

An aerial photograph of a city skyline, likely New York City, during sunset. The sky is filled with soft, golden light and scattered clouds. The city's skyscrapers are silhouetted against the bright horizon. A dark, semi-transparent rectangular overlay is positioned in the center of the image, containing white text. The overall composition is professional and modern.

Klug investieren

GLOBAL STRATEGY PORTFOLIOS

Werbemitteilung

DIE WISSENSCHAFT HAT ES BEREITS ERKANNT

Viele der größten Fortschritte im Finanzbereich stammen aus der akademischen Welt



© www.nobelprize.org

Harry Markowitz

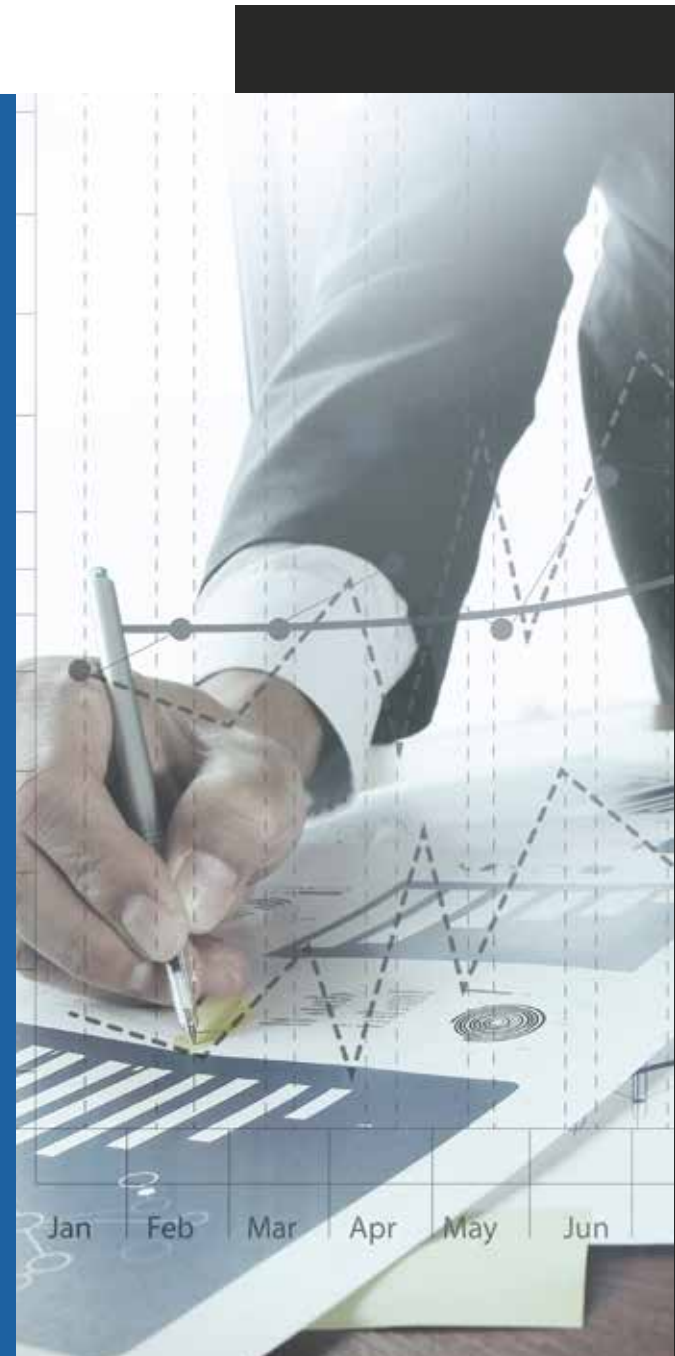
Nobelpreis für
Wirtschaftswissenschaften 1990:
Fokus auf besonders
weitreichende Streuung

