



## Portfolio Ertrag BAV



[www.migakap.de](http://www.migakap.de)

## Zielorientiert und Systematisch

Es gibt in Deutschland mehr als 10.000 zugelassene Investmentfonds.

Diese werden, meistens aus Marketing – Gründen, aufgelegt nach Themen der Zeit. Leider kennen diejenigen die die Fonds auflegen, die Kunden und Ihre Ziele nicht. Daher ist es für Kunden nahezu unmöglich, sich ein geeignetes Portfolio zusammenzustellen.

Wir sind keine Investmentgesellschaft mit eigenem Research. Daher bedienen wir uns meist der Expertise der vorhandenen, sogenannten vermögensverwaltenden Fonds. Diese sind in der Wahl ihrer Anlageklassen nicht eingeschränkt und können in fast alle aussichtreichen Anlageklassen investieren. Zudem verfolgt jeder einzelne dieser Fonds meist einen eigenen Investmentstil.



Wir sind ein sogenannter Asset Allocator (dt.: Anlagenaufteiler) und erstellen Portfolios nach den Zielen unserer Kunden.



Damit haben wir eine Markterfahrung von mehr als 30 Jahren.

Ihre persönlichen Vorgaben und die Erfordernisse aus dem Zweck Ihrer Anlage geben die Strategie für die Investmententscheidungen vor.

Dafür suchen wir für Sie die besten Vermögensverwalter aus. Diese wurden von uns fundamental analysiert und entsprechend der Portfoliokonstruktion zusammengestellt.



Die Portfolios werden von uns ständig überwacht. Im Laufe der Zeit verschiebt sich naturgemäß die Gewichtung der Anlageklassen. Dadurch stimmt das ursprüngliche Risikoprofil nicht mehr überein.



Wir stellen die ursprüngliche Gewichtung wieder her, das sogenannte Rebalancing. Dadurch ergeben sich Renditevorteile.



# Portfolio Ertrag Betriebliche Altersversorgung



## Profil

Die Anlagestrategie verfolgt den Ansatz einer ausgewogenen Teilnahme an den Chancen und Risiken der Kapitalmärkte, ohne zwischenzeitlich sehr hohe Wertverluste zu erleiden. Als zwischenzeitlich hoher Wertverlust gilt im Sinne der Anlagerichtlinie der Wert von über 25 %.

Ziel ist, durch diese Anlagestrategie ein überdurchschnittliches und deutlich über Festzinsniveau liegendes Ertragspotential zu erreichen. Angestrebt wird die Erwirtschaftung einer positiven Rendite über einen Marktzyklus von mindestens fünf Jahren bei erhöhtem Risiko.

Der Aktienanteil im Portfolio wird im Regelfall zwischen ca. 30 % und ca. 90 % schwanken, den Rest werden alle anderen Anlagenklassen bilden. Ein Aktienanteil von 0 % im Portfolio ist ebenso möglich wie ein Geldmarkt- und oder Rentenfondsanteil von 100 %.

Diese Quoten werden hauptsächlich über die Zielfonds gesteuert. Zugelassene Fonds sind: Aktien - Dach- und Mischfonds, Multi-Asset Fonds, Vermögensverwaltende Fonds, Absolute Return Fonds, Fonds zur Absicherung, Renten und Geldmarktnahe Fonds, Rohstoff - und Edelmetallfonds.

Nähere und detaillierte Angaben dazu entnehmen Sie bitte der Anlagerichtlinie.

### Risikoklasse Eigeneinschätzung

Geringeres Risiko



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Größeres Risiko



Fonds im Portfolio : 19 Fonds

Zielertrag des Portfolios: 5 % pro Jahr in einem 5 Jahreszeitraum.

