

Neutralis-Report Mai 2019

Mit diesem Report erhalten Sie die Neuigkeiten rund um die Dienstleistungen der Neutralis Kapitalberatung GmbH sowie Informationen aus der Wirtschaft.

Den Report können Sie gerne an Dritte weiterleiten oder auf unsere Webseite verweisen unter: www.proneutralis.de

Wichtiger Hinweis vorab!

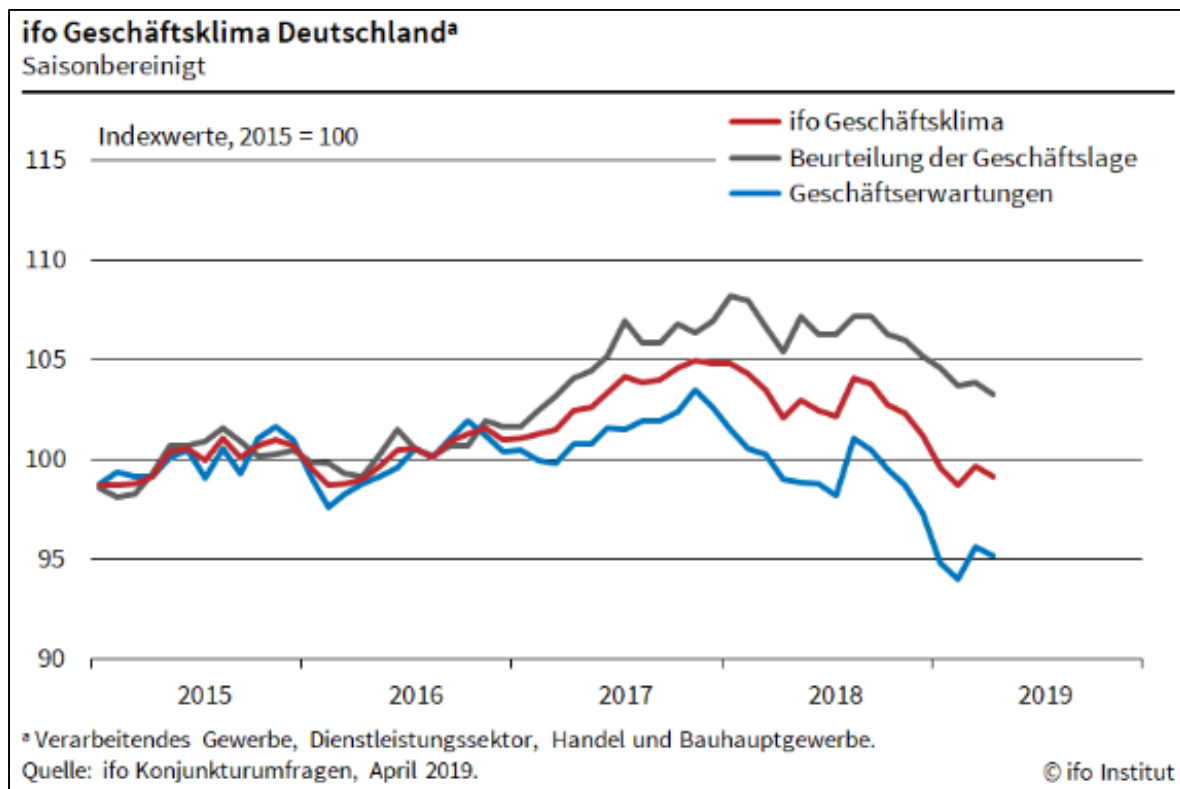
Der Report ist lediglich eine Information und stellt die Meinung des Verfassers dar. Er ist weder eine Kauf- noch eine Verkaufsempfehlung.

Konjunktureller Ausblick

Ifo - Institut für Wirtschaftsforschung (Quelle)

ifo Geschäftsklima Deutschland - Ergebnisse der ifo Konjunkturumfragen im April 2019

Die Stimmung in den deutschen Chefetagen hat sich wieder eingetrübt. Der ifo Geschäftsklimaindex ist im April von 99,7 (saisonbereinigt korrigiert) auf 99,2 Punkte gesunken. Die Unternehmen sind weniger zufrieden mit ihrer aktuellen Geschäftslage. Der leichte Optimismus vom März mit Blick auf die kommenden Monate ist wieder verfliegen. Die deutsche Wirtschaft verliert weiter an Kraft.