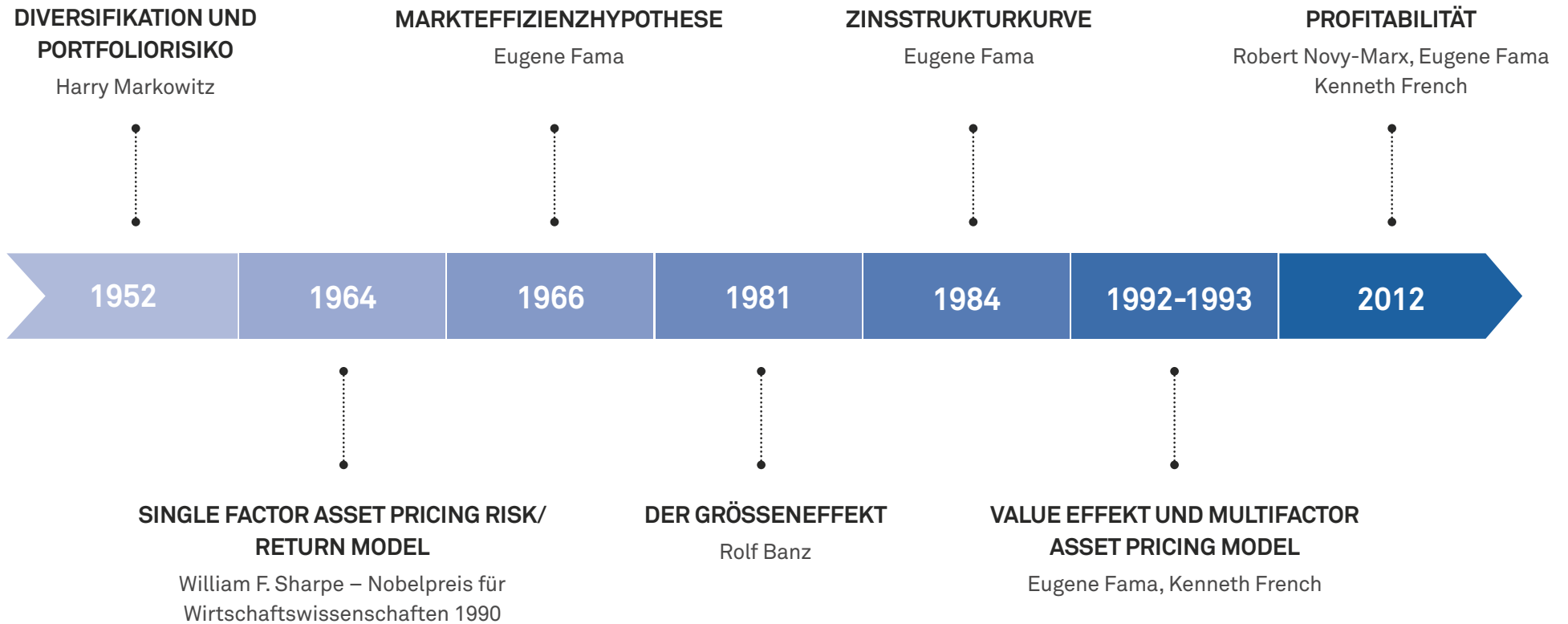


© <https://news.uchicago.edu/>

Eugene Fama

Nobelpreis für
Wirtschaftswissenschaften 2013:
Märkte spiegeln den fairen Preis
wider





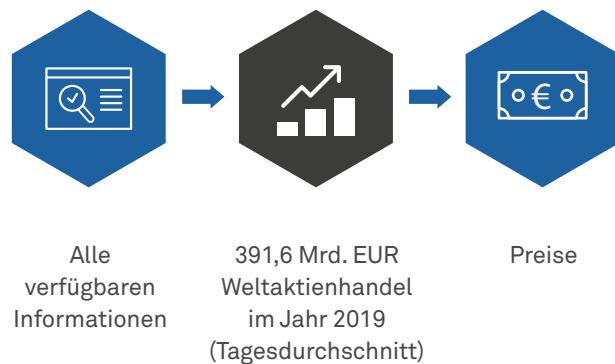
Quelle: Dimensional Fund Advisors Ltd.



VERSUCHEN SIE NICHT DIE MÄRKTE ZU SCHLAGEN!

Studien zeigen, dass es selbst professionellen Anlegern wie Fondsmanagern selten gelingt höhere Renditen als der Markt zu erwirtschaften. Die Bemühungen, den besten Einstiegs- und Ausstiegszeitpunkt zu erwischen, führen oft zu schlechteren Ergebnissen. Zudem wird der Zinseszins-Effekt außer Kraft gesetzt.

