



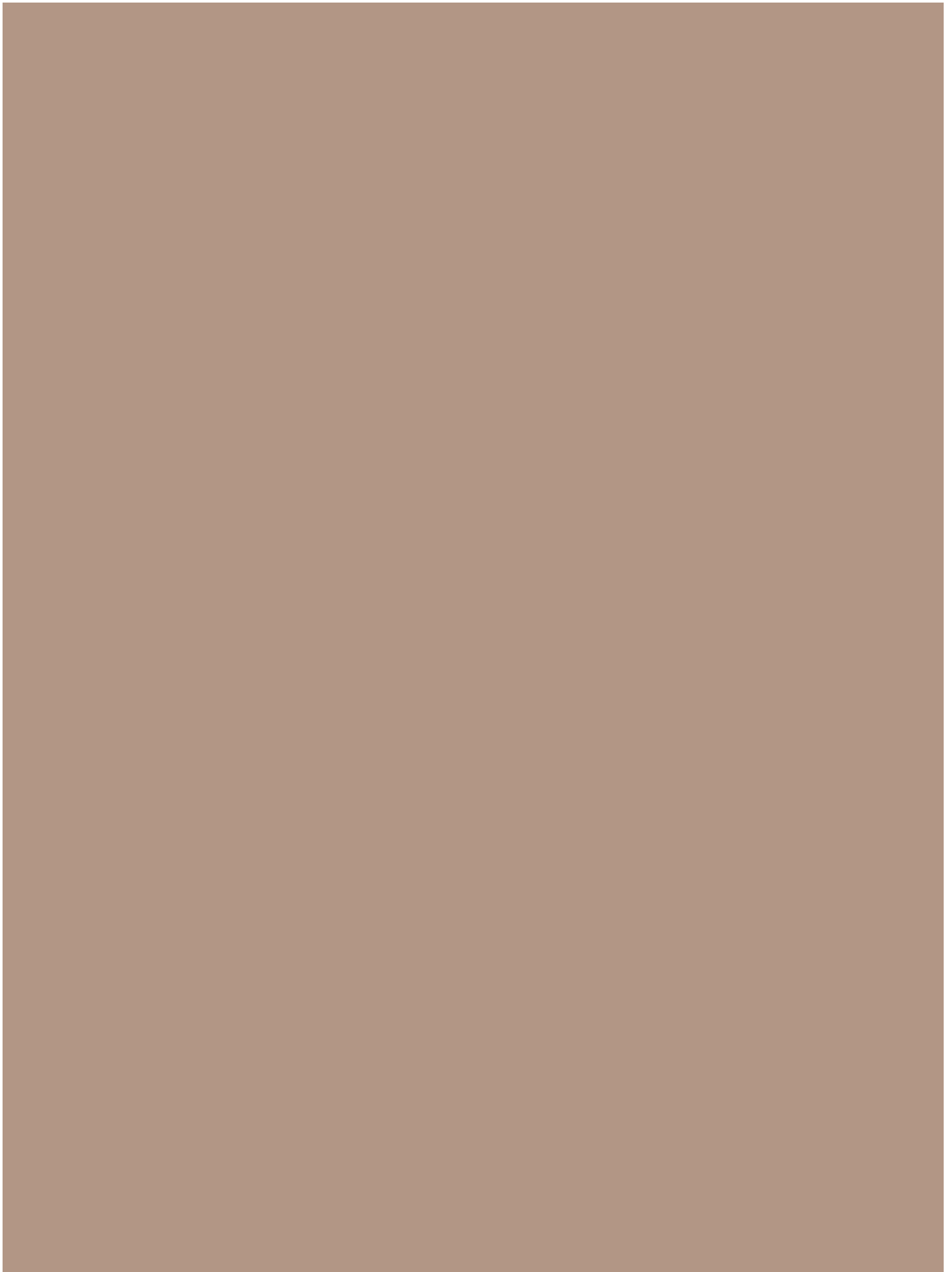
Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

LEISTUNG & WERTE

VERMÖGENSVERWALTUNG WEITERGEDACHT

Ihre genossenschaftlich investierte Vermögensverwaltung

 DZ PRIVATBANK



„Unser Schicksal hängt nicht
von den Sternen ab, sondern
von unserem Handeln.“

William Shakespeare

VERMÖGENSVERWALTUNG FÜR SIE WEITERGEDACHT.