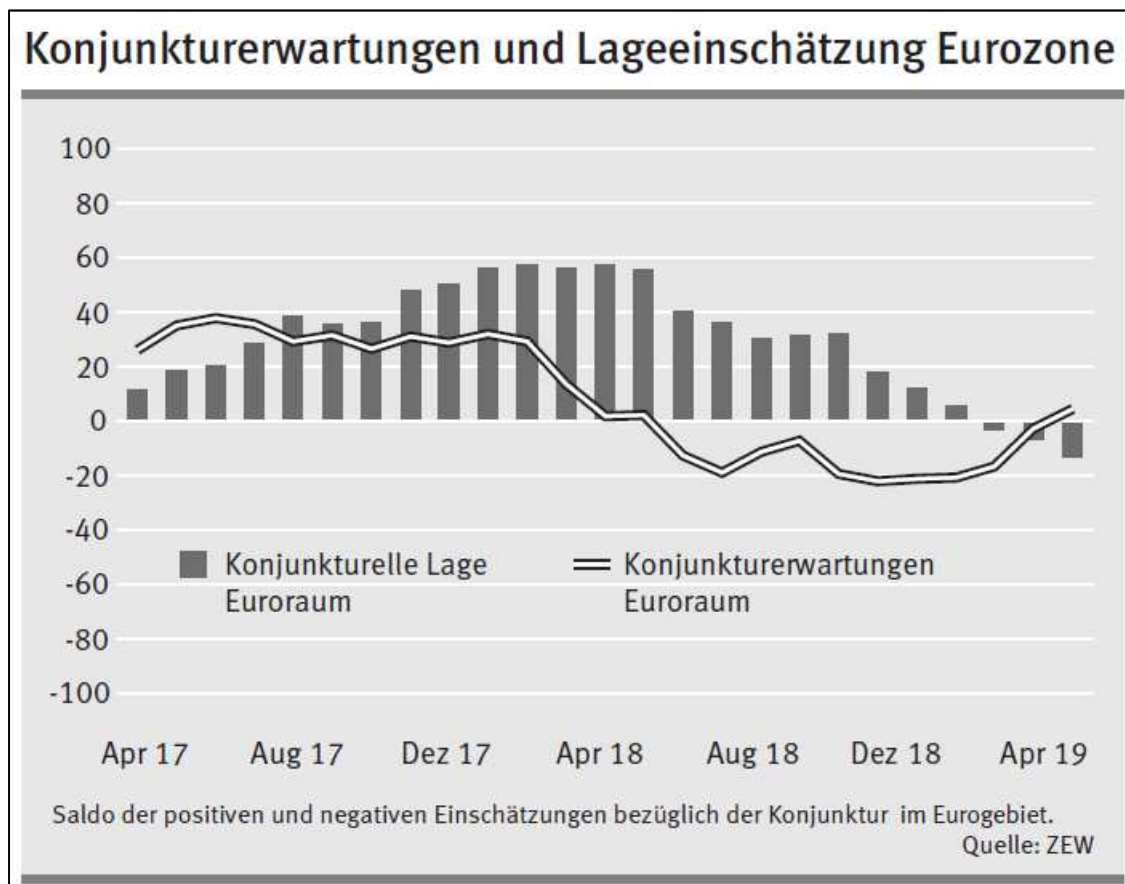
ZEW – Leibniz-Zentrum für Europäische Wirtschaftsforschung GmbH Mannheim (Quelle)

Eurozone: Konjunkturerwartungen wieder im positiven Bereich

Der Konjunkturausblick für die Eurozone ist erstmals seit Mai 2018 wieder im positiven Bereich. Der entsprechende Indikator verbessert sich im April 2019 um 7,0 Punkte verglichen mit dem Vormonat und notiert nun bei 4,5 Punkten. Demnach erwarten die Finanzmarktexperten /-innen eine leichte Verbesserung der Konjunktur in den kommenden sechs Monaten.