Märkte integrieren das gesamte Wissen aller Teilnehmer



EIN EINZELNER ANLEGER ODER FONDSMANAGER KANN KAUM ÜBER SO VIELE INFORMATIONEN VERFÜGEN WIE DER GESAMTMARKT

An den weltweiten Aktienmärkten werden durchschnittlich pro Tag Wertpapiere im Wert von ca. 400 Milliarden EUR gehandelt. Die laufend generierten Echtzeitinformationen tragen dazu bei, Wertpapierpreise festzulegen.

- » Aktuelle Preise beinhalten alle vorhandenen Informationen und Erwartungen
- » Die beste Annäherung an den Eigenwert des Wertpapiers entsteht über den aktuellen Preis
- » Preise ändern sich aufgrund von unvorhergesehenen Ereignissen
- » „Fehlbepreisungen“ an den Märkten können auftreten und sind nicht vorhersehbar

Quelle: Dimensional Fund Advisors Ltd.

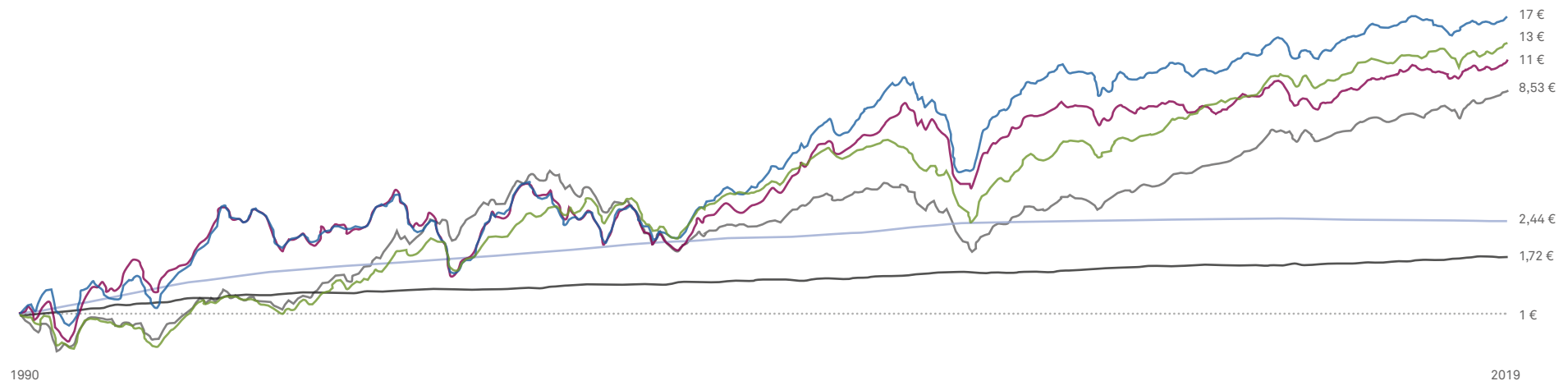
LASSEN SIE DIE MÄRKTE FÜR SICH ARBEITEN!

Langfristig liefern Aktien- und Anleihenmärkte attraktive Renditen. Historisch gesehen konnten Anleger so Erträge generieren, die die Inflation deutlich übertreffen.

Jährliche Rendite im Vergleich

—	Dimensional Emerging Markets Small Index	10,0 %
—	Dimensional Global Small Index	9,0 %
—	MSCI Emerging Markets Index	8,5 %
—	MSCI World Index	7,4 %
—	Euro Short-Term Rate	3,0 %
—	Inflation: Deutscher Verbraucherpreisindex	1,8 %