Investmentlösungen gibt es viele. Eine genossenschaftlich investierte Vermögensverwaltung macht aber den Unterschied für Menschen, die mehr wollen, als nur Ihr Vermögen zu mehren. Unser Anspruch für diese Anlage ist es, Leistung und Werte zu verbinden.

Für die Wertedimension steht hierbei stellvertretend unsere Anlagephilosophie, die sich streng an genossenschaftlichen Prinzipien ausrichtet. Wir blicken nicht allein auf die Performance, sondern insbesondere darauf, wie diese erwirtschaftet wird. Solide, nachhaltig und verlässlich. Denn uns ist sehr bewusst, dass Ihr erarbeitetes Vermögen nicht nur einen zählbaren Wert hat, sondern auch viele unzählbare Dimensionen. Es ist ein wichtiger Teil Ihres Lebenswerkes. Ein konkretes Zeugnis vieler Werte wie etwa Disziplin, Können oder Ihrer persönlichen Leidenschaft für eine bestimmte Sache.

Für das Feld der Leistung steht unser Investmentkonzept. Es bildet die technisch-methodische Grundlage für das Management unserer Vermögensverwaltung und zeichnet sich durch ein besonders agiles und initiatives Vorgehen aus bei gleichzeitig hoher Diversifikation der Einzelanlagen. Unser Ziel auf den Punkt gebracht: In steigenden und seitwärts tendierenden Märkten wollen wir für Sie Chancen noch besser nutzen – in fallenden Märkten die Risiken in Ihrem Depot begrenzen.

Diese Summe aus Leistung und Werten nennen wir genossenschaftlich investieren – Vermögensverwaltung weitergedacht.



100 % GENOSSENSCHAFTLICH, 100 % TEAMPLAY.

Vermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe ist bestes Teamplay für Ihr Vermögen. Als genossenschaftliche Privatbank aller Volksbanken Raiffeisenbanken bringt die DZ PRIVATBANK hierfür Professionalität und Portfolio einer internationalen Vermögensverwaltung mit der Anlagephilosophie und der individuellen Beraterkompetenz Ihrer Genossenschaftsbank vor Ort zusammen.

Für alle Anlagestrategien wird Ihr Vermögen nach klar definierten Vorgaben von den erfahrenen Portfoliospezialisten der DZ PRIVATBANK nach einem professionellen Investmentansatz verwaltet. Renommierete Analysten aus der Genossenschaftlichen FinanzGruppe liefern ihnen hierzu auf breiter Basis die notwendigen Informationen und beobachten eine sehr große Anzahl der wesentlichen Anleiheemittenten, Aktien- und Rohstoffwerte sowie Währungen in den wichtigsten Volkswirtschaften rund um den Globus. Eine makroökonomische Forschungsgruppe rundet die wissenschaftliche Expertise ab. Dies bedeutet für Sie vor allem ein solides Fundament für die Wertentwicklung Ihres Vermögens. Ihre Beratung erhalten Sie weiter vor Ort. Die Genossenschaftsbank und Ihr persönlicher Betreuer bleiben dabei stets Ihr erster Ansprechpartner. Auch Ihr Konto und Ihr Depot für die Vermögensverwaltung können Sie weiter bei Ihrer Bank führen.

Der Weg zu Ihrer individuellen Anlage erfolgt in vier Schritten:

1. BEDARFSANALYSE

Im Gespräch mit Ihnen definiert Ihr Berater der Genossenschaftsbank Ihre persönlichen Wünsche, Ziele und Erwartungen für aktuelle und künftige Lebensphasen.