Die aktuelle Wirtschaftslage in der Eurozone wird allerdings weiterhin zurückhaltend bewertet. Der Indikator, der die Einschätzung der Experten /-innen zur gegenwärtigen konjunkturellen Lage in der Eurozone wiedergibt, geht im April um 6,6 Punkte auf minus 13,2 Punkte zurück.

Dies ist der dritte Rückgang in Folge. Insbesondere die Industrieproduktion in der Eurozone entwickelte sich zuletzt schlechter als erwartet. Grund dafür dürfte die starke Abhängigkeit des Industriesektors in der Eurozone vom Welthandel sein, der durch protektionistische Maßnahmen und eine Verlangsamung des globalen Wirtschaftswachstums belastet wird.



Fazit: Aus konjunktureller Sicht sieht das Bild nicht gut aus. Eine Rezession ist somit nicht mehr auszuschließen.

Neutralis Asset-Management – digitale Vermögensverwaltungen

1. Target Managed Depot AR

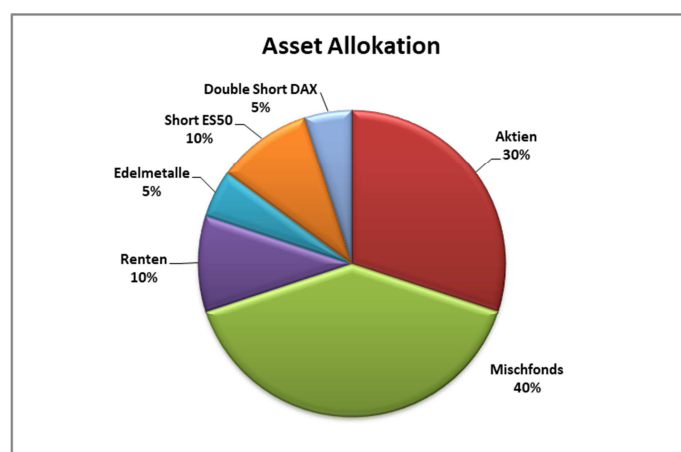
Das Target Managed Depot AR verfolgt einen Absolute Return Ansatz. Ziel der Strategie ist es, auch bei fallenden Aktien- und Rentenmärkten, die Verlustrisiken möglichst gering zu halten oder davon sogar in Form von Zugewinnen zu profitieren. Neben ausgesuchten, vermögensverwaltenden Zielfonds sollen auch Short-ETFs zur Absicherung von Aktienkurs- und Zinssteigerungsrisiken aufgrund von makroökonomischen Daten taktisch eingesetzt werden können. Die Target-Strategie ist global ausgerichtet, kann alle Asset Klassen einsetzen und wird aktiv gemanagt.

Die Zukunft der Geldanlage ist nachhaltig

Fridays For Future, Klimawandel und Diversity - der Druck auf Unternehmen wächst, ökologische Standards einzuhalten und Verantwortung für ihr Tun zu übernehmen. Nachhaltigkeit und Klimaschutz bestimmen immer mehr auch das Asset Management. Target Managed Depot AR setzt mittlerweile viele Fonds ein, die die ESG Kriterien erfüllen.



Somit leistet die Strategie ihren Teil zum verantwortungsvollen Miteinander, ohne auf Renditechancen verzichten zu müssen.



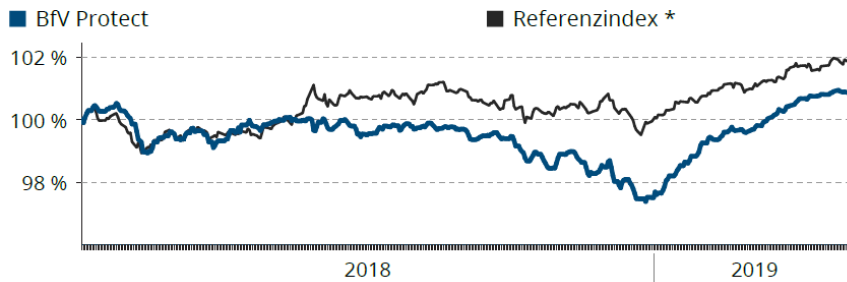
Wichtiger Hinweis

Die Strategie wurde am 1.1.2019 aufgesetzt. Gemäß der EU-Richtlinie «MiFID» (Markets in Financial Instruments Directive) sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen Angaben zur Wertentwicklung und die daraus folgende Risikoanalyse erst dann gemacht werden, wenn die Fonds-Vermögensverwaltung seit mindestens 12 Monaten aufgelegt ist.

