Vermögensverwaltung Globales Portfolio 20/80

31.03.2024

Managementziele

Das Globale Portfolio verfolgt eine langfristig ausgerichtete Anlagestrategie mit dem Ziel, die Unternehmensrendite des weltweiten Kapitalmarkts zu erwirtschaften. Hierbei werden insbesondere die weltweiten Aktienmärkte unter Berücksichtigung wesentlicher Marktsegmente (sog. "Faktoren") umfangreich abgedeckt. Die auf Basis des zugrundeliegenden Risikoniveaus getroffenen Anlageentscheidungen werden dem Grunde nach über die gesamte Anlagedauer beibehalten und gegebenenfalls wiederhergestellt (Rebalancing). Die Anlageentscheidungen erfolgen nach eigenem Ermessen der quirion AG und ohne vorherige Einholung von Kundenweisungen. Demgemäß ist die quirion AG berechtigt, in jeder Weise über die Vermögenswerte zu verfügen und Maßnahmen zu treffen, die bei der Betreuung der Vermögenswerte als zweckmäßig erscheinen mit Ausnahme von Barabhebungen, Überweisungen und Kreditaufnahmen. Die Anlage erfolgt regelmäßig nicht direkt, sondern über den Erwerb von passiv gemanagten Indexfonds/Kapitalmarktfonds.

Strategiefakten

Auflagedatum: 01.11.2013

Anteiliges Honorar: Je nach Preismodell 0,48% p.a. bis 1,2% p.a.

Währung: Euro

Gewichtung/Anlagegrenzen:
Aktien 20% / Anleihen 80%

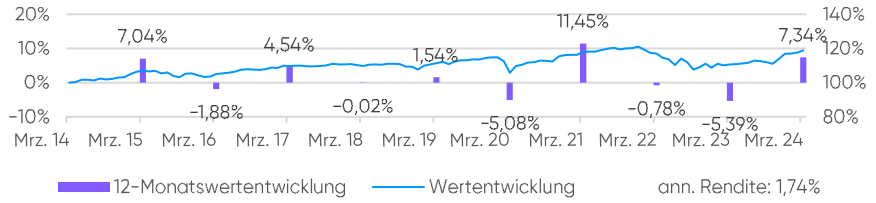
Vergleichsgröße (Benchmark):
MSCI World 17,2%
MSCI Emerging Markets 2,8%
iBOXX € Corp. Overall Perf. Index 26,67%
€STR Total Return Index 53,33%

Rebalancing: In der Regel einmal pro Jahr

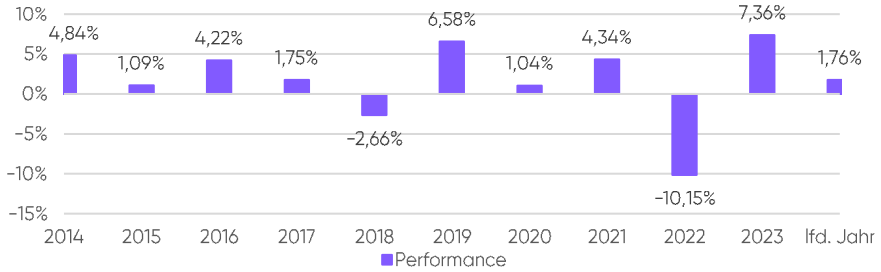
Ad-Hoc-Benachrichtigung:
Wenn der Gesamtwert des Portfolios seit der letzten Vermögensstandsmitteilung um 10 % fällt, sowie anschließend bei jedem Wertverlust in 10 %-Schritten.

Wertentwicklungskennzahlen

12-Monats-Wertentwicklung & Wertentwicklung nach Honorar und fremden Kosten



Jährliche Wertentwicklung nach Honorar und fremden Kosten

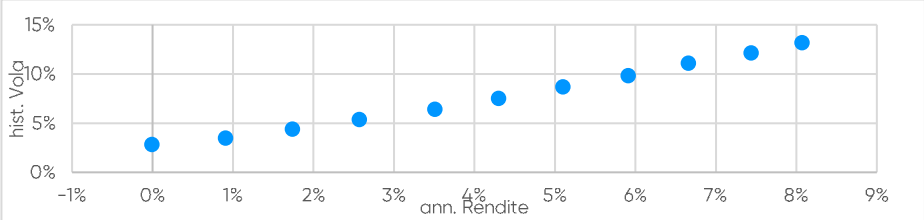


Risikokennzahlen

Kennzahlenübersicht

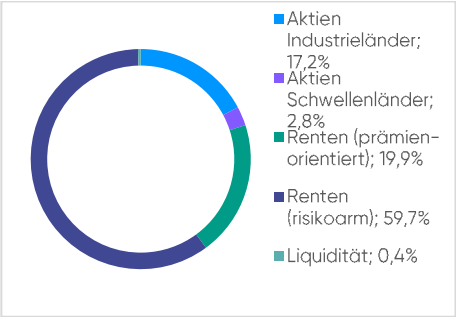
Kennzahl	Gesamtzeitraum
Historische Volatilität	4,39%
Maximaler historischer Verlust	-11,21%
VaR (99%/20 Tage)	-2,60%
Sharpe Ratio	0,45