2. PROFIL

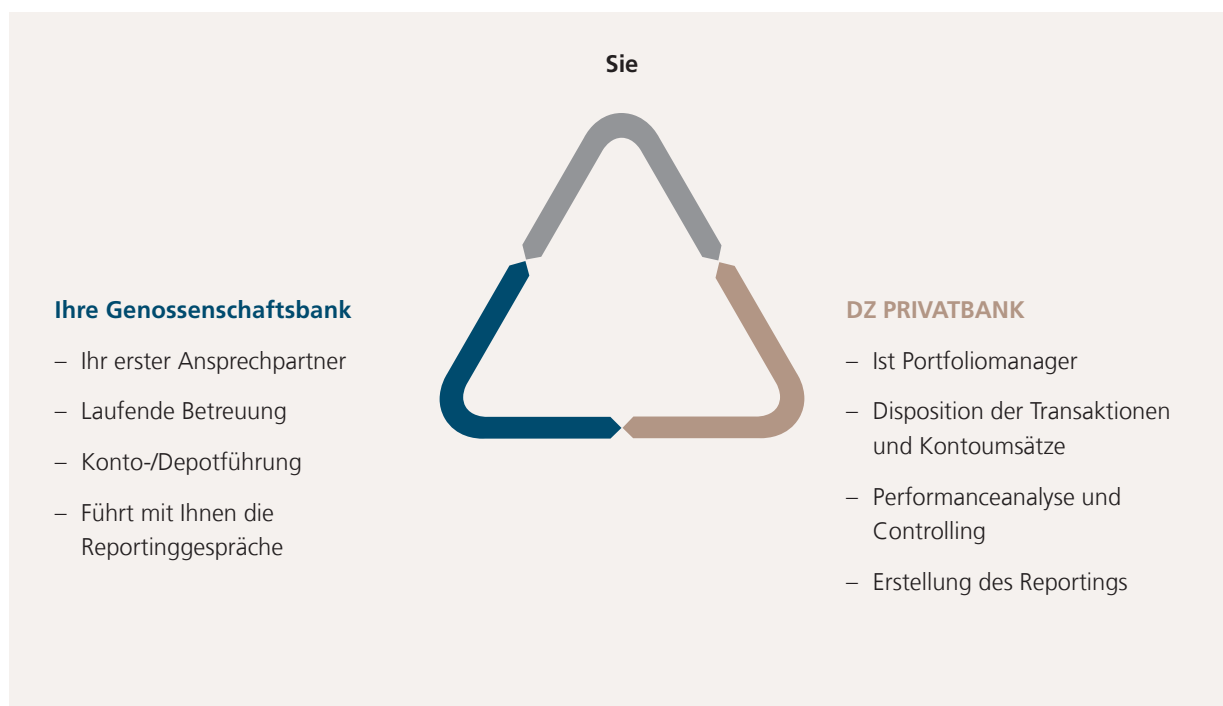
Auf Basis Ihrer individuellen Bedürfnisse bereiten wir eine Vermögensstruktur vor, die außerdem Ihre Anlagementalität – konservativ, ausgewogen oder dynamisch – berücksichtigt.

3. STRATEGIEEMPFEHLUNG

Ihr Berater koordiniert das gesamte Leistungsspektrum der Genossenschaftlichen FinanzGruppe und unterbreitet Ihnen einen Vorschlag, in welche Anlagestrategie wir für Sie investieren.

4. BETREUUNG

Sie haben sich entschieden – von nun an übernehmen Spezialisten-Teams die Steuerung Ihres Portfolios und passen die Strategie regelmäßig an aktuelle Marktentwicklungen an.