LANGFRISTIG ORIENTIERTE ANLEGER WERDEN VON DEN FINANZMÄRKTEN BELOHNT *

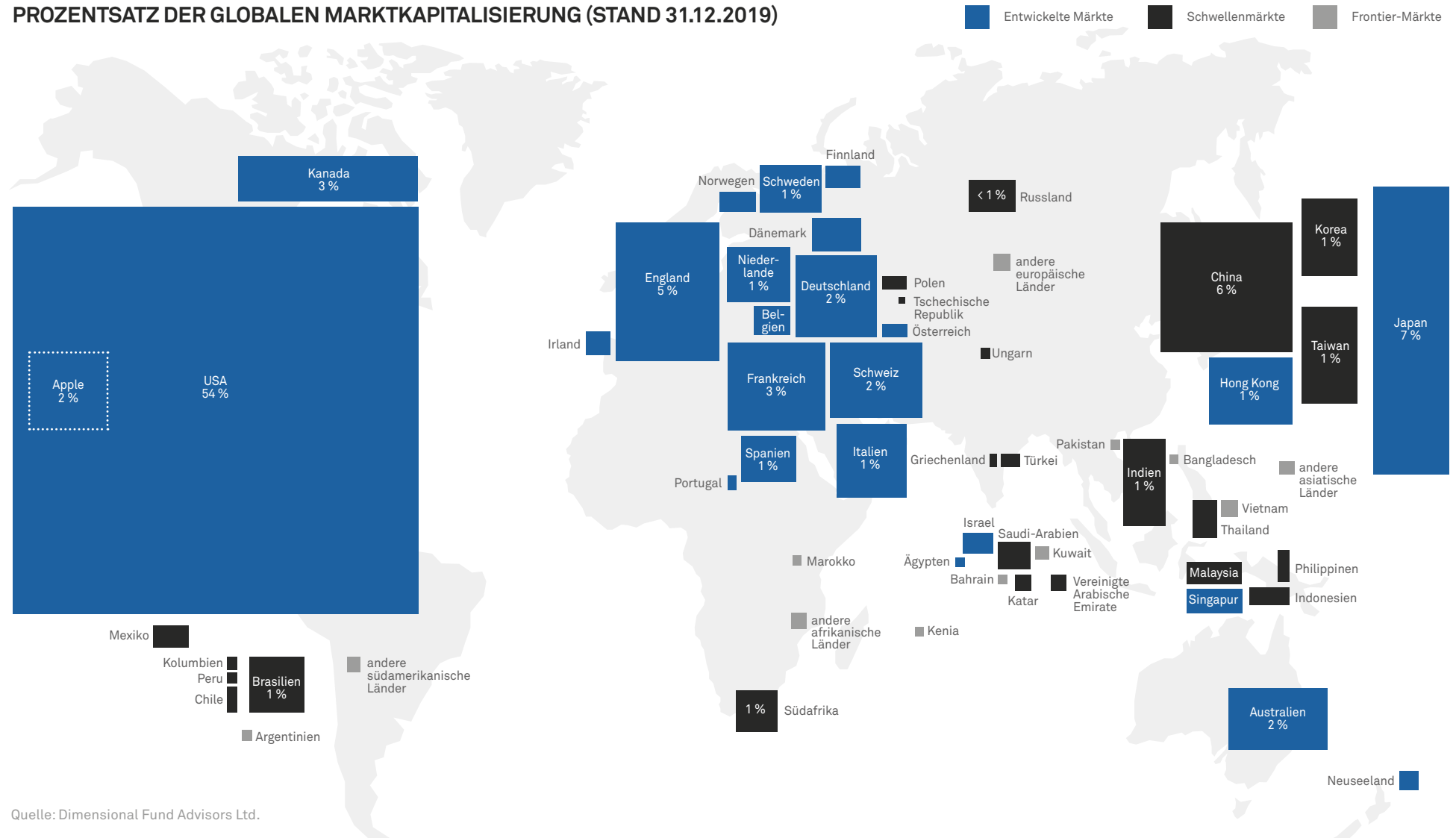


* Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.
Quelle: Dimensional Fund Advisors Ltd.

WELTWEITES INVESTMENT – WISSENSCHAFTLICH OPTIMALE AUSRICHTUNG!

Ein breit gestreutes, globales Aktieninvestment profitiert von der Rendite des weltweiten Aktienmarktes.

PROZENTSATZ DER GLOBALEN MARKTKAPITALISIERUNG (STAND 31.12.2019)



Quelle: Dimensional Fund Advisors Ltd.