2. BfV Protect

Diese defensive Strategie eignet sich besonders für den Kapitalerhalt im Nullzinsumfeld. Die Strategie zeichnet sich durch eine innovative Korrelationsüberwachung und –analyse auf Markt- und Fondsebene aus. Somit soll über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine Rendite unabhängig von der Zins- und Aktienmarktentwicklung erzielt werden.

WERTENTWICKLUNG NACH KOSTEN SEIT AUFLAGE IN % ¹



*10% iShares MSCI ACWI UCITS ETF
90% iShares eb.rexx Government Germany 2.5-5.5 (DE)

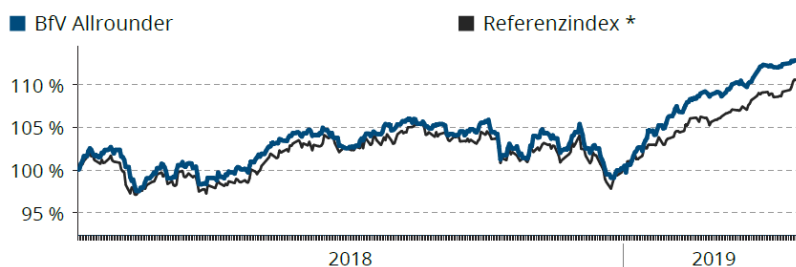
KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (NACH KOSTEN in %) ¹

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage am 01.01.2018	p.a. seit Auflage am 01.01.2018
Strategie	3,33 %	0,76 %	-	-	0,76 %	0,56 %

3. BfV Allrounder

Diese mittelfristige Strategie basiert auf den Erkenntnissen von Bridgewater Associates, einem der weltweit größten Vermögensverwalter. Die Strategie investiert risikogewichtet, vollkommen flexibel und Benchmarkunabhängig in sämtliche Assetklassen. Dazu analysiert ein globales Makromodell die Entwicklung aller Vermögensklassen, Unternehmens-, Konjunktur- und Inflationsdaten, um laufend neue Investitionen und Risiken zu identifizieren. Als flexible Vermögensverwaltungsstrategie eignet sich BfV Allrounder für die allgemeine Vermögensbildung. Sprich für Anleger, deren Kapital wachsen soll, jedoch nicht mit vollem Risiko.

WERTENTWICKLUNG NACH KOSTEN SEIT AUFLAGE IN % ¹



*50% iShares MSCI ACWI UCITS ETF
50% iShares GI.Gov.B.UCITS ETF

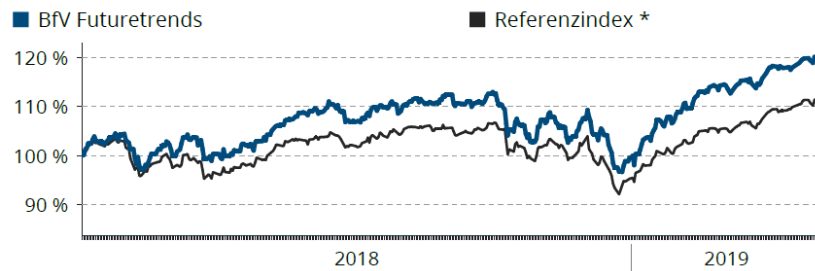
KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (NACH KOSTEN in %) ¹

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage am 01.01.2018	p.a. seit Auflage am 01.01.2018
Strategie	12,33 %	10,50 %	-	-	12,51 %	9,25 %

4. BfV Futuretrends

Für langfristige Anleger und Renditejäger, die an den Trends der Zukunft partizipieren wollen, ist die Strategie BfV Futuretrends. Die Strategie soll von den zukünftigen Zugpferden der globalen Wirtschaft profitieren und wird stets zu mindestens 70% im Aktienmarkt investiert sein. Bei der Portfoliozusammenstellung liegt der Schwerpunkt auf der Beteiligung an Unternehmen, die als zentrale Treiber des Wandels in Wirtschaft und Gesellschaft für globalen Fortschritt und Innovation sorgen.

