

S

Vermögensverwaltungs-Depot „Konservativ“ Priorität auf Werterhaltung

Anlageziel:

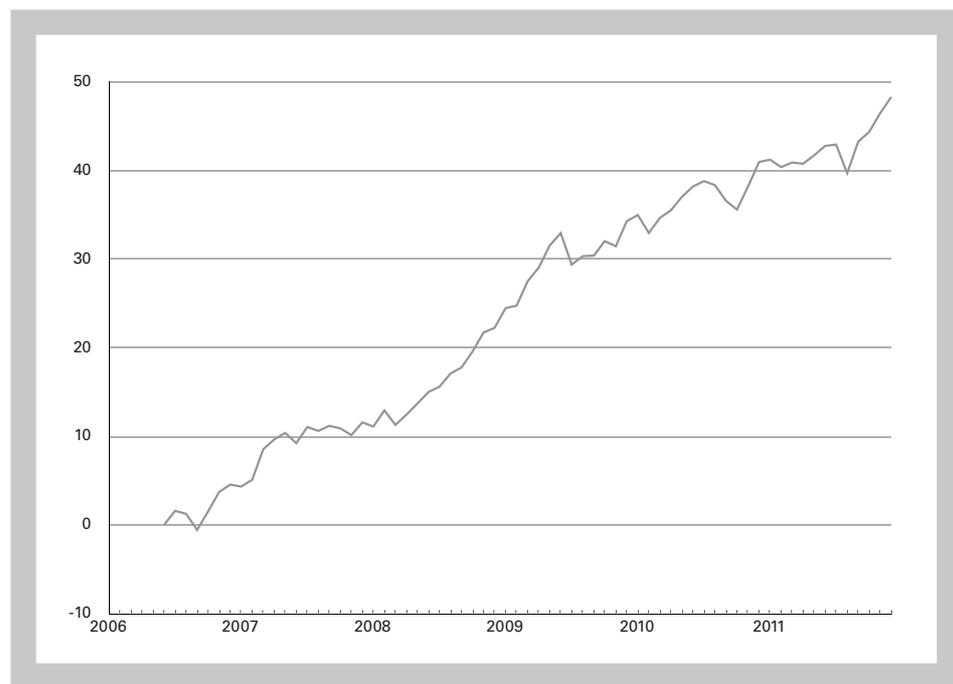
Die anhaltende Volatilität an den Finanzmärkten hat dazu geführt, dass auch konservative Anlagestrategien neu überdacht werden müssen. Angesichts niedriger Zinssätze und steigender Inflationsraten bieten aktiv und professionell gemanagte Handelsansätze eine zeitgemäße Lösung, weil sie Gewinne in allen Marktphasen – also bei steigenden, sinkenden sowie seitwärts orientierten Märkten – ermöglichen. Die konservative Variante der Sensus Vermögensverwaltung setzt auf ein marktadäquates Portfoliomanagement im Bereich der klassischen Anlageklassen und zielt hierbei an erster Stelle auf die Werterhaltung des angelegten Kapitals.

Strategiebeschreibung:

Die verfolgte Anlagestrategie besteht überwiegend aus konservativen Vermögensverwaltungsansätzen unter besonderer Berücksichtigung möglicher Inflationsszenarien. Das Fondsmanagement ist in der Lage, die einzelnen Anlageklassen im Portfolio entsprechend seiner Markteinschätzung flexibel zu gewichten. Neben Geldmarktinstrumenten kann in Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Rohstoffe, Immobilienanlagen und alternative Energien investiert werden. Unabhängig davon, wohin der Trend hinsichtlich der Preisentwicklung geht, bietet dieser konservative Strategieansatz die Möglichkeit, sich für unterschiedlichste Szenarien abzusichern.

Netto-Wertentwicklung

Sensus Vermögensverwaltungs-Depot „Konservativ“ *)



(Abb. 1)

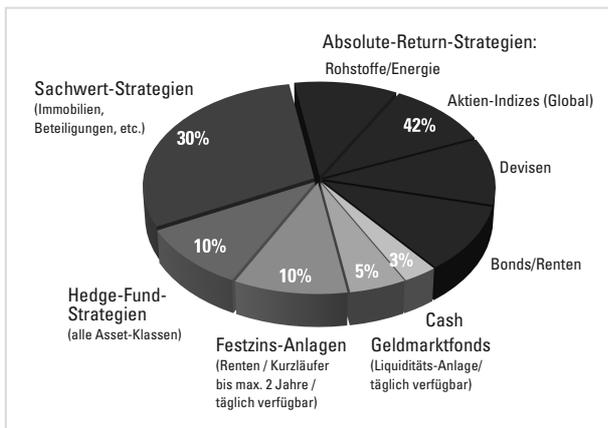
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2006							1,7 %	-0,3 %	-1,9 %	2,2 %	2,3 %	0,8 %	4,8 %
2007	-0,2 %	0,8 %	3,4 %	1,1 %	0,7 %	-1,1 %	1,7 %	-0,4 %	0,5 %	-0,3 %	-0,7 %	1,4 %	7,0 %
2008	-0,4 %	1,7 %	-0,5 %	1,1 %	1,2 %	1,2 %	0,5 %	1,3 %	0,6 %	1,6 %	1,9 %	0,5 %	10,0 %
2009	1,9 %	0,2 %	2,3 %	1,2 %	2,0 %	1,1 %	-2,8 %	0,8 %	0,1 %	1,3 %	-0,5 %	2,2 %	10,2 %
2010	0,5 %	-1,6 %	1,3 %	0,7 %	1,2 %	0,9 %	0,5 %	-0,3 %	-1,3 %	-0,8 %	2,0 %	2,1 %	5,2 %
2011	0,2 %	-0,6 %	0,4 %	-0,1 %	0,7 %	0,8 %	0,1 %	-2,3 %	2,6 %	0,8 %	1,5 %	1,3 %	5,6 %