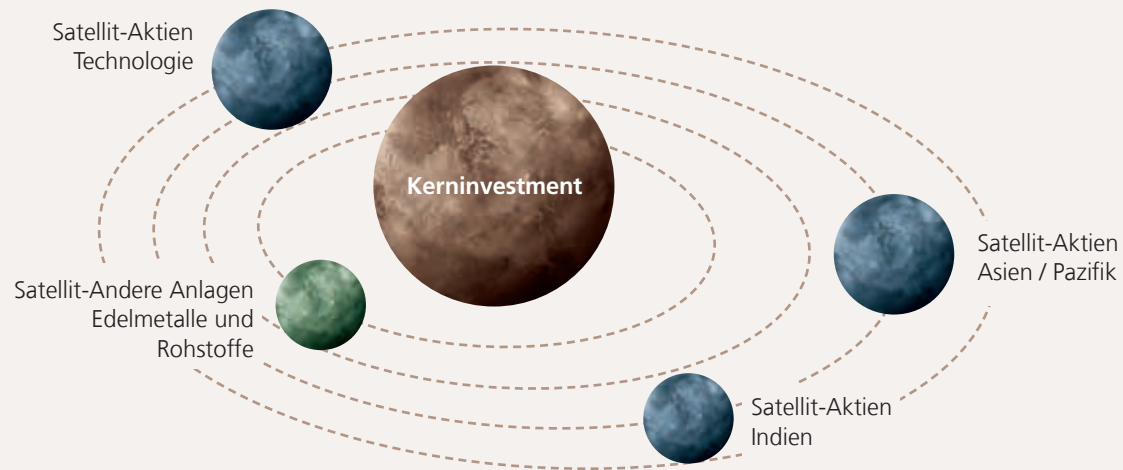
UNSER INVESTMENT- KONZEPT: AGIL UND RISIKOKONTROLLIERT.

Vermögensverwaltung ist Vertrauenssache, denn Sie delegieren Ihre operativen Entscheidungen auf unsere Experten-Teams. Damit wir optimal in Ihrem Sinne agieren können, spielen Eigeninitiative, methodisches Wissen und Verantwortungsbewusstsein die Hauptrolle im Entscheidungsprozess unserer Portfoliomanager.

Hierbei werden die Anlagen zum einen auf eine breit gestreute Kerninvestition und zum anderen in bestimmte Themen (Satelliten) investiert. Der Kern steht für das Basisinvestment und eine Grundrendite mit ausreichender Sicherheit. Er wird je nach Risikoklasse – konservativ, ausgewogen, dynamisch – aus einem unterschiedlichen Mix aus Anleihen und Aktien bestimmt. Unabhängig davon sind die Satelliten aktiv gemanagte Teilportfolios – z. B. für Rohstoff- oder Immobilieninvestments sowie für bestimmte Aktienthemen. Sie werden aus einem Universum von bis zu 30 Satelliten je nach Marktlage der jeweiligen Strategie „zugeschaltet“.

Das „Zu- und Abschalten“ von Satelliten erfolgt in der Praxis sehr agil nach Einschätzung unserer Experten. Hierdurch wird die Reaktionsgeschwindigkeit des aktiven Portfoliomanagements erhöht, um entweder an steigenden Märkten teilzuhaben oder in fallenden Märkten mehr Sicherheit ins Portfolio zu bringen und damit Ihr Vermögen zu schützen. Insbesondere in stark schwankenden Märkten ist damit ein schnelles und antizyklisches Agieren möglich. Auf den Punkt gebracht: Das Kernportfolio sorgt für die Stabilität und die Satelliten dienen der Portfoliooptimierung.

UNSER SATELLITEN-UNIVERSUM: JE NACH MARKTLAGE IM RICHTIGEN TREND UNTERWEGS



Beispiele für Themeninvestments der Anlageklasse Anleihen:
High Yield Global, Emerging-Markets-Anleihen, ...



Beispiele für Themeninvestments der Anlageklasse Aktien:
China und Hongkong, Asien / Pazifik, Technologie, Small / Mid Caps Europa, ...



Beispiele für Themeninvestments der Anlageklasse Andere Anlagen:
Edelmetalle und Rohstoffe, Strategie-Investments, ...

IHR NUTZEN AUF EINEN BLICK

- » Aufteilung der Investitionen auf ein diversifiziertes Kernportfolio und mehrere spezifische Satellitenportfolios
- » Aktives Management im Kernportfolio und in den Satelliten
- » Der Kern soll eine Grundrendite mit ausreichender Sicherheit bieten
- » Die Satelliten bieten demgegenüber ein höheres Rendite- und Risikopotenzial und sollen überdurchschnittliche Renditebeiträge liefern
- » Insgesamt gibt es ein Investmentuniversum von bis zu 30 Satelliten, die eine geringe Korrelation zueinander und zum Kern haben, damit wirken sie diversifizierend und risikomindernd

MIT DER PASSENDEN STRATEGIE ZU IHREM ZIEL.

