

S Vermögensverwaltungs-Depot „Ausgewogen“ Wachstum plus Substanzsicherung

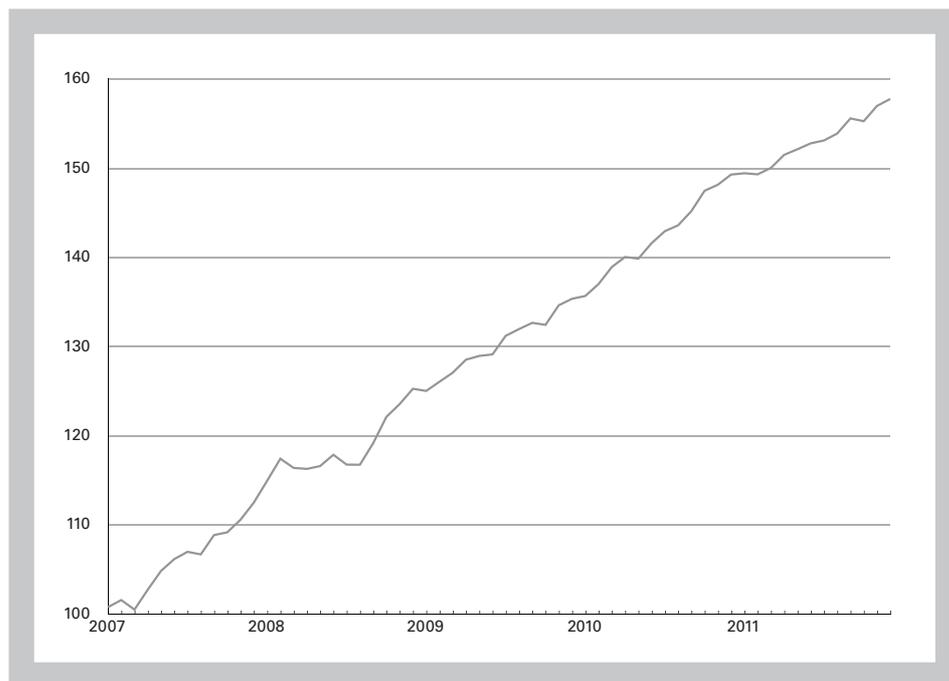
Anlageziel:

Überdurchschnittliche Renditen bei gleichzeitiger Sicherung der Kapitalsubstanz: Das Beste aus zwei Investment-Welten stellt heute mehr denn je höchste Anforderungen an ein Fondsmanagement. Das Team von Sensus verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung. Durch die überlegte und disziplinierte Anwendung alternativer Anlagestrategien, die Gewinne bei steigenden, sinkenden und seitlichen Marktbewegungen ermöglichen, hat es für seine Kunden hohe Wachstumsraten erwirtschaftet. Das eingesetzte Kapital wird dabei über ein striktes Risikomanagement abgesichert, das z. B. Overnight-Positionen nahezu ausschließt. Das Sensus Vermögensverwaltungs-Depot „Ausgewogen“ richtet sich an Anleger, die eine überdurchschnittliche Wertentwicklung mit überschaubarem Risiko verbinden wollen.

Strategiebeschreibung:

Die für das Depot „Ausgewogen“ verfolgte Anlagestrategie von Sensus kombiniert konservative Vermögensverwaltungsansätze mit dynamischen Anlageelementen. Dabei wird der Vermeidung von Verlusten nachdrücklich eine höhere Priorität eingeräumt als der Maximierung von Renditen. Angestrebt wird auf mittlere Sicht ein überdurchschnittliches und nachhaltiges Kapitalwachstum, welches die ambitionierte Zielvorgabe eines „Absolute Return“ erfüllt.