(Abb. 2)

*) Die Umsetzung der durch die Sensus Vermögensverwaltungen angebotene Vermögensverwaltungsstrategie (Vermögensverwaltungs-Depot „Konservativ“) erfolgt seit dem 02.01.2012 auf entsprechenden Anlage-/Depotkonten bei Cortal Consors S.A. Vor diesem Zeitpunkt dargestellte Netto-Performance-Werte (= nach Abzug der in Zusammenhang mit der Anlagertätigkeit anfallenden Kosten: Performancefee, Handelsgebühren sowie die Transaktionskosten der eingeschalteten Bank/Broker) beziehen sich auf den durch die Sensus Vermögensverwaltungen umgesetzten Teilstrategieansatz des „Derivest Strategiedepots“ und dienen lediglich zum Zwecke der Ergebnisdarstellung.

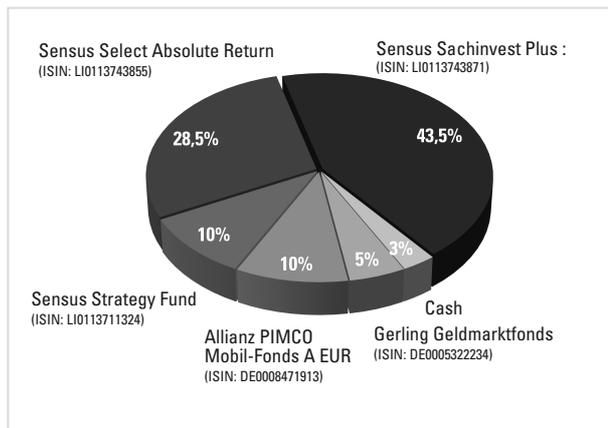
S Vermögensverwaltungs-Depot „Konservativ“ ab 01/2012

Portfoliostruktur



Die Handelsstrategien und Handelsssegmente sind abhängig von der Kapitalmarktsituation und werden je nach Bedarf verändert.

Portfolioallokation



Netto-Wertentwicklung¹⁾

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2012	0,19 %	-0,47 %	0,46 %	-0,65 %	1,04 %	0,15 %							0,72 %

¹⁾ Bei der Darstellung der Netto-Wertentwicklung werden die im Zusammenhang mit der Anlagetätigkeit anfallenden Kosten (Performancefee, Handelsgebühren sowie die Transaktionskosten der eingeschalteten Bank/Broker) berücksichtigt.

Daten:

Verwalter:	Sensus Vermögensverwaltungen GmbH www.sensus-vermoegen.de	Depotbank:	Cortal Consors S.A.
Strategie:	Absolute Return ²⁾	Verfügbarkeit:	14-tägig
Währung:	EUR	Reporting:	Durch Kunden-Login Dateneinsicht auf das eigene Depot. Depotauszüge durch Cortal Consors jeweils halbjährlich.
Risikoklasse:	3	Benachrichtigungsschwelle ³⁾ :	> 10 %
Mindesteinlage:	5.000 EUR		

²⁾ Unter dem Begriff Absolute Return versteht man den Ansatz eines Fondsmanagements mit dem Ziel absolute Erträge zu erwirtschaften. ³⁾ Verlustinformation bei Erreichen der vertraglich vereinbarten Verlustschwelle seit dem letzten Performancebericht (Bewertungsstichtage: 30.06. und 31.12.).

Kosten:

Agio:	max. 5 % / einmalig
Performancefee: (High Water-Mark)	10,00 %
Bearbeitungsgebühr:	2 % / einmalig
Depotgebühren:	28 EUR / jährlich
Management-Fee:	1,75 % p.a.

Kennzahlen⁴⁾:

Volatilität:	4,13 %
Sharpe ratio:	1,23
Max. Drawdown:	-2,80 %

⁴⁾ Die Kennzahlen beziehen sich neben den aktuellen Performanceangaben seit 01/2012 auch auf die Angaben zur Wertentwicklung auf der Vorderseite (vgl. Abb.1 u. Abb.2). Bitte beachten Sie auch die in diesem Zusammenhang stehenden Angaben/Hinweise zur Ergebnisdarstellung.

Chancen/Vorteile:

- Erzielung einer über dem allgem. Kapitalmarktniveau für Festzins-Anlagen im mittleren Laufzeitenbereich (1-3 Jahre) liegenden Rendite.
- Partizipation an den Wertsteigerungen der unterschiedlichen Anlageklassen
- Schnelle Reaktion auf Markttrends aufgrund aktiv gemanagter Anlagestrategien
- Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch Anpassung der Portfoliostruktur sowie der Portfoliozusammensetzung
- Risikobegrenzung durch klar definierten Verlustschwellenwert
- Kurzfristige Verfügbarkeit der Vermögenswerte (14-tägiger Allokationsrhythmus)
- Regelmäßiges Reporting (halbjährliche Zustellung der Depotauszüge durch die Depotbank)

Risiken:

- Risiko von Vermögensverlusten aufgrund allgemeiner Marktrisiken (z. B. Kursrisiken, Währungsrisiken oder Liquiditätsrisiken)
- Risiken aus dem Anlageuniversum der einzelnen Zielfonds, unter anderem aus den Märkten für Aktien, Anleihen, Rohstoffe oder Derivate
- Keine Zusicherung, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden
- Besondere Risiken des Hedgefonds-Bereiches (z. B. Leverage oder Leerverkäufe)
- Abhängigkeit von dem auf die Strategie spezialisierten Vertragspartner