Empf. Mindestanlagedauer: 7 Jahre

Mindestanlagesumme: 20.000 Euro

Anlageform: Einzeldepot bei einer Bank oder Fondsplattform

Vergleichsindex: Kategoriendurchschnitt Mischfonds primär Aktien

## Statistik

Portfoliobeginn: 01.12.2007

Wertentwicklung auf EURO-Basis nach BVI pro Jahr zum 31.12.2015

Wertentwicklung seit 1 Jahr: 2,94 %

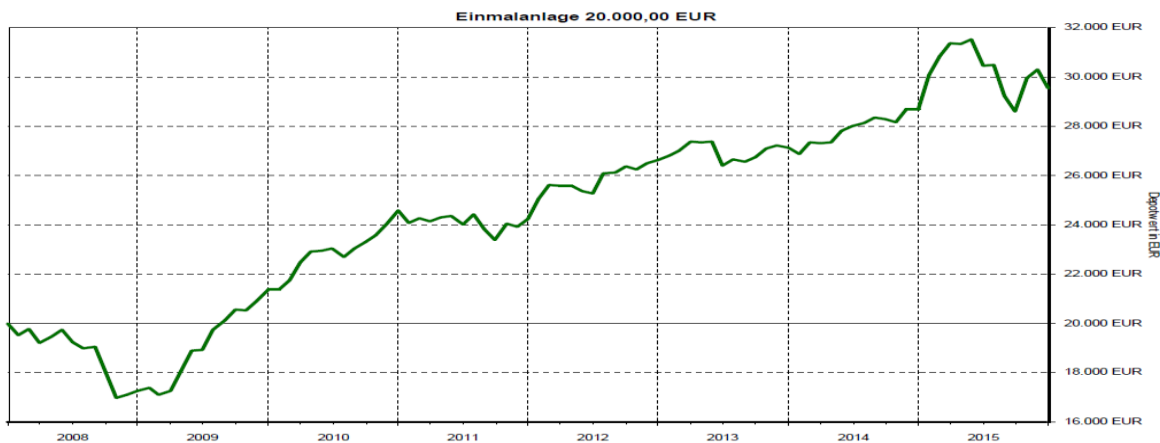
Wertentwicklung seit 2 Jahren: 4,32 %

Wertentwicklung seit 3 Jahren: 3,52 %

Wertentwicklung seit 5 Jahren: 3,75 %

Wertentwicklung seit Beginn: 4,98 %

Wertentwicklung kumuliert seit Beginn: **148 %**