Netto-Wertentwicklung Sensus Vermögensverwaltungs-Depot „Ausgewogen“ *)



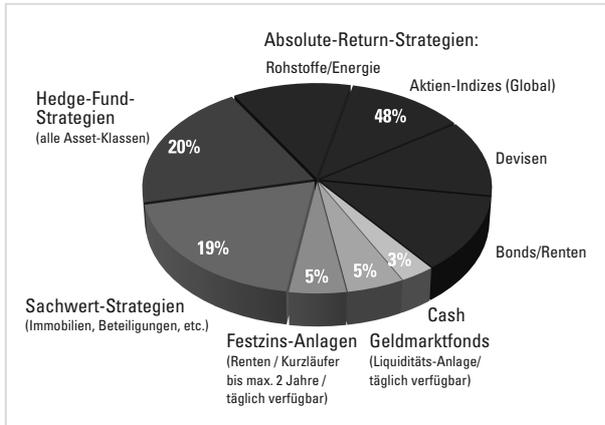
(Abb. 1)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2007	0,8 %	0,8 %	-1,1 %	2,2 %	2,1 %	1,3 %	0,8 %	-0,3 %	2,0 %	0,3 %	1,3 %	1,7 %	12,5 %
2008	2,2 %	2,2 %	-0,9 %	-0,1 %	0,3 %	1,1 %	-0,9 %	-0,0 %	2,1 %	2,5 %	1,2 %	1,4 %	11,3 %
2009	-0,2 %	0,8 %	0,8 %	1,2 %	0,3 %	0,1 %	1,6 %	0,6 %	0,5 %	-0,2 %	1,7 %	0,5 %	8,0 %
2010	0,2 %	1,0 %	1,4 %	0,8 %	-0,1 %	1,2 %	0,9 %	0,5 %	1,1 %	1,6 %	0,5 %	0,8 %	10,3 %
2011	0,1 %	-0,1 %	0,5 %	1,0 %	0,4 %	0,4 %	0,2 %	0,5 %	1,1 %	-0,2 %	1,1 %	0,5 %	5,6 %

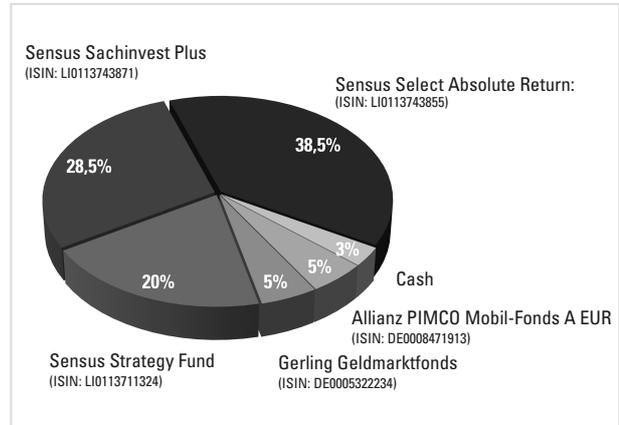
(Abb. 2)

*) Die Umsetzung der durch die Sensus Vermögensverwaltungen angebotene Vermögensverwaltungs-strategie (Vermögensverwaltungs-Depot „Ausgewogen“) erfolgt seit dem 02.01.2012 auf entsprechenden Anlage-/Depotkonten bei Cortal Consors S.A. Die Netto-Performance-Werte (= nach Abzug der in Zusammenhang mit der Anlagetätigkeit anfallenden Kosten: Performancefee, Handelsgebühren sowie die Transaktionskosten der eingeschalteten Banken/Broker) beziehen sich auf die von der Sensus Vermögensverwaltungen entwickelten Handelssysteme im angegebenen Zeitraum. Zum Zwecke der Ergebnisdarstellung handelt es sich bei einigen der aktuell zum Einsatz kommenden Handelssysteme um errechnete Werte, sofern kein realer Handel seit 2007 stattfand. Diese entsprechen den Resultaten einzelner Teilstrategien unseres Sensus Absolute-Return-Ansatzes.

Portfoliostruktur



Portfolioallokation



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

Netto-Wertentwicklung¹⁾

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Total
2012	0,09 %	0,05 %	-0,01 %	0,41 %	0,43 %	-0,24 %							0,74 %

¹⁾ Bei der Darstellung der Netto-Wertentwicklung werden die im Zusammenhang mit der Anlagertätigkeit 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⁾ :	> 17,5 %
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:	Kennzahlen ⁴⁾ :		
Agio:	max. 5 % / einmalig	Volatilität:	2,76 %
Performancefee: (High Water-Mark)	10,00 %	Sharpe ratio:	2,46
Bearbeitungsgebühr:	2 % / einmalig	Max. Drawdown:	-1,10 %
Depotgebühren:	28 EUR / jährlich		
Management-Fee:	1,75 % p.a.		

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 überdurchschnittlich hohen 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 Zusage, 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