GLOBAL STRATEGY PORTFOLIOS – BREIT GESTREUTES INVESTMENT MIT EINEM TIEFGREIFENDEN INVESTMENTANSATZ

WEITREICHENDE, GLOBALE MARKTABDECKUNG

- » 95 % der weltweiten Aktienmarkt-Kapitalisierung
- » Mehr als 10.000 Einzeltitel (Aktien) aus mehr als 50 Ländern – zum Vergleich: der Index „MSCI World“ beinhaltet ca. 1.600 Einzeltitel
- » Breit gestreutes Anleihen-Portfolio zur Abbildung geringerer Risikoneigung der Anleger, das je nach Struktur des Depots bis zu 4.000 festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen, Rentenpapiere) enthält

STREUUNG – SOWOHL IN DIE BREITE ALS AUCH IN DIE TIEFE

- » Marktnahes Agieren – ähnlich einem Indexing-Ansatz (ETFs) – verbunden mit aktivem Fondsmanagement zur Sicherung von Zusatzprämien durch:
 - » Value- und Small-Cap-Effekt – permanente Anpassung einzelner Titel sowie Titelgewichtung in den Portfolios, weil kleinere Unternehmen wissenschaftlich gesehen eine höhere Rendite erwirtschaften können
 - » Optimierung von Laufzeitrenditen
 - » Rebalancing – antizyklisches Anpassen der Investmentquoten

BASIEREND AUF WISSENSCHAFTLICHEN ERKENNTNISSEN

- » **Wichtigste Grundlagen der Strategie:** Die Annahme, dass niemand den fairen Preis eines Wertpapiers an den Aktien- und Anleihemärkten besser bestimmen kann als der Markt selbst, sowie eine Streuung analog zu der globalen Marktkapitalisierung

AKTIV GEMANAGTE INVESTMENTFONDS

Selektion und Zusammenstellung von Einzeltiteln nach bestimmten Kriterien – Durchdringung des Marktes in die Tiefe, jedoch nicht in die Breite; zudem kostenintensiv

PASSIVE INVESTMENT- FONDS (z.B. ETFs)

Eine simple Abbildung des jeweiligen Marktes – günstiger als aktiv gemanagte Investmentfonds, jedoch keine Durchdringung des Marktes in die Tiefe

GLOBAL STRATEGY PORTFOLIOS

vereinen die Vorteile von aktiv gemanagten und passiven Investmentfonds

ANFORDERUNGEN AN EINE GELDANLAGE: SICHERHEIT, TRANSPARENZ, EFFIZIENZ UND FLEXIBILITÄT

1

SICHERHEIT

- » **Globale Streuung** – starke Reduktion des bestehenden Marktrisikos und Partizipation an Markttrenditen weltweit
- » **Regelmäßige Überprüfung der Depotstruktur** hinsichtlich der ursprünglichen Gewichtung der Anlageklassen – somit bleibt gewährleistet, dass Ihr Portfolio zu Ihrer Risikoneigung passt
- » Schutz durch **Sondervermögen** – kein Einlagenrisiko
- » Schutz durch **Sachwerte** – sämtliche Aktien sind physisch im Portfolio enthalten
- » **Individuelle Zusammenstellung** – wählen Sie das Portfolio, welches zu Ihrer Risikoneigung, Ihren Investmentzielen und Anlagehorizonten passt
- » **Beste Produktpartner** – weltweit größte und führende Investmenthäuser

3

EFFIZIENZ

- » **Erzielung dauerhafter Erträge und stabiler Renditen** durch die Abbildung der weltweiten Aktien- und Rentenmärkte in einem Depot
- » **Wertschöpfung** durch Nutzung von „vier Dimensionen“ erwarteter Renditen – Markt, Unternehmensgröße, relativer Preis und Profitabilität
- » **Steigerung des Kostenvorteils mittels Zinseszinsseffekt** – analog der Renditen steigen auch die Kosten, deshalb erzielen kosteneffiziente Fonds langfristig und beständig bessere Ergebnisse für ihre Anleger

2

TRANSPARENZ

- » **Überblick über Ihre Geldanlagen** ist immer gewährleistet:
 - mittels Reporting im persönlichen Beratungsgespräch
 - durch Einblick in Ihr Online-Depot
- » **Klare Kostenstruktur** ohne versteckte Abzüge und Gebühren
- » **Keine versteckten Abhängigkeiten** der Beraterin/des Beraters durch Provisionen oder sonstige Vergütungen von Fondsanbietern oder Produktpartnern, deren Investmentlösungen in den Portfolios enthalten sind. **Die Vergütung Ihrer Beraterin/Ihres Beraters erfolgt losgelöst von Produkten, nach einer einfachen und fairen Vergütungssystematik.**