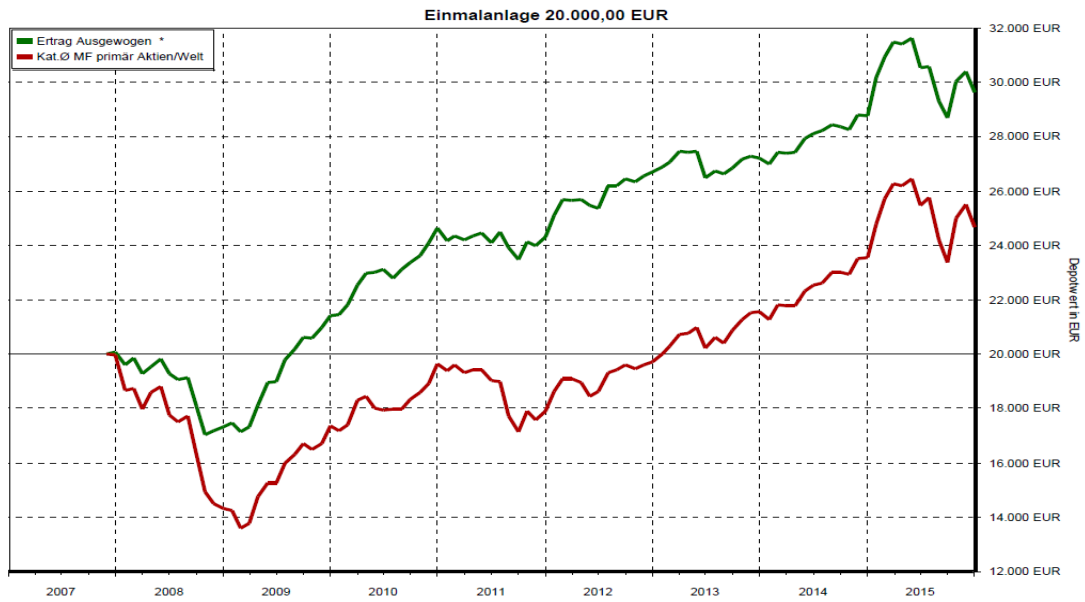


## Stabilität der Erträge

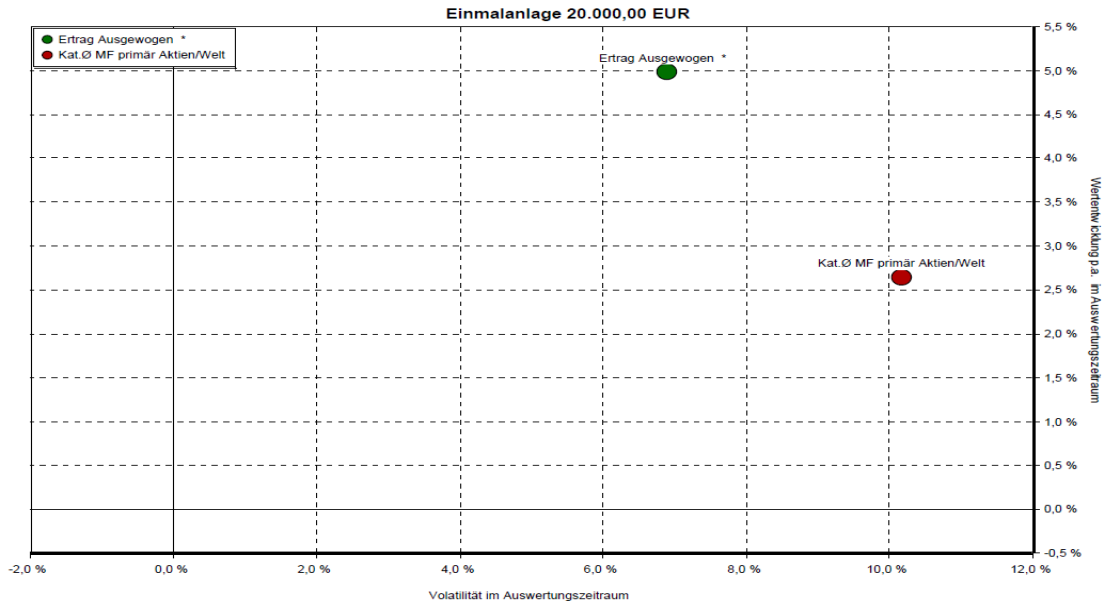
**Einmalanlage von 20.000 €uro in rollierenden 5-Jahres –Zeiträumen vom 01.12.2007 – 31.12.2015, monatliche Berechnung, 38 Zeiträume**

<u>Zeitraum</u>	<u>Depotwert</u>	<u>Wertzuwachs</u>	<u>Wertentwicklung p.a.</u>
<b>Bester</b>	<b>31.994 €</b>	<b>11.994 €</b>	<b>9,85 %</b>
<b>Schlechtester</b>	<b>24.042 €</b>	<b>4.042 €</b>	<b>3,75 %</b>
<b>Durchschnittlich</b>	<b>28.094 €</b>	<b>8.094 €</b>	<b>8,98 %</b>

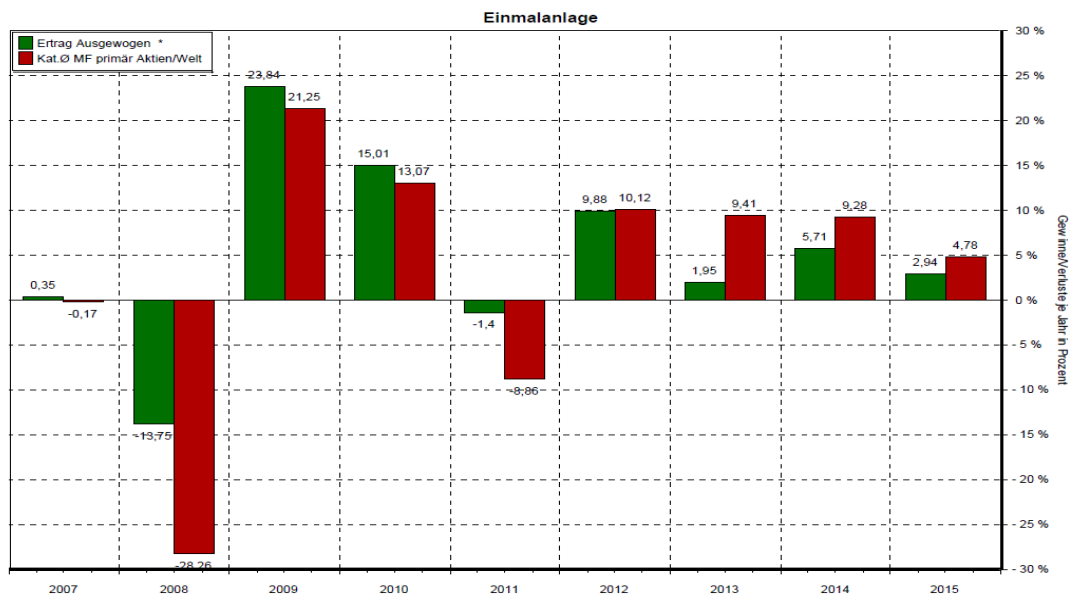
## Vergleich mit seinem Index bis 31.12.2015