Unsere Vermögensverwaltung ist die richtige Investmentlösung für Sie, wenn Sie Ihr Vermögen über ein breit diversifiziertes Portfolio professionell verwalten lassen möchten. Bevor wir Ihnen einen konkreten Vorschlag unterbreiten, besteht unsere Kernaufgabe darin, herauszufinden, welche Lösung wirklich zu Ihnen passt.

Für alle Anlagestrategien gilt, dass diese an Ihren spezifischen Anlagezielen und Ihrem persönlichen Risikoprofil ausgerichtet sein müssen. Die Definition der Anlagestrategie hängt maßgeblich von Ihren persönlichen Vorstellungen hinsichtlich des Zeithorizonts, der Ertragsersparung, der Risikobereitschaft und des Anlageschwerpunkts ab. Je nachdem, wie die einzelnen Kategorien gewichtet werden, empfehlen wir Ihnen auf Grundlage einer umfassenden Beratung eine optimale Anlagestrategie. Jeder Anlagestrategie ist eine entsprechende Zusammensetzung und Verteilung der einzelnen Kapitalmarktanlagen (Portfoliostruktur) zugeordnet. Zu jedem Portfolio liegen festgelegte Bandbreiten einzelner Anlageklassen vor. Innerhalb dieser Minimum-Maximum-Grenzen können unsere Experten dann je nach Lage auf den Kapitalmärkten die täglichen Anlageentscheidungen flexibel treffen. Diese zweckmäßige Streuung und Auswahl der Einzeltitel innerhalb der jeweiligen Anlageklasse ist entscheidend für den langfristigen Anlageerfolg, denn auch die Einzelanlagen müssen richtig aufeinander abgestimmt und diversifiziert sein.

KONSERVATIVE STRATEGIE

Bei diesem Mandat schwankt die Bandbreite von Aktien zwischen 0 % und 30 %, die strategische (neutrale) Quote liegt bei 20 %. Anleihen schwanken zwischen 50 % und 100 %, die neutrale Quote beträgt 70 %. Andere Anlagen schwanken zwischen 0 % und 20 %, neutral bei 10 %. Die aktuell investierten Quoten ergeben sich aus der Summe der Gewichtungen von Aktien, Anleihen, Andere Anlagen im Kern und in den Satelliten.

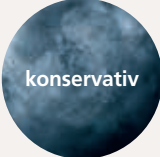

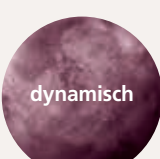
AUSGEWOGENE STRATEGIE

Bei diesem Mandat schwankt die Bandbreite von Aktien zwischen 20 % und 70 %, die strategische (neutrale) Quote liegt bei 45 %. Anleihen schwanken zwischen 10 % und 80 %, die neutrale Quote beträgt 45 %. Andere Anlagen schwanken zwischen 0 % und 20 %, neutral bei 10 %. Die aktuell investierten Quoten ergeben sich aus der Summe der Gewichtungen von Aktien, Anleihen, Anderen Anlagen im Kern und in den Satelliten.

DYNAMISCHE STRATEGIE

Aktien schwanken bei der dynamischen Anlagestrategie in einer Bandbreite von 70 % und 100 %. In bestimmten Marktphasen können Anleihen und Andere Anlagen beigemischt werden.

STRATEGISCHE AUSRICHTUNG DER VERMÖGENSVERWALTUNG

Anlagestrategie	Neutralgewichtung und mögliche Bandbreiten im Gesamtportfolio		
	Anleihen	Aktien	Andere Anlagen
 konservativ	70 % (50 % – 100 %)	20 % (0 % – 30 %)	10 % (0 % – 20 %)
 ausgewogen	45 % (10 % – 80 %)	45 % (20 % – 70 %)	10 % (0 % – 20 %)
 dynamisch	0 % (0 % – 20 %)	100 % (70 % – 100 %)	0 % (0 % – 20 %)



IHRE ENTSCHEIDUNG FÜR PROFESSIONALITÄT.

