

Vermögensnavigator

Mit Wissenschaft und Erfahrung für Ihr Vermögen

1 Transparent und mit klaren Ergebnissen

Mit dem Vermögensnavigator zeigen wir Ihnen Möglichkeiten zur Verbesserung der Anlage Ihres liquiden und illiquiden Vermögens auf. Dabei stehen stets Ihre persönlichen Ziele und Wünsche im Mittelpunkt.

Zunächst analysieren wir mit dem Vermögensnavigator objektiv und neutral Ihre Vermögensstruktur. Dann erläutern wir Ihnen in allen Anlageklassen die Potenziale zur Optimierung. So entwickeln wir die strategische Grundlage für eine verbesserte Anlagestruktur. Gemeinsam mit Ihnen wählen wir aus, welche Anlageklassen für Ihre Bedürfnisse geeignet sind.

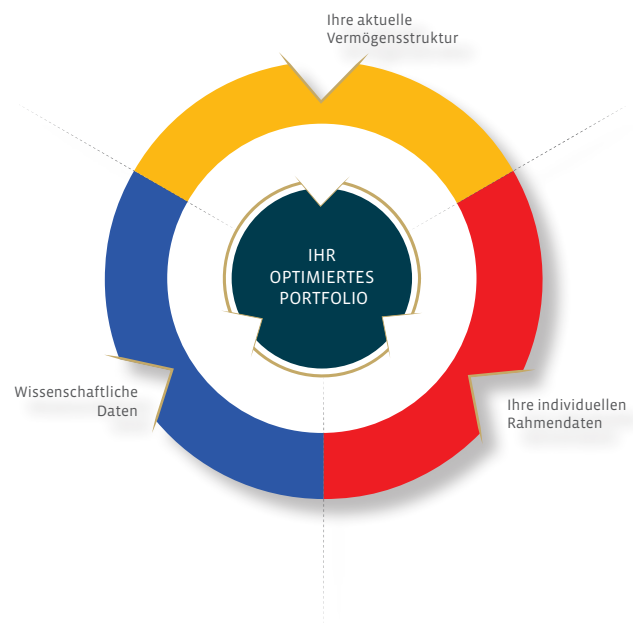
Mit dem Vermögensnavigator können Sie Ihr gesamtes Vermögen überprüfen lassen. Aber genauso nur Ihr Wertpapierdepot.

2 Von der Analyse bis zur Umsetzung

Diesen Anlageklassen ordnen wir dann die einzelnen Vermögenswerte aus Ihrer Privatbilanz zu.

Dafür klären wir mit Ihnen ihre Ziele und Vorstellungen und analysieren die aktuelle Vermögensstruktur.

Aus dieser entwickeln wir dann konkrete Vorschläge für die Kombination der Anlageklassen. Dabei berücksichtigen wir Ihre Anlagementalität, Ihre persönlichen Anlageziele, Ihre Risikobereitschaft, Ihren Anlagehorizont, den langfristigen Renditewunsch sowie die historischen Entwicklungen der Anlageklassen.



Ist auf dieser Basis die strategische Vermögensstruktur entwickelt, leiten wir daraus die taktische Umsetzung ab.

