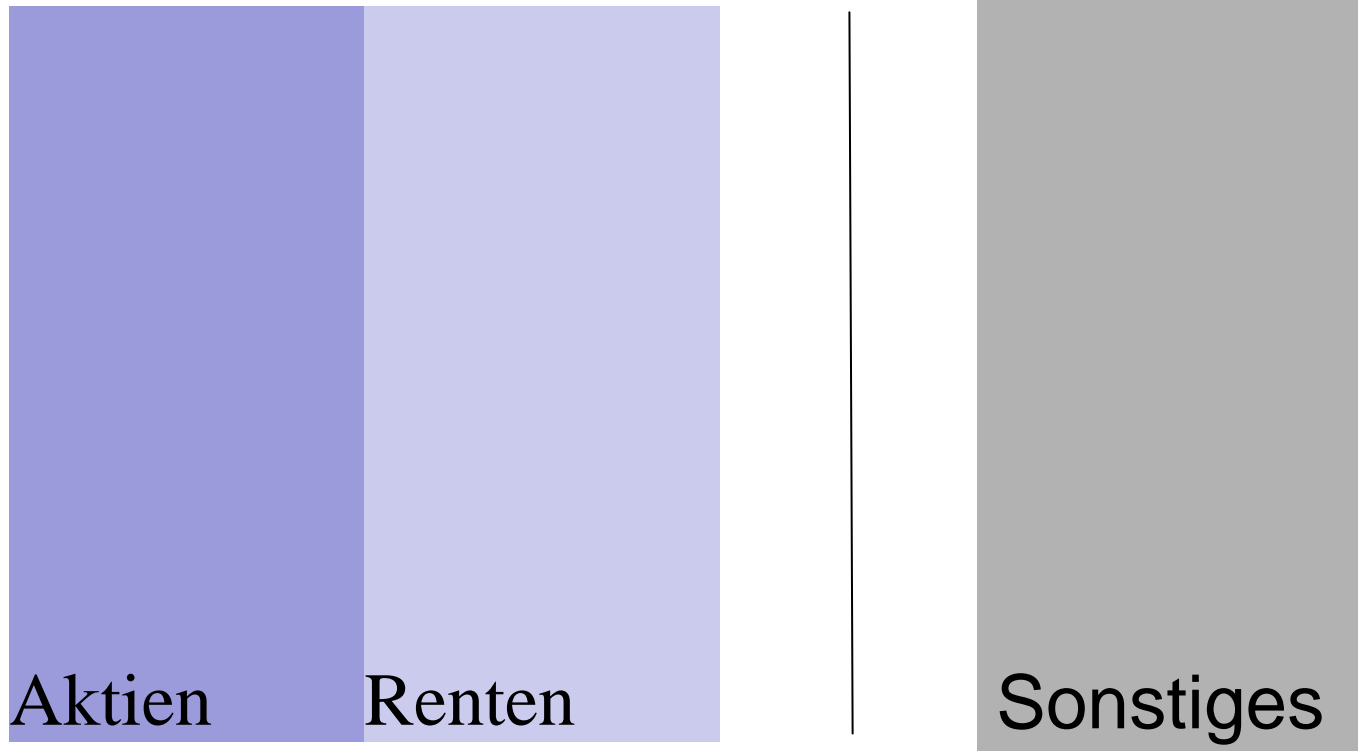
Gesellschaft für
intelligente
Finanzkonzepte mbH

Ist es möglich, die Rendite eines Portfolios zu erhöhen und gleichzeitig das Risiko zu senken?

Anwort:

JA!

Das klassische Geldanlage-Modell



Ergebnis: das Portfolio schwankt immer stärker

Beispiel:

Ausgewogenes Portfolio weist Schwankungen von ca. +20% bis -30% auf.



DIN EN ISO 9001 : 2008

Mehr Sicherheit für Ihr Vermögen

Die Rolle der geschlossenen Fonds im Portfolio v. Unternehmen



Gesellschaft für
intelligente
Finanzkonzepte mbH

Hintergrund zur Portfolio-Theorie nach Markowitz

- Harry W. Markowitz wurde für seine Portfolio-Theorie 1990 mit dem Nobelpreis ausgezeichnet.
- Durch die optimale Streuung von Risiken (auch Diversifikation genannt) können **wesentliche höhere Renditen bei geringerem Risiko** erzielt werden.
- Ziel eines jenen Anlegers ist es, eine hohe Rendite bei möglichst geringem Risiko zu erlangen.
- Gerade aber Anlageprodukte mit hohen Renditechancen beinhalten ein hohes Risiko.