## Risiko- Ertrags-Analyse zum Vergleichsindex

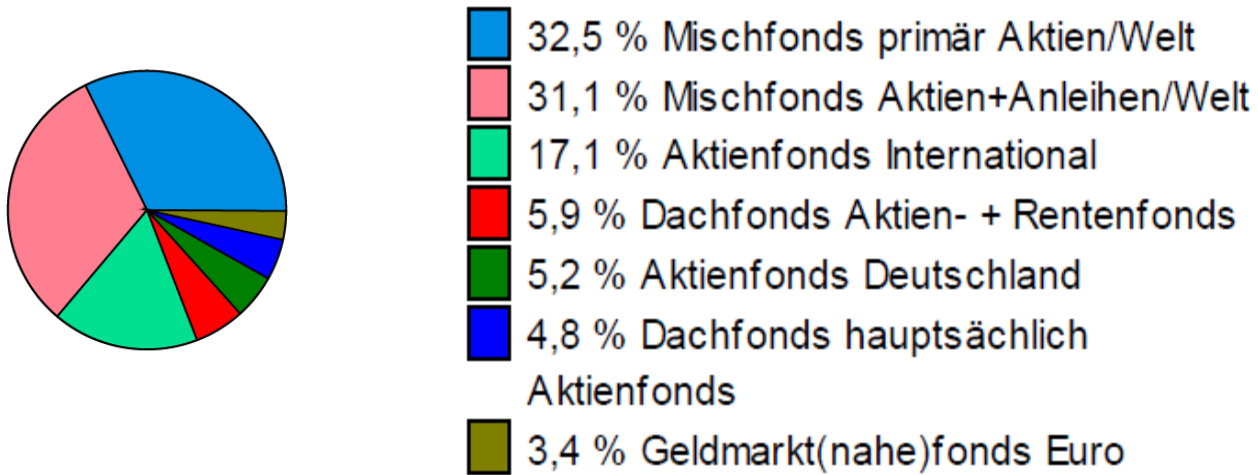


## Renditevergleich jährlich zum Vergleichsindex

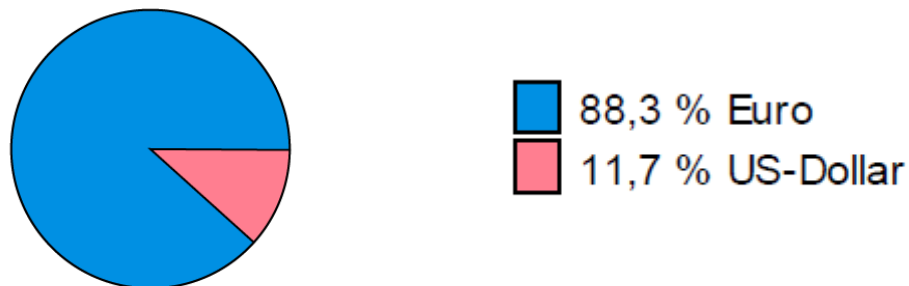


## Portfoliostuktur zum 31.12.2015

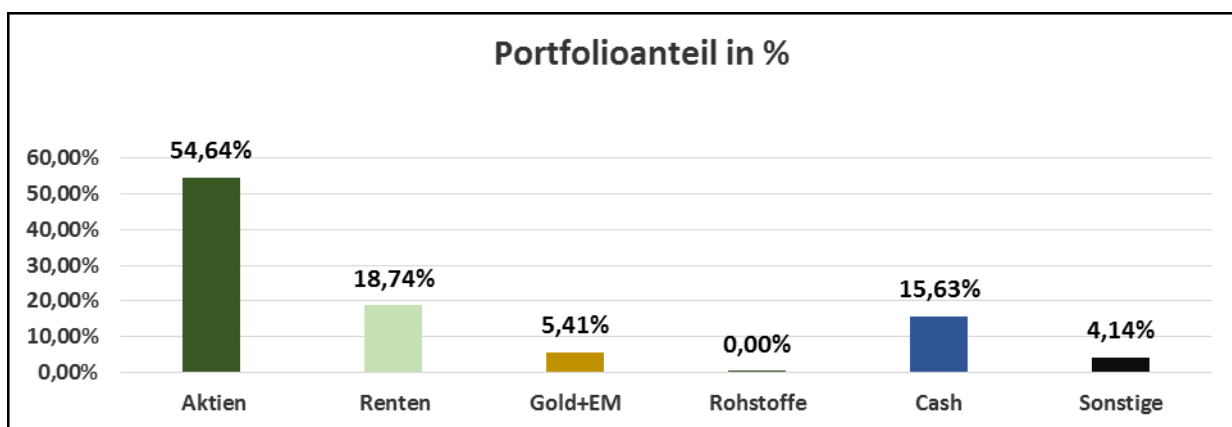
### Portfoliostuktur nach Anlagekategorien



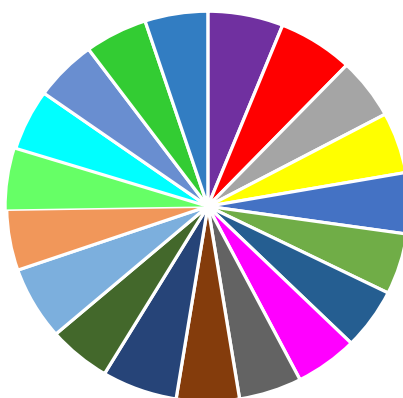
### Portfoliostuktur nach Fonds – Währungen



### Portfoliostuktur nach Wertpapierklassen



## Portfolioaufstellung zum 31.12.2015



Fonds	WKN	Anteil
ACATIS Global Value Total Return UI	A1JGBX	6,00%
ACATIS Gané Value Event UI A	A0X754	6,00%
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus –A-	979727	5,00%
Ampega Balanced 3	A0MUQ3	5,00%
antea	ANTE1A	5,00%
BHF Flexible Allocation FT	A0M003	5,00%
DWS Multi Oppoertunities LD	DWS12A	5,00%
DWS Top Portfolio Offensive	984801	5,00%
DWS TRC Deutschland	DWS08N	5,00%
DWS TRC Top 50 Dividende	DWS08P	5,00%
First Eagle Amundi International AU	635297	6,00%
FT AccuGeld	977020	5,00%
FvS SICAV Multiple Opportunities R	A0M430	6,00%
Franklin Global Fundament Strategie Fund	A0MZK4	5,00%
Global Opportunities HAIG WorldSelect R	A0MLJP	5,00%
JPM Asia Pacific Inc	577345	5,00%
LuxTropic- DJE Cosmopolitan	A0BLYJ	5,00%
Sauren Global Stable Growth A	791695	5,00%
WHC Global Discovery	A0YJMG	5,00%



## **Pflichtangaben**

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zukünftige Wertentwicklungen können höher aber auch niedriger ausfallen. Die Wertentwicklungsangaben beruhen auf den veröffentlichten Rücknahmepreisen zu den jeweiligen Stichtagen der Fonds, welche bereits die auf Fondsebene anfallenden Kosten gemäß Verkaufsprospekt beinhalten. Es können zusätzliche, die Wertentwicklung mindernde, Depotkosten und Servicekosten auf Seiten des Investors entstehen. Bei der Wertentwicklung nach BVI Methode ist der Ausgabeaufschlag nicht berücksichtigt. Im Falle der Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags würden die dargestellten Wertentwicklungen niedriger ausfallen. In anderen als den dargestellten Zeiträumen, würden die Wertentwicklungen zum Teil deutlich abweichen.