4

FLEXIBILITÄT

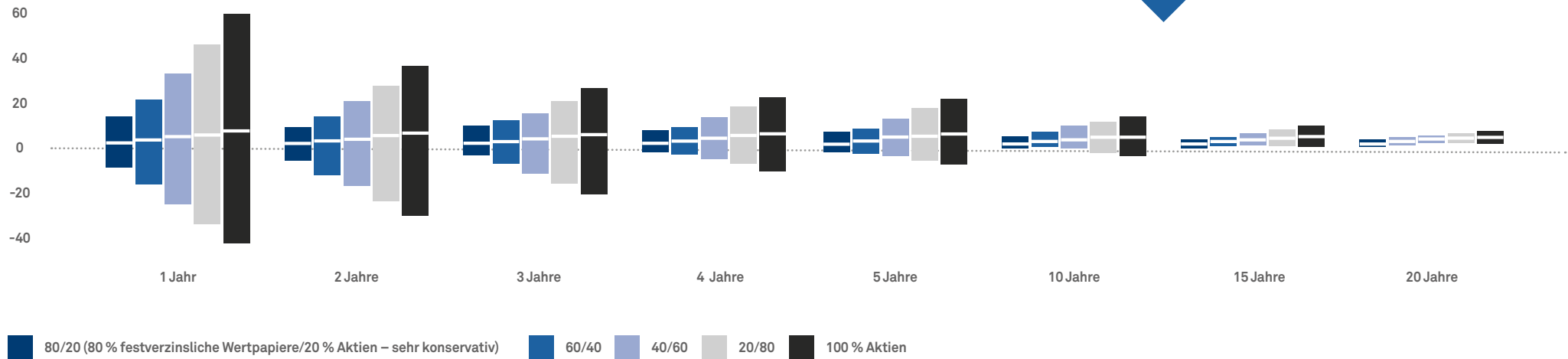
- » **Fünf verschiedene Portfolio-Klassen**, die man als Anlegerin/Anleger – je nach Laufzeit und Risikobereitschaft – nach Aktienquoten gewichten lassen kann
- » Ihre Beraterin/Ihr Berater ist in der Lage ein **passgenaues, zielgerichtetes Portfolio** für Sie zusammenzustellen und individuelle Lösungen zu empfehlen
- » Die **Zusammensetzung der Portfolios** ist bis ins Detail durchdacht und nicht standardisiert
- » Investment als **Einmalanlage und/oder Sparplan** möglich
- » Die Anlegerin/der Anleger kann jederzeit – je nach Tages- oder Wochenkurs – **Anteile dazu kaufen oder verkaufen und einen Spar- oder Entnahmeplan einrichten**



FAZIT
*Je länger der Anlagehorizont,
desto geringer die
Schwankungsbreite*

ANLAGEHORIZONT UND RISIKO/SCHWANKUNGSBREITE IM VERHÄLTNIS (%)

monatliche Betrachtung, Zeitraum 1.1.1989 - 31.12.2019



Quelle: Dimensional Fund Advisors Ltd.

DAS SOLIDE, GLOBALE INVESTMENT – INDIVIDUELL FÜR JEDEN ANLEGER

Egal, ob es um einmalige Investitionen oder regelmäßiges Ansparen geht – mit den Global Strategy Portfolios findet Ihre Beraterin/Ihr Berater gemeinsam mit Ihnen eine individuelle Lösung, die passgenau Ihren Zielen und Vorstellungen entspricht.

