

Metzler Fonds-Vermögensverwaltung – Anlagestrategie Ertrag

Eine Werbemitteilung der B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA

Anlagekonzept

Bei der Metzler-Anlagestrategie Ertrag strebt das Management an – bezogen auf einen Marktzyklus von mindestens fünf Jahren – eine durchschnittliche Rendite von 2,5 % bis 3,5 % nach Kosten pro Jahr über der Geldmarktverzinsung (3-Monats-Euribor) zu erzielen.

Um dies zu erreichen, nutzt das Management ein breites internationales Anlagespektrum mit einem Anlageschwerpunkt in verschiedenen Vermögensklassen: Aktien, Staatsanleihen entwickelter Länder, höherverzinsliche Anleihen und alternative Anlageklassen (sogenannte Alternatives). Innerhalb dieser Vermögensklassen werden die Anlagen breit gestreut: So investiert das Management beispielsweise weltweit in Aktien (Industrie- und Schwellenländer) und Staatsanleihen von Industrieländern. Im Segment höherverzinsliche Anleihen wird sowohl in Unternehmensanleihen guter Bonität (mit Investmentgrade-Rating) als auch in hoch-

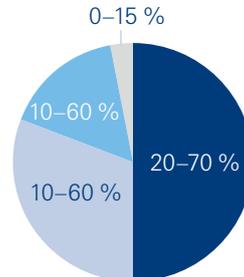
verzinsliche Unternehmensanleihen und Schwellenländeranleihen investiert. Das Management kann auch in alternative Anlageklassen anlegen. Darunter fallen beispielsweise Strategien zur Vereinnahmung alternativer Risikoprämien und indirekte Investments in Gold. In der Regel liegt die Aktienquote bei der Anlagestrategie Ertrag in einer Bandbreite von 20 % bis 70 %.

Bei der Anlagestrategie Ertrag investiert das Management ausschließlich in Investmentfonds der Metzler-Gruppe und in von anderen Verwaltungsgesellschaften verwaltete Investmentfonds (einschließlich börsengehandelter passiver Investmentfonds, sogenannte Exchange-Traded Funds; ETFs). Die Zielfonds können auch auf Fremdwährungen lauten oder Fremdwährungen enthalten, und Fremdwährungspositionen müssen nicht gegen den Euro abgesichert sein.

Anlagestruktur in % – beispielhafte strategische Asset-Allokation

Alternative Anlageklassen

Globale Staatsanleihen: Fokus auf entwickelte Märkte



Globale Aktien:

zum Beispiel Nordamerika, Europa, Asien/Pazifik und Emerging Markets

Höherverzinsliche Anleihen:

zum Beispiel Unternehmensanleihen, hochverzinsliche Anleihen und Schwellenländeranleihen

Risikostruktur

Die Metzler-Anlagestrategie Ertrag ist vorrangig geeignet für wachstumsorientierte und risikobereite Anleger, die mit einer ausgewogenen Portfoliostruktur einen angemessenen Wertzuwachs ihres Fondsdepots anstreben. Den Anlegern ist bewusst, dass aufgrund der Depotstruktur erhöhten Ertragschancen ein höheres Gesamtrisiko gegenübersteht. Es bestehen Kurs-/Preisänderungsrisiken und das Risiko rückläufiger Anteilspreise, Zinsschwankungs- und Bonitäts-

risiken, Wechselkursrisiken sowie andere Risiken. Daher müssen Anleger bei der Anlagestrategie Ertrag auch mit höheren Wertschwankungen und Verlusten rechnen. In ungünstigen Marktphasen können sich Verluste bei einzelnen Positionen auch derart auf das gesamte Anlageportfolio auswirken, dass sie zu Verlusten von mehr als 10 % im Laufe eines Berichtszeitraums führen. Der Anlagehorizont sollte mittel- bis langfristig gewählt sein (mindestens fünf Jahre).

Vermögensverwalter und depotführende Stelle

Das Bankhaus B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA wurde 1674 gegründet und ist die älteste deutsche Privatbank im ununterbrochenen Familienbesitz. Seit Gründung hat sich Metzler über die Stationen „Handelshaus“ und „internationale Universalbank“ zu einer Privatbank mit unverwechselbarem Profil entwickelt.

Unsere Kunden schätzen nicht nur unser profundes Know-how in der Verwaltung von Vermögen, sondern auch unsere

umfangreiche Erfahrung in der Administration und Depotführung. Auf Basis dieser Erfahrung übernimmt das Bankhaus B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA bei der Metzler Fonds-Vermögensverwaltung die Funktion des Vermögensverwalters. Das Bankhaus führt darüber hinaus als depotführende Stelle das Metzler-Vermögensverwaltungsdepot und wickelt alle Transaktionen ab, die im Zusammenhang mit der Vermögensverwaltung stehen.

