



TOGA

AKTIEN-STRATEGIE MIT TRANSPARENZ

KONTROLLIERT IN AKTIEN INVESTIEREN

Profitieren Sie mit Trend-optimierter globaler Aktienstrategie (TOGA) von steigenden Aktienmärkten und reduzieren Sie deutlich das Risiko bei einem Abwärtstrend.

Wir passen Ihr Portfolio regelmäßig systematisch an. Dafür haben wir den Globalen Aktien Indikator (GAT) entwickelt, der sich auf 50 weltweite Indizes stützt und Markttrends aufspürt.

Ihr TOGA-Portfolio wird durch eine effektive Verwaltung und Nutzung von Einzelaktien und ETFs kostengünstig verwaltet.

DEM TREND AUF DER SPUR

Durch die methodische Marktanalyse spüren wir Trends auf und beobachten sie: Wertpapiere mit höherem Potenzial forcieren wir. Aktien mit negativem Trend dagegen entfernen wir wegen des erhöhten Verlustrisikos aus dem Portfolio.

Wir wenden die Theorie der Relativen Stärke des US-Finanzwissenschaftlers Robert A. Levy an. Dabei wird die Aktie mit ihrer

eigenen Entwicklung in der Vergangenheit verglichen (Verhältnis des aktuellen Kurses zum Kurs von x Tagen). Dadurch fallen uns besonders die Werte mit einem starken Aufwärtstrend innerhalb einer Vergleichsgruppe auf.

TOGA ist eine Option, wenn Sie

- sich selbst aktiv am Aktienmarkt beteiligen möchten,
- zusätzlich Short-ETFs einsetzen möchten,
- Ihr Kapital mindestens vier Jahre anlegen möchten.

Um Ihnen maximale Transparenz zu gewährleisten, findet die Umsetzung von TOGA im Rahmen einer Vermögensverwaltung oder über den ausschüttenden Fonds TOGA UI statt.

GLOBAL INVESTIEREN – LOKAL PROFITIEREN

Mit TOGA investieren Sie auf dem europäischen und amerikanischen Aktienmarkt.

Das Aktienexposure für das TOGA-Portfolio beträgt zwischen ~20 und 100 Prozent. Das Aktienrisiko steuern wir durch Verkäufe von ETFs und Aktienpositionen sowie zusätzlich durch

Short-ETFs. Das Portfolio ist überwiegend in Euro und US-Dollar angelegt und kann zudem auch, abhängig von der Titelselektion, in andere europäische Währungen wie Schweizer Franken, Britisches Pfund oder Schwedische Kronen investieren.



- 40% europäische Einzelwerte
- 10% ETFs auf europäischen Aktienmarkt
- 40% amerikanische Einzelwerte
- 10% ETFs auf amerikanischen Aktienmarkt

RISIKEN

- Durch den hohen Investitionsgrad birgt die Strategie grundsätzlich hohe Verlustrisiken.
- Es kann Phasen mit häufigen und/oder schnellen Trendwechseln geben. In diesen greift die TOGA-Strategie nur teilweise, zeitverzögert oder gar nicht. Solche Phasen können zu Investitionen führen, die den tatsächlichen Entwick-

- lungen zuwiderlaufen und somit zu Verlusten führen.
- Der Einsatz von Short-ETFs kann zu Verlusten führen. Besonders dann, wenn die Aktienmärkte plötzlich stark ansteigen.
- Es ist möglich, dass die Strategie höhere Verluste erleidet als der für die Vermögensverwaltung geltende Referenzindex. Ebenso kann sie Verluste erleiden, obwohl der Referenzindex Gewinne verzeichnet.

VORTEILE

- Von steigenden Aktienmärkten profitieren und die Risiken in schlechten Phasen deutlich reduzieren. Eine vollständige Absicherung der Aktienrisiken erfolgt nicht.
- Kostengünstige, transparente Umsetzung mittels ETFs und Einzeltiteln auf Einzeldepotebene mit breiter Risikostreuung.
- Maximum an Investmentdisziplin. „Gewinner-Titel“ lassen wir weiterlaufen, „Verlierer-Titel“ veräußern wir.
- Die Strategie versucht, von einem positiven Trend eines Titels oder einer Branche zu profitieren – unabhängig von fundamentalen Einschätzungen.
- Wahrt langfristig die Chancen auf hohe Wertzuwächse und versucht, die Risiken zu mindern.