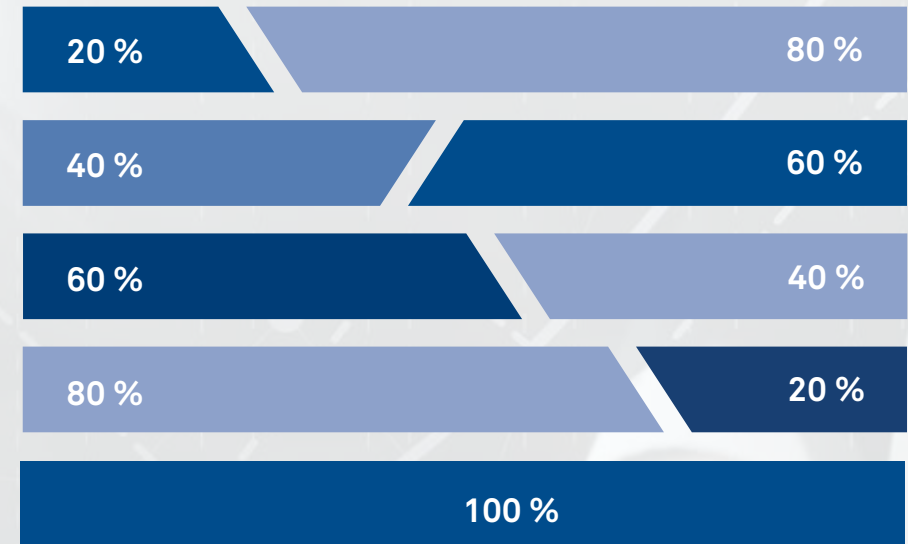
- » **Modernes Anlagekonzept** – basierend auf jahrzehntelanger empirischer Forschung – der aktuelle Stand der Wissenschaft des Investierens
- » **Fundierter, tiefgreifender Investmentansatz** sichert Partizipation an weltweiten Kapitalmarktrenditen
- » **Langfristige Anlagestrategie** zur Erzielung dauerhafter Erträge durch Abbildung des globalen Kapitalmarktes (weltweite Marktkapitalisierung)
- » **Transparent und fair** durch die Kombination von Investment und Beratung

5 VERSCHIEDENE PORTFOLIO-KLASSEN

je nach Laufzeit und Risikobereitschaft

Aktien

festverzinsliche Wertpapiere



- Depotführung: Frankfurter Fondsbank
- Als Einmalanlage und/oder Sparplan möglich

RISIKEN

- » **Allgemeines Marktrisiko:** Die Vermögensgegenstände, in die die Fondsgesellschaften investieren, enthalten neben den Chancen auf Wertsteigerung, auch Risiken. Investiert ein Fonds direkt oder indirekt in Wertpapiere und sonstige Vermögenswerte, ist er den – auf vielfältige, teilweise auch auf irrationale Faktoren zurückgehenden – generellen Trends und Tendenzen an den Märkten, insbesondere an den Wertpapiermärkten, ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt. Veräußert die/der Anteilhaber(in) Anteile der Fonds zu einem Zeitpunkt, in dem die Kurse der in dem Fonds befindlichen Vermögensgegenstände gegenüber dem Zeitpunkt ihres/seines Anteilserwerbs gefallen sind, so erhält sie/er das von ihr/ihm in dem Fonds investierte Geld nicht vollständig zurück. Obwohl jeder Fonds stetige Wertzuwächse anstrebt, können diese nicht garantiert werden. Das maximale Risiko besteht (wie bei jeder nicht einlagengesicherten Geldanlage) darin, dass die Anlegerin/der Anleger ihr/sein eingesetztes Kapital vollständig verliert (Totalverlust). Die Wahrscheinlichkeit, dass sich dieses Risiko verwirklicht, hängt in hohem Maße von der gewählten Strategie, z.B. der Gewichtung der Anlageklassen ab. Eine Nachschusspflicht über das von der Anlegerin/vom Anleger investierte Geld hinaus besteht nicht.
- » **Währungsrisiko:** Hält ein Fonds Vermögenswerte, die auf Fremdwährung lauten, so ist er einem Währungsrisiko ausgesetzt. Eine eventuelle Abwertung der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Fonds führt dazu, dass der Wert der auf Fremdwährung lautenden Vermögenswerte sinkt.
- » **Kreditrisiken:** Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Die Aussteller dieser Anleihen können unter Umständen zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- » **Zinsänderungsrisiko:** Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das zum Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere.
- » **Weitere Risiken:** Bei Anlagen in Investmentfonds bestehen noch weitergehende Risiken wie z.B. Länderrisiken, Emittentenrisiken, Ausfallrisiken etc. Je nach der von der Anlegerin/dem Anleger gewünschten Laufzeit und der Risikobereitschaft können die Risiken unterschiedlich hoch ausgeprägt sein. Tendenziell gilt: Je höher der von der Anlegerin/dem Anleger gewählte Aktienanteil ist, desto höher sind die Schwankungsbreite (Volatilität) und die Risiken. Zudem können sich Risiken durch die Kombination verschiedener Investmentfonds ggf. verstärken (Kumulation von Risiken), etwa wenn diese in identische Währungen oder gleiche Asset-Klassen investiert sind.
Bitte lesen Sie vor Ihrer Anlageentscheidung den jeweiligen Verkaufsprospekt und insbesondere die Risikohinweise sowie den spezifischen Anhang zu den jeweiligen Fonds innerhalb des Verkaufsprospektes, um eine vollumfängliche Übersicht aller Chancen und Risiken in Bezug auf den jeweiligen Fonds zu erhalten. Diese Dokumente enthalten wichtige Informationen für Ihre Investmententscheidung.