3 Nobelpreistheorie, kombiniert mit Erfahrung

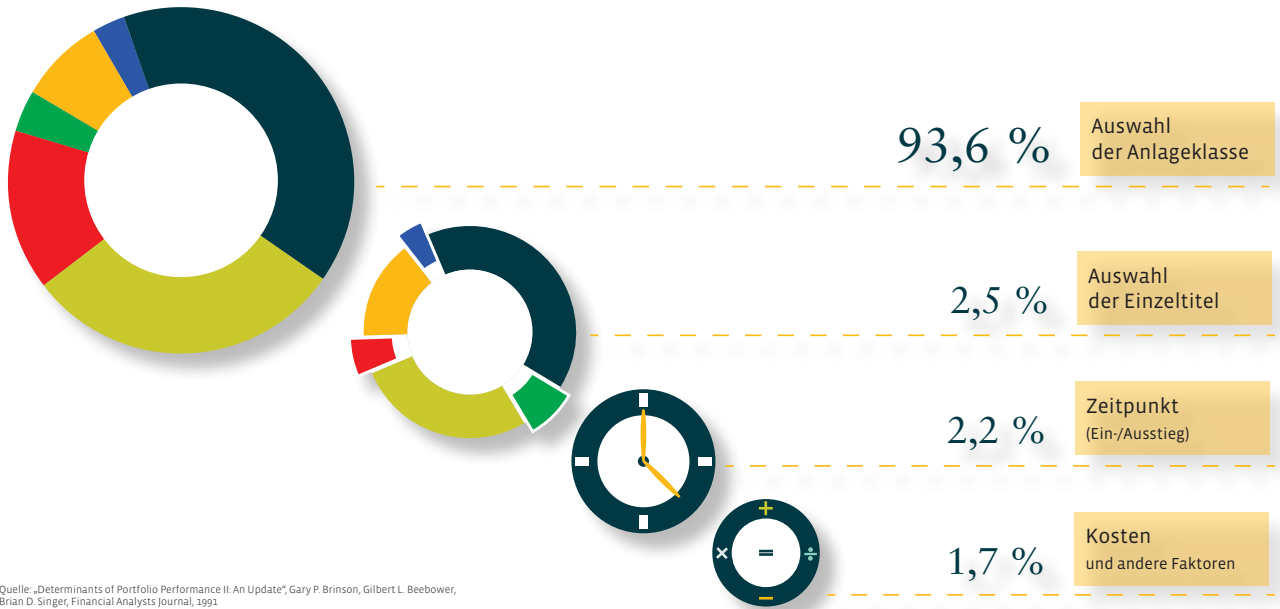
Die Grundlage für den Vermögensnavigator ist die Portfoliotheorie von Prof. Dr. M. Markowitz. Für diese Arbeit erhielt der US-Ökonom 1990 den Wirtschafts-Nobelpreis.

Seine Portfoliotheorie wurde inzwischen um aktuelle finanzmathematische Modelle erweitert. Somit greifen wir heute auf eine umfangreiche Datenbank mit generalisierten historischen Kennzahlen für Rendite und Risiko zu.

4 Die richtigen Anlageklassen als Schlüssel zum Erfolg

Die strategische Auswahl der Anlageklassen (Asset Allocation) hat den größten Einfluss auf die Rendite und das Risiko Ihres Portfolios. Andere Faktoren, wie die Auswahl der Einzeltitel sowie der Ein- und Aus-

stiegszeitpunkt, sind dafür zunächst nachrangig. Sie spielen dann im Rahmen der Vermögensverwaltung durch die Portfolio-Manager eine Rolle.



5 Risiken minimieren, Vorteile nutzen

Risiken

Der Vermögensnavigator basiert auf der Annahme, dass generalisierte historische Kennzahlen für Rendite und Risiko ein Indikator für künftige Entwicklungen sind. Tatsächlich können sich jedoch die Parameter auf den Finanzmärkten jederzeit so ändern, dass die Grundlage für die Annahme einer Indizwirkung historischer Daten entfällt. In diesem Fall sind falsche Indizwirkungen möglich.

Kapitalanlagen unterliegen einem generellen Investitionsrisiko und Schwankungen im Wert. Deshalb können wir auch Verluste durch den Einsatz des Vermögensnavigators nie ausschließen.

Vorteile

Der Vermögensnavigator bietet eine schnelle, systematische und nachvollziehbare Analyse Ihrer Vermögensstruktur.

Unsere Analysen und Empfehlungen basieren auf wissenschaftlichen Erkenntnissen. Als eine der Grundlagen dient dabei die Portfoliotheorie von Prof. Dr. M. Markowitz.

Ihre Vermögenswerte werden einem sogenannten Stresstest unterzogen. Die Grundlage dieser Tests sind historische Kennzahlen für Rendite und Risiko. So erhalten wir eine Übersicht, wie sich Ihr Vermögen in vergleichbaren Situationen und Zeiträumen entwickelt hätte.

Merck Finck Privatbankiers AG Pacellistraße 16 80333 München Tel. 089 2104-0 www.merckfinck.de

Hinweise: Die in diesem Dokument zur Verfügung gestellten Informationen dienen ausschließlich zur Erläuterung. 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. (Oktober 2017)