WERTENTWICKLUNG NACH KOSTEN SEIT AUFLAGE IN % ¹



*90% iShares MSCI ACWI UCITS ETF
10% iShares eb.rexx Government Germany 2.5-5.5 (DE)

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (NACH KOSTEN in %) ¹

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage am 01.01.2018	p.a. seit Auflage am 01.01.2018
Strategie	18,34 %	12,08 %	-	-	17,72 %	12,89 %

Online Depoteröffnungen

Die Digitalisierung ermöglicht Depots online zu eröffnen. Der Prozess ist nach rechtlichen Vorschriften abgestimmt.

Unter <https://www.proneutralis.com/neutralis-asset-management/> finden Sie alle weiteren relevanten Informationen, tägliche aktualisierte Factsheets sowie die Möglichkeit einfach und schnell Ihre gewünschte Strategie umzusetzen.

Hier finden Sie auch unser neues Online-Rechentool:



Der Neutralis Finanzplaner ist ein Simulationsrechner für den Kapitalaufbau- und dem Auszahlplan. Hier können Sie folgende Kalkulationen berechnen:

1. Was aus Ihrem Geld werden kann?
2. Wie hoch könnte meine zusätzliche Altersversorgung sein?

Einfach mal rechnen!

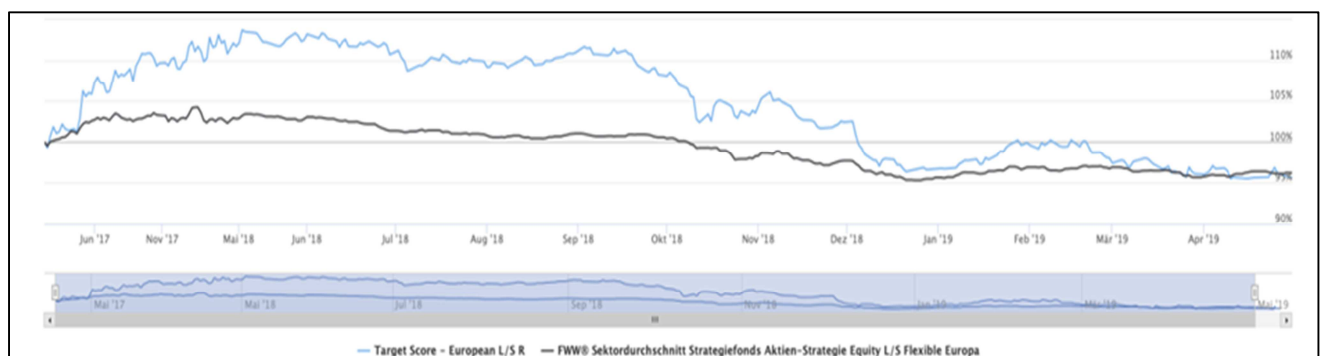
5. Target Score European L/S

Politische Börsen haben kurze Beine

Der Target European L/S ist ein vermögensverwaltender Fonds (WKN: A14295 / ISIN: LU1315190873), der als reiner Aktienfonds überwiegend in europäische Small- und Mid Cap-Werte investiert. Die Rendite des Fonds wird ausschließlich durch Aktien erwirtschaftet, die mittels Fundamentaldaten und Chartanalyse ausgewählt werden und deren Quote bis zu 100 Prozent betragen kann. Die Absicherung erfolgt durch Shortinstrumente auf Indizes wie den EURO STOXX 50. Die flexible Short-Quote wird regelmäßig durch eine komplexe Technik ermittelt. Der Fonds besteht aktuell aus 38 Titeln und hält kontinuierlich eine strategische Kasse von knapp 20 Prozent, um bei besonderen Chancen schnell zuzugreifen zu können.