RECHTLICHER HINWEIS

Mit dieser Broschüre stellt die EFC AG interessierten Anlegerinnen und Anlegern ihren Beratungsansatz „GLOBAL STRATEGY PORTFOLIOS“ im Überblick vor. Die Anlegerin/der Anleger entscheidet dabei zu jedem Zeitpunkt selbst, welche Strategie sie/er verfolgt und welche Investmentfonds sie/er zeichnet. Konkrete, namentlich genannte Investmentvermögen sind bewusst nicht Gegenstand dieses Dokuments.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzungen der EFC AG zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder. Angaben zu in die Zukunft gerichteten Aussagen spiegeln die Ansicht und die Zukunftserwartung der EFC AG wider. Dennoch können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse von diesen Erwartungen – ggf. auch erheblich – abweichen. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen werden. Die hier dargestellten Inhalte dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung weder ganz noch teilweise kopiert werden.

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an interessierte Anlegerinnen und Anleger, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Das Dokument richtet sich daher insbesondere nicht an Anlegerinnen und Anleger, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben.

Die Inhalte dieser Broschüre dienen ausschließlich der allgemeinen Information. Sie stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung, eine Anlagevermittlung noch eine Werbung oder eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf, Halten oder Verkauf von konkreten Investmentvermögen oder sonstigen Finanzanlagen dar. Die Broschüre will und kann lediglich allgemein informieren, sie kann und soll eine anleger- und anlagegerechte Beratung nicht ersetzen. Die alleinige Basis für den Kauf von Investmentvermögen und sonstigen Finanzprodukten sind die jeweiligen Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahresbericht und – falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht) zu den jeweils im Rahmen der individuellen Beratungssituation vorgeschlagenen Investmentvermögen. Diese produktbezogenen Unterlagen zum jeweiligen Investmentvermögen stellen die allein verbindliche Grundlage für die Entscheidung der Anlegerin/des Anlegers dar, diese Finanzanlage zu erwerben, zu halten oder zu veräußern. Über die Zuwendungen, die die EFC AG im Fall der Umsetzung bestimmter Anlageempfehlungen erhalten wird, wird die EFC AG die Anlegerin/den Anleger ebenso wie über alle sonstigen Gebühren im Rahmen des individuellen Beratungsprozesses informieren. Zu den steuerlichen Auswirkungen einer solchen Entscheidung wird der Anlegerin/dem Anleger schon jetzt geraten, sich rechtzeitig mit der/dem steuerlichen Berater(in) in Verbindung zu setzen.

Herausgeber:

EFC AG, Harrlachweg 1, 68163 Mannheim
Tel.: 06 21 / 3 99 91 - 0, Fax: 06 21 / 3 99 91 - 300
info@efc.ag, www.efc-ag.de
© Layout: www.luleys.de
© Externes Bildmaterial: www.shutterstock.com

ÜBERREICHT DURCH

Bernd Feldbusch
Partner der EFC AG

Erlingasse 11
35085 Ebsdorfergrund

Fon: 06424 964976
Fax: 06424 30928389
E-mail: Bernd.Feldbusch@efc.ag