Rendite-Risiko Matrix



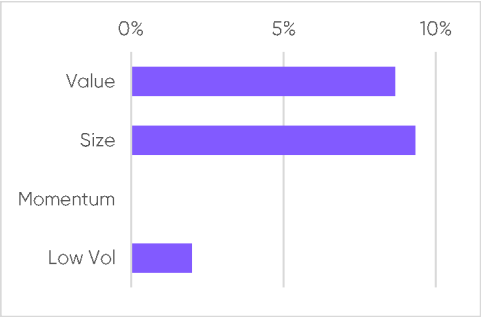
Portfolioallokation

Aufteilung Anlageklassen

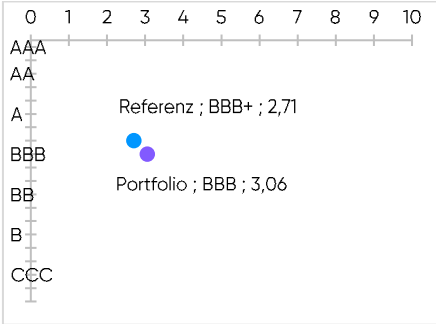


Portfoliocharakteristika

Aktien: Faktorausprägung



Anleihen: Rating & Duration



Faktorausprägungen: Zeigt wie stark die jeweiligen Aktienfaktoren gegenüber dem Gesamtmarkt (repräsentiert durch den MSCI ACWI IMI) ausgeprägt sind. Rating und Duration: Das Rating von Anleihen gibt Aufschluss über die Qualität und damit deren Ausfallrisiko. Dargestellt ist das Rating der Agentur S&P mit Stufen von AAA (bestes Rating, niedriges Risiko) bis CCC (schlechtestes Rating, hohes Risiko). Die Duration gibt an, wie viele Jahre das in Anleihen investierte Kapital durchschnittlich gebunden ist. Je länger die Duration desto anfälliger ist das Anleiheportfolio für Zinsänderungsrisiken. Als Referenz dient der iShares-ETF „Euro Corporate Bond 1-5y" mit Euro-Unternehmensanleihen von 1 bis 5 Jahren Laufzeit.

quirion

Vermögensverwaltung Globales Portfolio 20/80

Kosteninformation gemäß § 63 Absatz 7 Wertpapierhandelsgesetz

Hinweise & Erläuterungen

Die Kosten wurden auf Ex-ante-Basis geschätzt. Hierzu wurden die in der Vergangenheit entstandenen Kosten als Näherungswert für die erwarteten Kosten herangezogen. Die tatsächlich anfallenden Kosten können hiervon abweichen. Es fallen keine zusätzlichen Einstiegs- oder Ausstiegskosten an. Die Kosten und Nebenkosten der Vermögensverwaltung bestehen aus dem anteiligen Honorar für quirion. Die Kosten und Nebenkosten der Finanzinstrumente beinhalten alle laufenden Gebühren und Kosten, welche bereits in den Marktpreisen der Finanzinstrumente enthalten sind.

Kostenbestandteile	in EUR	in %
Kosten und Nebenkosten der Wertpapierdienstleistungen		
Anteiliges Honorar	144,00 €	0,48%
Erfolgshonorar	- €	0,00%
Orderspesen	- €	0,00%
Kosten und Nebenkosten der Finanzinstrumente		
Kosten der enthaltenen Fonds (TER)	41,53 €	0,14%
Gesamtkosten	185,53 €	0,62%

Die dargestellten Gesamtkosten reduzieren die Wertentwicklung (Rendite) der Anlage pro Jahr. Die Gesamtkosten und die erwartete Minderung der Rendite pro Jahr beziehen sich auf eine angenommene Haltedauer von 10 Jahren und eine Anlagesumme von 30.000 EUR. quirion wählt Finanzinstrumente nicht nach der hier aus Gründen der Vergleichbarkeit verwendeten TER („Total Expense Ratio", Gesamtkostenquote) aus, sondern nach der Kennzahl "reale Kosten". Der Kostenausweis der hier berücksichtigten Finanzinstrumente kann deshalb weniger vorteilhaft wirken, als er tatsächlich ist.