Auch Anfang Mai rentierte der Target European L/S unter 100 und liegt damit – im Vergleich zum Einstiegskurs im Februar 2017 – knapp fünf Prozent im Minus. Dabei hatte der Fonds im Januar und Februar bereits dazu angesetzt, die Verluste des vierten Quartals 2018 aufzuholen und hatte die Marke von 100 bereits wieder überschritten. Diese Rallye wurde aber von bestimmten politischen Diskussionen abrupt unterbrochen.

Der Target European L/S konzentriert sich aktuell stark auf Immobilienaktien. Werte wie Aroundtown, Deutsche Wohnen oder auch Vonovia machen eine Gewichtung von rund 18 Prozent aus, haben aber unter den plötzlichen Forderungen nach Enteignung und dem Verbot von Immobilienbesitz zum Zwecke von Vermietung und Verpachtung kurzfristig massiv gelitten. Das Fondsmanagement geht aber davon aus, dass diese Werte wieder zurückkommen werden und hält mitteleuropäische Immobilienaktien für stark unterbewertet: Politische Börsen haben kurze Beine!



Quelle: www.capinside.com, 1. Februar 2017 bis 1. Mai 2019

Mehr zum Fonds und seiner Funktionsweise unter: www.target-european-ls.de

Neutralis Wealth-Management

Das Neutralis Wealth-Management richtet sich tendenziell an Haushalte, die über komplexere Vermögensstrukturen und verschiedene Asset Klassen verfügen. Daraus resultiert eine Vielfalt von Fragestellungen, die professioneller Beratungs- und Konzeptlösungen bedürfen.

1. Rolf Klein Family Office

Das bankenunabhängige Family Office

Das Small Cap Family Office: Niemand ist „zu klein“ für hochwertige Leistungen

Das Rolf Klein Family Office hat ein Konzept erschaffen, das auch Vermögensinhabern im unteren einstelligen Millionenbereich Family Office-Dienstleistungen eröffnet.

Family Office, das klingt immer nach dem ganz großen Geld, nach hohen Millionen-, wenn nicht sogar Milliardenbeträgen und einer Beratungsleistung, die für den „Ottonormal-Millionär“ viel zu umfangreich ist. Und gewiss, gerade Single Family Offices, die sich nur um das finanzielle Wohlergehen einer sehr vermögenden Gründerfamilie kümmern, sind für die allermeisten Menschen völlig unerreichbar und viel zu überdimensioniert für die Belange des eigenen Vermögensmanagements. „Das bedeutet aber nicht, dass nicht jeder auch Family Office-Dienstleistungen in Anspruch nehmen kann und sollte. Denn das Family Office unterstützt in den Angelegenheiten, die weit über die klassische Vermögensverwaltung hinausgehen, und bietet Leistungen, die bei Banken so nicht mehr zu finden sind.“

Der Gründer und Head of Family Office Rolf Klein bindet Experten aus verschiedenen Fachrichtungen (Berater, Rechtsanwälte, Steuerberater) ein, um für die umfassenden Fragestellungen der Mandanten das jeweils optimale Ergebnis zu erreichen. Alle Partner verfügen, soweit verpflichtend, über die notwendigen gesetzlichen Zulassungen in ihren Beratungsfeldern. „Auf diese Weise kann der Mandant die Leistungen in Anspruch nehmen, die er gerade benötigt, und zahlt nicht immer für alle Kompetenzen, die er nicht abrufen wird.“ Zu den Dienstleistungen des Netzwerks gehören unter anderem die Beratung in der Unternehmensnachfolge und bei Unternehmenskäufen und -verkäufen, die optimale Bewirtschaftung von Immobilien, Strategie- und Restrukturierungsberatung von Unternehmen, Unternehmensfinanzierung und betriebliche Altersvorsorge oder auch die Errichtung und das Management privat- und gemeinnütziger Stiftungen sowie der privaten Ruhestandsplanung und dem Vermögensmanagement.