Die Entscheidung für eine Geldanlage ist nicht mit dem Abschluss erledigt. Mit der Investition in eine bestimmte Anlagestrategie beginnt im Grunde erst die Arbeit. Es gilt, den Finanzmarkt im Auge zu behalten, günstige Kauf- und Verkaufszeitpunkte abzuwägen sowie über die Beimischung der Satelliten zu entscheiden. All das erfordert Erfahrung, Fachwissen und Zeit. Vertrauen Sie daher die Verwaltung Ihres Vermögens unseren Spezialisten an, die gemeinsam mit Ihnen das Gleichgewicht zwischen Ertrags Erwartung und Risikobereitschaft finden.

Welche Ziele werden mit der Vermögensanlage verfolgt? Wird für die Altersvorsorge, die Kinder oder besondere Wünsche Vermögen gebildet? Diese und mehr Fragen stehen im Fokus unserer Beratung. Auch das Erkennen, in welcher Lebensphase größere Geldsummen benötigt werden – also wann Teile des Vermögens wieder zur Verfügung stehen müssen –, beziehen unsere Analysten in ihre Strategie mit ein. Verlassen Sie sich darauf, dass Ihr Vermögen professionell und weitsichtig verwaltet wird. Und fühlen Sie sich entlastet, weil unsere Expertenteams Ihre Anlage täglich im Blick haben und individuell für Sie, gemäß Ihrem Auftrag, Entscheidungen treffen. Wir freuen uns, wenn Sie sich in der Zwischenzeit entspannt „zurücklehnen“ und wir zu regelmäßigen Zeitpunkten die Entwicklung Ihrer Vermögensverwaltung besprechen.

Anlageentscheidungen delegieren.
Dafür spricht einiges.

MIT SYSTEM ZUM ERFOLG.

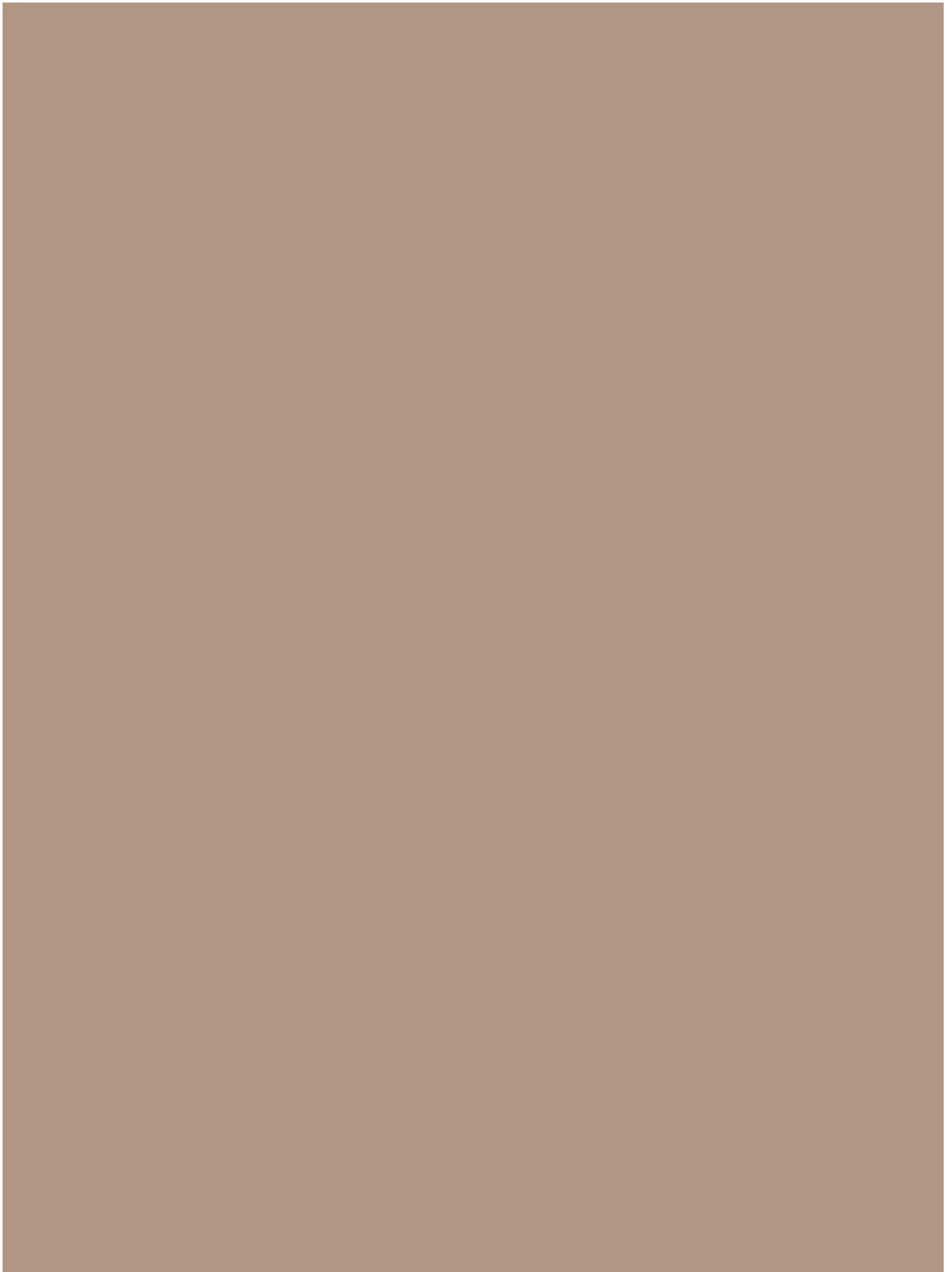
- » Ganzheitliche, vertrauensvolle Beratung für Ihre persönliche Situation
- » Entlastung von Anlageentscheidungen
- » Laufende Überwachung der Aufteilung der Anlageklassen
- » Permanente aktive Steuerung der Kerne und Satelliten
- » Erhöhtes Ertragspotenzial durch aktives und professionelles Portfoliomanagement
- » Konsequentes Risikomanagement
- » Auswahl aus einem weiten Spektrum an Anlageklassen und Instrumenten
- » Professionelles Reporting