Allgemeine Hinweise

Vergütungsmodell

Die Höhe der an quirion zu zahlenden Vergütung ist abhängig vom gewählten Servicepaket. Alle Angaben beziehen sich auf das Servicepaket "quirion Digital" mit einem anteiligen Honorar von 0,04 % p.M. bzw. 0,48% p.a. auf das Anlagevermögen inklusive gesetzlicher Mehrwertsteuer (19%). Dabei erfolgt die Belastung monatlich zum Monatsende.

Performanceberechnung

Die Angaben zur Wertentwicklung beruhen auf folgenden Annahmen: Globales-Portfolio im Servicepaket "quirion Digital" mit einem anteiligen Honorar von 0,04 % p.M. bzw. 0,48% p.a. inklusive gesetzlicher Mehrwertsteuer (19%) auf ein Anlagevermögen i.H.v. 30.000 EUR. Im Zeitraum 1.1.2018 - 31.8.2020 wurden die ersten 10.000 EUR kostenlos verwaltet. Der daraus resultierende Vermögensvorteil wird in den Berechnungen berücksichtigt. Die Wertententwicklung wird nach Kosten (einschließlich Produktkosten und anteiligem Honorar) und vor Steuern berechnet. Die Berechnungen erfolgen nach der TWR-Methode (Time Weigthed Return), d.h. unter Heranziehung der Monatsanfangs- und endkurse, wobei Ausschüttungen berücksichtigt, aber Ein- und Auszahlungen bzw. sonstige performanceneutralen Umsätze ignoriert werden. Die Wahl eines anderen Servicepakets und/oder der jeweilige Investitionszeitpunkt können sich auf die angegebene Wertentwicklung auswirken. Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit; frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.

Art der Geschäfte und Bewertung durch den Anlageausschuss

Es werden börsliche oder außerbörsliche An- und Verkäufe im Wege der Kommission und des Festpreisgeschäfts ausgeführt. Die im Rahmen der Vermögensverwaltung allokierten Finanzinstrumente werden fortlaufend überwacht und alle 14 Tage im Anlageausschuss überprüft.

Risiken

Anlageentscheidungen sollten in Kenntnis der damit einhergehenden Risiken getroffen werden. Ausführlichere Informationen enthält die Broschüre „Grundlagenwissen Wertpapiere & Investmentfonds".

Nachhaltigkeitsrisiken

Nachhaltigkeitsrisiken werden wegen der sehr breiten Diversifikation im Portfolio als nicht relevant erachtet und bleiben deshalb unberücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden derzeit nicht berücksichtigt, weil aus Sicht der Quirin Privatbank hinreichend gesichertes Zahlenmaterial nur von wenigen Emittenten zur Verfügung steht. Wir berücksichtigen derzeit keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf Unternehmensebene, weil hinreichend gesicherte Daten nicht vorliegen und/oder nur mit unverhältnismäßig hohem Aufwand erhoben werden können.

Risikokennzahlen

Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite einer Anlage oder eines Portfolios um den Mittelwert. Je geringer diese Schwankungsbreite ausfällt, desto stabiler entwickelt sich die Anlage oder das Portfolio. Der maximale Verlust gibt den Rückgang im Verhältnis zum Höchststand einer Anlage wieder. Die Risikokennzahl Value at Risk gibt einen Verlustwert für einen bestimmten Zeitraum an, welcher mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) nicht überschritten wird. Die Sharpe Ratio ist eine Verhältniszahl, welche die Überrendite einer Anlage zum risikolosen Zins in das Verhältnis zum eingegangenen Risiko (Volatilität) setzt. Je größer die Sharpe Ratio, desto größer ist die Überrendite. Sämtliche Risikokennzahlen werden ohne Berücksichtigung des Vermögensverwaltungshonorars berechnet. Die Volatilität und der Sharpe Ratio werden mit monatlichen Daten berechnet. Der maximale historische Verlust und der VaR werden mit täglichen Daten berechnet.

Abschließende Informationen

Dieses Dokument ist eine Produktinformation und stellt insbesondere keine Anlagestrategieempfehlung im Sinne des Art. 3 Abs. 1 Nr. 34 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 i.V.m. § 85 Abs. 1 WpHG dar. Es ersetzt keine rechtliche, steuerliche oder individuelle finanzielle Beratung. Dieses Dokument darf nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen ausgehändigt werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen basieren auf eigenen Quellen und spiegeln den Informationsstand zum Zeitpunkt der Erstellung wider. Angaben können sich durch Zeitablauf und/oder infolge gesetzlicher, politischer, wirtschaftlicher oder anderer Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, auf solche Änderungen hinzuweisen.