Metzler Fonds-Vermögensverwaltung – Anlagestrategie Ertrag

Asset-Manager

Die Anlagestrategien der Metzler Fonds-Vermögensverwaltung werden von den Anlageexperten der Metzler Asset Management GmbH gemanagt. Bereits 1971 legte Metzler den ersten Publikumsfonds auf – zu einem Zeitpunkt, als dieser Markt in Deutschland noch in den Kinderschuhen steckte.

Heute verwaltet das Geschäftsfeld Metzler Asset Management fast 78 Mrd. EUR¹ im Rahmen von Publikumsfonds sowie Spezial-, Master- und Dachfondsmandaten für Ver-

sicherungen, Industrieunternehmen, Versorgungseinrichtungen, Kreditinstitute und für zahlreiche anspruchsvolle Privatanleger.

Aktives Management einerseits und Konzepte für Risiko- und Volatilitätsmanagement andererseits zählen zu den wesentlichen Stärken von Metzler Asset Management. Diese Stärken sind in den Metzler-Anlagestrategien für die Fonds-Vermögensverwaltung gebündelt.

¹ Stand: Mai 2018

Die Daten im Überblick

Angestrebte Zielrendite nach Kosten	Geldmarktverzinsung + 2,5 % bis 3,5 % p. a. über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren
Verlustmitteilung	Eine Verlustmitteilung gemäß § 5 Abs. 2 der besonderen Vertragsbedingungen für die Fonds-Vermögensverwaltung erfolgt bei Überschreiten der Verlustschwelle von 10 %
Referenzwährung	Euro
Verfügbarkeit	Grundsätzlich börsentäglich
Mindestanlage	10.000 EUR
Sparplan	Ab 200 EUR (in Verbindung mit einer Mindestinvestitionssumme von 10.000 EUR)
Detailliertes Kundenreporting	Vierteljährlich per 31.3., 30.6., 30.9. und 31.12.
Vermögensverwaltungsgebühr	1,50 % p. a. zzgl. MwSt.
Depotführungsgebühr	Keine
Ausgabeaufschlag	Keiner
Tauschgebühren	Keine
Sonstige Kosten	Management-Fees der Fonds. Tradingkosten für Exchange-Traded Funds (ETFs): 0,18 % pro Transaktion zzgl. MwSt. Bei der Investition in Metzler-Fonds fallen keine Transaktionskosten und Ausgabeaufschläge an.

Kontakt

B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermainanlage 1, 60329 Frankfurt am Main, Telefon (069) 21 04 - 0
Metzler FundServices GmbH, Postfach 20 01 38, 60605 Frankfurt am Main, Telefon (069) 21 04 - 14 14
E-Mail metzler-service@metzler.com, www.metzler.com/asset-management

Rechtliche Hinweise

Diese Unterlage ist von B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA und den mit ihr verbundenen Unternehmen im Sinne von §§ 15 ff. AktG (nachfolgend „Metzler“) erstellt worden. Das Erreichen der angestrebten Zielrendite kann weder garantiert, noch zugesichert oder gewährleistet werden. Ebenso kann Metzler keine Gewähr für einen wirtschaftlichen Erfolg der Vermögensverwaltung und die Begrenzung von möglichen Verlusten auf die bezeichnete Verlustschwelle abgeben.

Die Inhalte dieser Unterlage dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen weder eine Anlageempfehlung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Sie sollen lediglich Kunden und Interessenten über das Produkt informieren und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Diese Unterlage stellt keine Anlageberatung dar. Eine Anlageentscheidung darf nicht allein auf diese Unterlage gestützt werden. Diese Unterlage beruht auf Informationsquellen, die nach Auffassung von Metzler verlässlich sind. Trotz sorgfältiger Prüfung kann Metzler jedoch keine Garantie und Zusicherung für die Vollständigkeit und Richtigkeit der Inhalte geben. Die dargestellten Inhalte, insbesondere die Darstellung der Strategien und deren Chancen und Risiken, können sich im Zeitverlauf ändern.

Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen zur Metzler Fonds-Vermögensverwaltung. Diese Verkaufsunterlagen erhalten Sie kostenlos direkt bei Metzler oder Ihrem Anlagevermittler.

Mit Entgegennahme dieser Unterlage erklären Sie sich mit den vorhergehenden Bestimmungen einverstanden.