Im Mittelpunkt der Arbeit steht eine Cloud-basierte Software (WealthPilot), die dem Mandanten den Zugang zu einer persönlichen, verständlichen und ganzheitlichen Vermögensorganisation eröffnet. Das ist die Basis für unsere Dienstleistung als Family Office, die wir privaten Mandanten, Unternehmen und Stiftungen anbieten. Das Ziel ist immer, den Vermögensschutz zu fördern. Dafür kombinieren wir die digitale und persönliche Komponente zu einem erfolgreichen Hybridmodell. Erste Erfahrungen zeigen eine jederzeitige optimale Transparenz – tagesaktuell, über alle Bankverbindungen hinweg. **Richtig gut!**

Hier erhalten Sie einen ersten Eindruck: <https://info.wealthpilot.de/mandantenvideo-autorisiert>

2. Private Wealth Police

Fonds in Fondspolice

Stellungnahme des wissenschaftlichen Dienstes des Deutschen Bundestags

Immer wieder ist zu hören, dass Investmentfonds in deutschen fondsgebundenen Lebens- oder Rentenversicherungen für den Versicherungsnehmer Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzes darstellen würden und damit im Fall einer wirtschaftlichen Notlage oder gar der Insolvenz des Versicherers ebenso geschützt wären wie Investmentfonds, die vom Käufer in Depots bei Depotbanken verwahrt werden.

Die Investmentfonds befinden sich im Eigentum des Versicherers und nicht des Kunden. Kunden deutscher Fondspolice haben einen vertraglichen Anspruch auf Leistungen aus der Police, nicht jedoch Eigentumsrechte an den Fonds, genießen somit auch nicht den Eigentumsschutz eines Sondervermögens.

Umso wichtiger ist es, bei der Auswahl des deutschen Versicherers dessen Kapitalstärke zu berücksichtigen. Denn sollten im Deckungsstock des Versicherers die erwirtschafteten Erträge nicht ausreichen, den Garantiezins zu bedienen, greift § 314 VAG. Danach darf die Aufsichtsbehörde die Leistungen des Bestandes aller Lebens- und Rentenversicherungen des kompletten Sicherungsvermögens kappen. So kann sie z.B. Auszahlungen aus Rückkäufen zeitlich aussetzen, oder Versicherungsleistungen auf Dauer kürzen – und das eben auch bei Fondspolice.

Der wissenschaftliche Dienst des Deutschen Bundestags hat dies in einer Stellungnahme klargestellt, indem er wörtlich schreibt: "Es (das Fondsvermögen) ist somit Eigentum des Versicherungsunternehmens und nicht ein sogenanntes Sondervermögen gemäß § 1 Abs. 10 Kapitalanlagegesetzbuch (KAB)."

Die Private Wealth Police der Neutralis Kapitalberatung GmbH ist ein Lebensversicherungsprodukt aus Liechtenstein. Für sie gilt diese Aussage nicht. Das liechtensteinische Versicherungsaufsichtsgesetz weist das Fondsguthaben im Fall einer Versicherungsinsolvenz einem speziellen Sondervermögen zu.

Vermögen, Vorsorge, Finanzen und Nachfolge regeln

Die Private Wealth Police bietet Ihnen Lösungen, die auf Ihre individuellen Bedürfnisse zugeschnitten sind. Sie leistet optimale Mehrwerte für den Vermögensträger und seine Familie!

Von sicherlich besonderer Bedeutung ist der Finanzplatz Liechtenstein. Neben der wichtigen Diversifikation bei den Geldanlagen (Asset Allokation) ist auch der Aspekt der Diversifikation der **Asset Location**. Also, wo ist das Geld veranlagt. Liechtenstein ist nicht in der EU. Es kann sinnvoll sein, zumindest Teile seines Vermögens (siehe Graphik) außerhalb der EU zu veranlagen. Erst recht, wenn es gar keine Nachteile gibt.

Mehr zur Police unter: www.private-wealth-police.de

Neutralis Finanz- und Versicherungsdienst

Zur Abrundung der Neutralis Dienstleistungen zählt auch der Finanz- und Versicherungsdienst. Qualifizierte Mitarbeiter betreuen und optimieren Ihren Versicherungsbestand oder kümmern sich um Ihre Immobilienfinanzierung.