Diese Information dient der Produktwerbung. Dieses Schriftstück stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen der Ertrag Portfolios oder von Investmentfonds dar. Die dargestellten Wertentwicklungen sind die des jeweilig zugrunde liegenden Musterportfolios, die zum Teil aus Backtests der Vergangenheit herrühren. Seit 2009 sind dies jeweils reale Musterportfolios oder reale Kundendepots.

Verbindliche Grundlage für den Kauf eines Fonds sind die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der jeweils gültige Verkaufsprospekt der jeweiligen Fonds im jeweiligen Ertrag Portfolio mit den Vertragsbedingungen bzw. dem Verwaltungsreglement/der Satzung, der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und – soweit bereits nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht – der letzte ungeprüfte Halbjahresbericht, die in deutscher Sprache kostenlos bei dem Vermittler erhältlich sind.

### **Erläuterungen zu den Berechnungsgrundlagen:**

Die Entwicklungen bzw. Endbeträge und Volatilitäten werden auf EUR-Basis berechnet. Grundlage für die Berechnung der Volatilität: Monatliche Returns, logarithmiert, annualisiert. Eventuelle Ausschüttungen bei Investmentfonds werden wieder angelegt. Die Wertentwicklung basiert auf 100% des Kapitaleinsatzes, die Wertentwicklungen p.a. und Volatilitäten werden aus dem gesamten der Auswertung zugrundeliegenden Zeitraum (wie angegeben) bestimmt. Externe Quellen: Kategorie-Durchschnitte: monatliche. Berechnung durch EDISOFT GmbH über das Fondsuniversum der FVBS-Datenbank; Zinsen (Festgeld, Sparbuch): monatliche. Durchschnittswerte der Dt. Bundesbank aus Meldungen deutscher Kreditinstitute; Inflation: monatliche. Zahlen des Statistischen Bundesamts;

### **Vermittlerstatus**

#### **Persönliche Daten**

Vermittler	Michael Galhoff
Vermittleradresse	Elberfelder Str. 9, 58095 Hagen
Vermittlerkontakt	Tel. 02331-3483142 Fax 02331-3483144 Mobil 0177-7182627 E-Mail <a href="mailto:info@migakap.de">info@migakap.de</a>

Finanzanlagenvermittler im Umfang der Bereichsausnahme des § 2 Abs. 6 Satz 1 Nummer 8 des Kreditwesengesetzes gewerbsmäßige Anlageberatung im Sinne des § 1 Abs.1a Nr. 1a KWG zu erbringen und den Abschluss von Verträgen über den Erwerb folgender Finanzanlagen zu vermitteln:

- \* Anteilscheinen einer Kapitalanlagegesellschaft oder Investmentaktiengesellschaft oder von ausländischen Investmentanteilen, die im Geltungsbereich des Investmentgesetzes(InvG) öffentlich vertrieben werden dürfen
- \* Öffentlich angebotenen Anteilen an geschlossenen Fonds in Form einer Kommanditgesellschaft

### **Registereinträge**

Finanzanlagenvermittlerregister	Registernummer D-F-130-9LDS-18
Zugang zum Vermittlerregister	<a href="http://www.vermittlerregister.info">www.vermittlerregister.info</a>
Behörde	Industrie- und Handelskammer zu Hagen Bahnhofstr. 18, 58095 Hagen
Tel. 02331-3900 Fax 02331-13586	E-Mail <a href="mailto:sihk@hagen.ihk.de">sihk@hagen.ihk.de</a>

### **Beteiligungsrechte**

Direkte oder indirekte Beteiligungen des Vermittlers von über 10% an den Stimmrechten oder am Kapital einer Kapitalanlagegesellschaft bestehen nicht. Eine direkte oder indirekte Beteiligung einer Kapitalanlagegesellschaft oder Mutterunternehmens eine Kapitalanlagegesellschaft von über 10% an den Stimmrechten oder am Kapital des Vermittlers bestehen nicht.