HABEN SIE NOCH FRAGEN?

Sprechen Sie mit Ihrer persönlichen Beraterin oder Ihrem persönlichen Berater bei Ihrer Genossenschaftsbank oder der DZ PRIVATBANK und lassen Sie sich zur Vermögensverwaltung beraten.

WIR FREUEN UNS AUF IHRE ANFRAGE!

Details zum empfohlenen Anlagezeitraum, zur aktuellen Allokation sowie zu den Kosten finden Sie in den Informationen zur Vermögensverwaltung der jeweiligen Anlagestrategie.



DZ PRIVATBANK S.A.
Geschäftsadresse:
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxembourg
Postanschrift:
Boîte Postale 661
L-2016 Luxembourg

Telefon +352 44903-1
Telefax +352 44903-2001

www.dz-privatbank.com
E-Mail: info@dz-privatbank.com

BERLIN
DÜSSELDORF
FRANKFURT
HAMBURG
HANNOVER
LEIPZIG
MÜNCHEN
NÜRNBERG
OLDENBURG
STUTT GART

LUXEMBURG
ZÜRICH

02/2018/721317

Diese Broschüre stellt eine Werbemitteilung dar. Sie wurde mit großer Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch wird die Haftung auf Vorsatz und grobes Verschulden beschränkt. Änderungen vorbehalten.

Stand aller Informationen
Februar 2018, soweit nicht
anders angegeben.

Die DZ PRIVATBANK ist die genossenschaftliche Privatbank der Volksbanken Raiffeisenbanken und auf die Geschäftsfelder Private Banking, Fondsdienstleistungen und Kredite in allen gängigen Währungen spezialisiert. Für unsere Kunden verbinden wir Leistungsstärke und genossenschaftliche Werte wie Partnerschaftlichkeit, Stabilität und Sicherheit.

Weil nicht nur zählt, was zählbar ist.