Vermögensverwaltung	TOGA UI (Fonds)
Seit 01.07.2013	Seit 15.12.2017
Eigenes, exklusives Vermögensverwaltungsmandat	Mindestanlagesumme: Anteilkategorie A: keine Anteilkategorie B: 500.000 Euro, Folgeanlage keine
Direktes Investment in Aktien und ETFs	Kein administrativer Aufwand (Vermögensverwaltungsvertrag, Einzel- bzw. Sammelabrechnung, Kontoauszüge etc.)
Direkter Zufluss von Dividenden und Ausschüttungen	Versteuerung des Wertzuwachses erst bei Verkauf der Fondsan-teile, nicht bei jeder Einzeltransaktion auf Depotebene
Volle Transparenz – Sie sehen jede Position, Transaktion sowie alle Kosten	Flexibel einsetzbar, z. B. als Baustein in anderen Portfolios
Ab Anlagesumme 500.000 Euro; Erhöhung/Reduzierung ab 50.000 Euro möglich	WKN: A0YJF1 A0YJF2 (Anteilklassen A und B)
	Kapitalverwaltungsgesellschaft: Universal-Investment-Gesellschaft mbH
	Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln
	Asset Manager: MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch



MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch Pacellistraße 16 80333 München
T 089 2104-0 **F** 089 299814 www.merckfinck.de

Hinweis: Die in diesem Dokument zur Verfügung gestellten Informationen dienen ausschließlich zur Information. Sie stellen unter keinen Umständen eine Aufforderung oder Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Wertpapieren, Terminkontrakten bzw. sonstigen Finanzinstrumenten oder zur Eingehung eines Vermögensverwaltungsmandats oder zur Inanspruchnahme einer sonstigen Finanzdienstleistung dar. Des Weiteren handelt es sich weder um eine Anlageberatung noch um eine Anlageempfehlung. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- oder Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden auf Deutsch bei der Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem erhältlich im Internet unter: www.universal-investment.com. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie unter <https://www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte>. Die Entscheidung über den Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrages oder eine entsprechende Investition sollte stets auf einer Beratung mit einem qualifizierten und professionellen Anlageberater basieren. Auf keinen Fall darf sie ganz oder teilweise auf der Grundlage vorliegender Informationen und Darstellungen erfolgen. Die dargestellten Annahmen, möglichen Wertentwicklungen und Meinungen stellen Merck Fincks professionelles Urteil zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Studie dar und unterliegen der Möglichkeit der jederzeitigen Änderung, ohne dass dies zu einer entsprechenden Veröffentlichung führen muss. Die Bewertung der Perspektiven des Finanzinstrumentes basiert vornehmlich auf einer grundlegenden Analyse des jeweiligen Fondsverwaltungsansatzes. Qualitative Bewertungsparameter sind unter anderem der individuelle Investmentprozess des Fonds unter Beachtung des jeweiligen Anlageuniversums, die Erfahrung des den Fonds verwaltenden Teams, das Verhalten des Fonds in steigenden und fallenden Marktphasen in der Vergangenheit, die Kostenstruktur des Fonds, die Fondsgesellschaft selbst und die Rolle des Fonds im Portfoliokontext. Jedem einzelnen Bewertungsparameter kann maßgebliche Bedeutung dergestalt zukommen, dass im Falle anderer als der vorgelegenen Kennzahlen des einzelnen Bewertungsparameters die Empfehlung anders hätte ausfallen können (Bsp.: „Verkaufen“ statt „Empfohlen“). Wir weisen darauf hin, dass Daten der Vergangenheit, insbesondere die historische Entwicklung eines Finanzinstrumentes, kein hinreichendes Indiz für die Wertentwicklung in der Zukunft ist. Vollständiger Kapitalverlust kann bei der Art der vorgestellten Investitionsmöglichkeit nicht ausgeschlossen werden. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung. (Stand: August 2021)