Performance = Renditechance



Risiko = Volatilität = Schwankungsbreite = Verlustrisiken der Anlage

- **Risikomaß einer Einzelanlage = Schwankungsbreite (Standardabweichung)**
- **Risikomaß eines Portfolios = Wie verhalten sich die Schwankungen der Einzelanlagen zueinander? (Korrelation)**

Ergebnis:

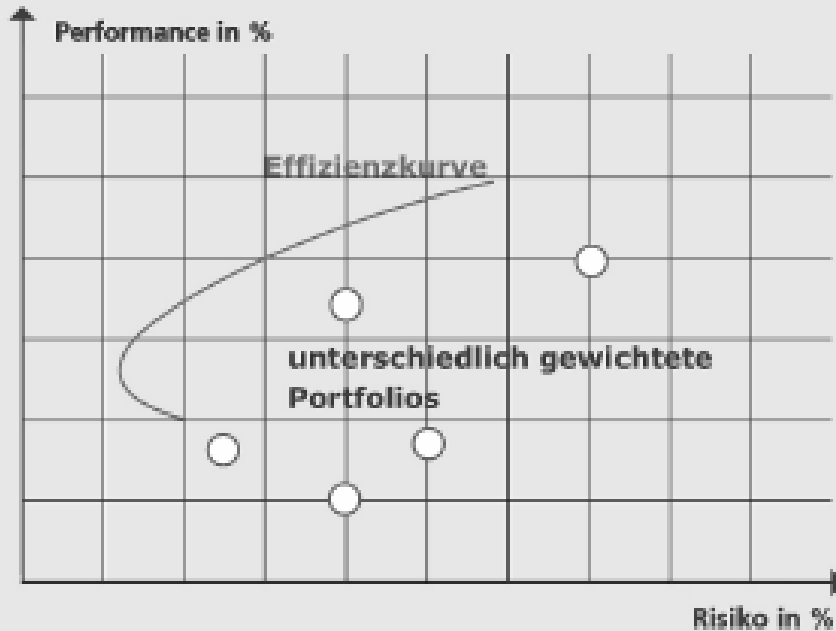
Wenn nicht bzw. wenig korrelierte Einzelanlagen zusammen in einem Portfolio eingebunden werden, sinkt das Risiko des Portfolios bei mindestens gleicher Renditeerwartung!

Risiko

Rendite

Fundierte Methodik, Risiko zu senken und Chancen zu erhöhen

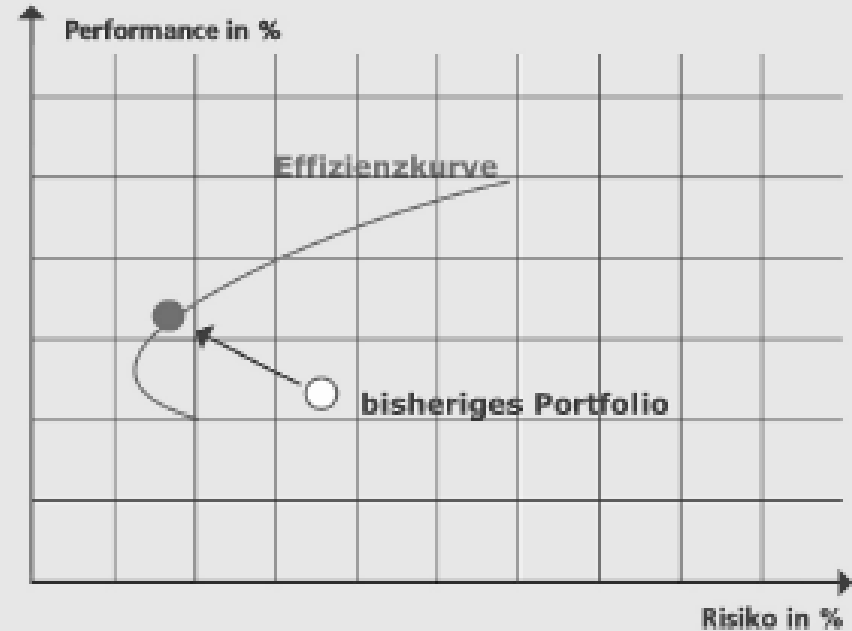
Risiko / Performance



Beispiel:

Nicht-effiziente Portfolios mit unterschiedlichen Gewichtungen der einzelnen enthaltenen Wertpapiere.

Risiko / Performance



Beispiel:

Durch Umschichtung der Anteile der jeweiligen Wertpapiere wird das Portfolio effizient.

Ein effizientes Depot hat bei einem bestimmten Risiko die höchste Performanceerwartung, oder umgekehrt, bei einer bestimmten Performancechance das kleinste Risiko.