Wir bieten:

- Bedarfsorientierte und belastbare Lösungen
- Langfristige, aktive Betreuung
- Modernste Kommunikation
- Fachwissen, immer auf dem aktuellen Stand
- Digitale Transparenz durch die **Neutralis-App**

Durch den Abschluss eines Maklervertrages zwischen der Neutralis und Ihnen werden Ihre Versicherungen regelmäßig überprüft und optimiert.

Neben den möglichen Einsparungen von Versicherungsbeiträgen, werden auch Hinweise und Vorschläge hinsichtlich von Unterversicherungen oder Deckungslücken im Vorsorgebereich erarbeitet.

Das Resultat ist ein effizientes Versicherungsmanagement. Jederzeitige Transparenz durch die **Neutralis App**.

Die Neutralis App

Absolut innovativ. Alles im Blick. Jederzeit.

Unser Informations-Tool für Ihre Versicherungen und Depots.

Dank responsiven Designs können Sie alle relevanten Bestandsdaten in digitaler Form jederzeit und von überall aus auf allen Endgeräten (Smartphone, Tablet oder PC) zentral einsehen und verwalten.

Eine Service-Dienstleistung exklusiv für Neutralis Kunden!



Partner Dienstleistungen

Die Neutralis ist dabei sukzessive weitere, sinnhafte Dienstleistungen für ihre Kunden zu suchen und zur Verfügung zu stellen.

Highlights der Neutralis für Sie:

1. Zinsanlagen bei Weltsparen



Einfach mehr für Ihr Geld

- WeltSparen bietet exklusiven Zugang zu attraktiven Tages- und Festgeldern aus ganz Europa.
- 100% abgesichert – alle Tages- und Festgelder bis zu 100.000 EUR je Anleger und je Bank unterliegen der europäischen Einlagensicherung und sind gesetzlich geschützt.
- Einfach & bequem von Zuhause – einmal anmelden, beliebig viele Anlagen abschließen und alles zentral in einem Onlinebanking verwalten.

2. Zweitmarkt für geschlossenen Fonds



Professionelles Handelskontor für geschlossene Fonds

- Liquidität durch Fondsverkauf
- Die Deutsche Zweitmarkt AG ist Pionier des professionellen Handels von Vermögensanlagen im Zweitmarkt.

Wir sind Ihr leistungsstarker und verlässlicher Partner für den Handel von geschlossenen Fonds und Direktinvestments.

3. JURA DIREKT



Vollmachten für Privatpersonen und Unternehmer

Wir bringen Mandant und Anwalt zusammen – **kostengünstig**

JURA DIREKT beauftragt für Sie als bundesweit tätige Servicegesellschaft kooperierende Rechtsanwaltskanzleien mit der Erstellung Ihrer Patienten- und Betreuungsverfügungen, Vorsorgevollmachten, Unternehmensvollmachten und Sorgerechtsverfügungen.

Von Rechtsanwälten erstellte und geprüfte, verbindliche Vollmachten nach Ihren persönlichen Vorstellungen.

4. Erbteilung

Erb|Teilung.

Problemfall Erbengemeinschaft - jetzt Ihren Erbteil zu Geld machen

Erbteil verkaufen * Erbabwicklung * Sofort Geld

Erbteilung ist der Marktführer zur Lösung von Problemen in Erbengemeinschaften. Wir bringen Sie effizient zu Ihrem Erbe – egal in welcher Situation Sie sich befinden. Da wir rein erfolgsorientiert arbeiten, gehen Sie dabei kein finanzielles Risiko ein.

Sehen Sie sich hier unsere Top-Lösungen genauer an, und melden Sie sich gerne bei uns, wenn Sie Fragen haben oder eine persönliche Beratung wünschen.

Details aller Partner Dienstleistungen finden Sie unter: <https://www.proneutralis.com/partner-leistungen/>

Weitere Partner Dienstleistungen in der Umsetzung

Die Neutralis ist sehr daran gelegen, für ihre Kunden bestmögliche Dienstleistungen anzubieten. Neben den bereits o.a. Partner Dienstleistungen kommen sukzessive weitere Dienstleistungen mit hohem Mehrwert für Sie hinzu.

Ihr



Haben Sie weiteren Informationsbedarf? Rufen Sie an oder schreiben mir eine eMail.

Telefon: 02151-622464

eMail: klein@proneutralis.de