Geschlossene Fondsanlagen - Beispiele:

1. USA-Fonds

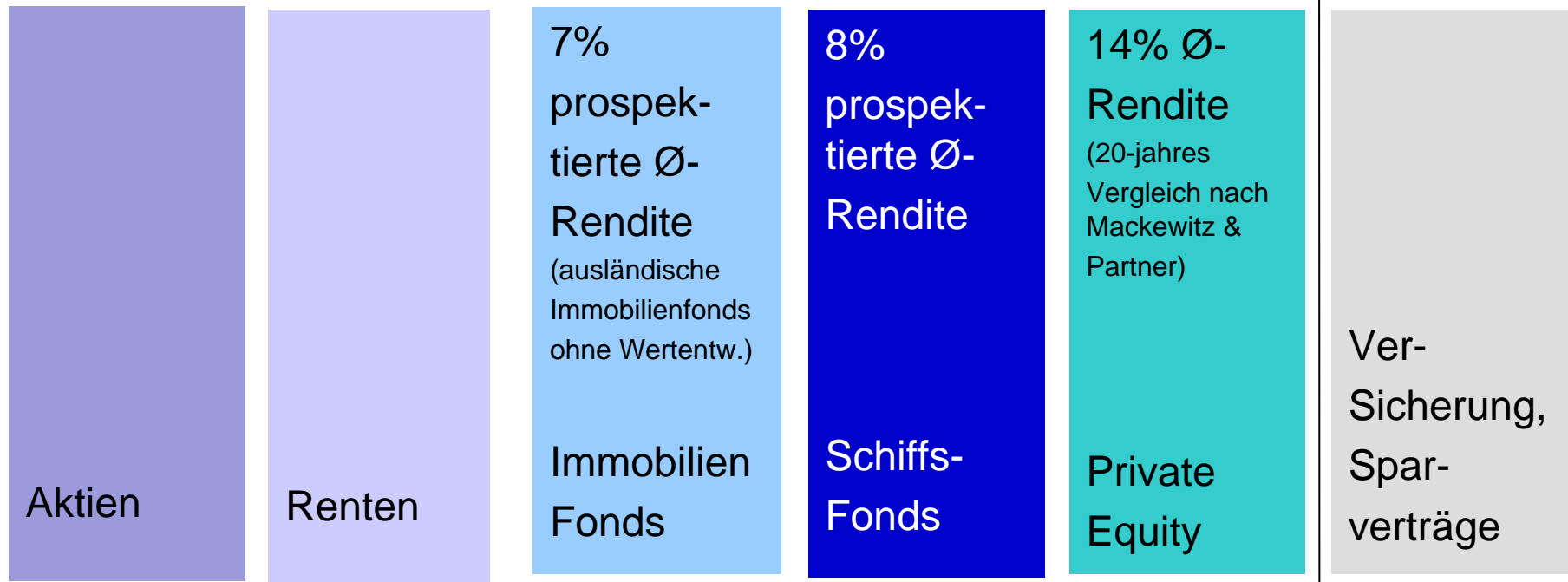
Ausschüttungsrendite durchschnittlich 7% p.a.

2. Schiffsfonds

Ausschüttungen durchschnittlich 7% bis 8% p.a. ansteigend

→ Korrelation zu Finanzmärkten: niedrig

Folge: moderne Vermögensstruktur



Basis: Anlage in mindestens fünf Säulen zu je 20% (modellierete Rendite)

Ergebnis: Verstetigung der Rendite – besser leben, ruhig schlafen



DIN EN ISO 9001 : 2008

Mehr Sicherheit für Ihr Vermögen
Die Rolle der geschlossenen Fonds im Portfolio v. Unternehmen



“Standen die 80er Jahre im Zeichen der Obligationen, waren die 90er von Aktien beherrscht, so ist die laufende Dekade mit guten Chancen für alternative Anlageformen verbunden.”

(Unternehmensberatung Mackewicz & Partner)



DIN EN ISO 9001 : 2008

Mehr Sicherheit für Ihr Vermögen
Die Rolle der geschlossenen Fonds im Portfolio v. Unternehmen



Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Haben Sie Fragen?

Wir haben die passende Antwort:

Gesellschaft für intelligente Finanzkonzepte mbH
Postfach 810363 - 81903 München

Telefon 089/95 00 06-0
Telefax 089/95 00 06-22
E-Mail: info@gfi-consult.de
Internet: <http://www.gfi-consult.de>

Ihr Ansprechpartner:

Herr Guy J. Foglino,
Dipl.-Kfm., MBA
Wirtschaftsberater (WBA)
Fachberater für betriebliche Altersversorgung (BWV)

