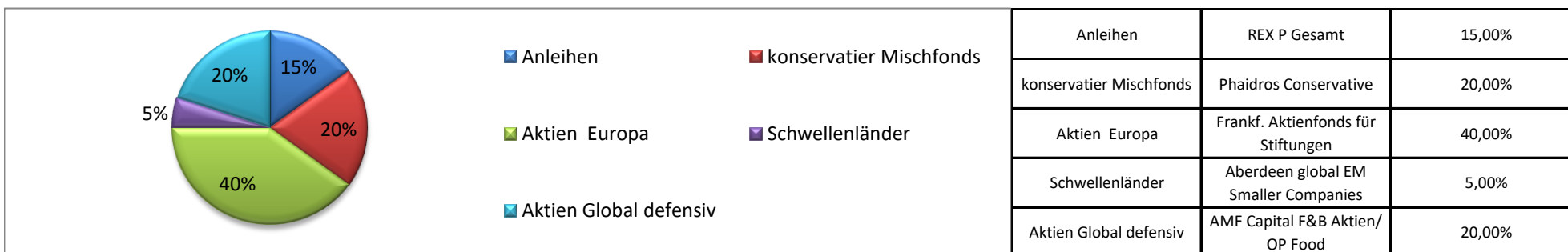


**Unsere Kunden haben sich ein Depot gewünscht welches folgenden Anforderungen gerecht wird:**

1. Auch bei fallenden Aktienmärkten sollte noch ein positives **Ergebnis** erzielt werden.
2. Die langfristigen **Wachstumschancen** an den Aktienmärkten sollen genutzt werden
3. Einfacher und nachvollziehbarer Aufbau **ohne ständige Umschichtungen**.
4. Geringe Schwankung, eine Rendite oberhalb des Marktniveaus, **keine Verluste auf Jahressicht**

**Die Vergangenheit zeigt, daß folgende Aufstellung diese Anforderungen erfüllt hat und auch in Zukunft erfüllen sollte:**



**Rollierende Performance in % bis 30.09.2018:**

Zeitraum	Musterdepot		DAX zum Vergleich	Aberdeen global EM Smaller Companies	Frankf. Aktienfonds für Stiftungen (2)	Phaidros Conservative (3)	REX P Gesamt (1)	AMF Capital F&B Aktien (4)
	kumuliert	p.a.						
10 Jahre	181,18	10,89	105,09	179,91	251,62	118,38	99,01	150,13
8 Jahre	117,92	10,23	91,72	88,48	175,89	109,47	77,05	105,49
5 Jahre	50,96	8,59	37,05	36,81	49,18	48,93	29,16	64,68
3 Jahre	17,57	5,55	25,23	16,88	18,01	17,01	8,03	22,17
1 Jahr	1,08	1,08	-7,69	-1,20	-0,82	1,01	0,24	8,04
seit 01.01.2018	0,35		-2,76	-0,97	-2,51	-0,53	-0,25	7,92
Rendite p.a. auf 10 Jahre	<b>10,89</b>		7,45	10,84	13,40	8,12	7,12	9,42

Wer mehr Sicherheit und Berechenbarkeit haben möchte, der reduziert den Aktienanteil und erhöht den Anteil des REX P Gesamt

**Begründung für die Aufstellung:**

**15% REX P Gesamt:**

Hier handelt es sich um den durchlaufenden Anleihenindex deutscher Anleihen, geringe Schwankung, geringes Verlustrisiko, bilden wir über Rentenfonds ab.

**20% konservativer Mischfonds**

Hiermit ermöglichen wir dem Depot auch bei fallenden Aktienmärkten eine Rendite oberhalb des Zinsniveaus zu erreichen. Bei aktiven Laufzeitmanagement ist auch ein guter Ertrag bei steigenden Zinsen möglich.

**40 % Europäische Aktien:**

Ein Fonds hat sich herauskristallisiert, welcher den Markt seit Jahren übertrumpft, damit bilden wir dieses Segment ab. Hier gibt es Schwankungen und ein Verlustrisiko.

**5% Schwellenländer Aktien:**

Dieser Bereich wird auch in Zukunft großes Wachstum haben, bilden wir über einen globalen Fonds ab, aktuell schwächer, wegen starken US-Dollar

**20% Globale Aktien defensiv:**

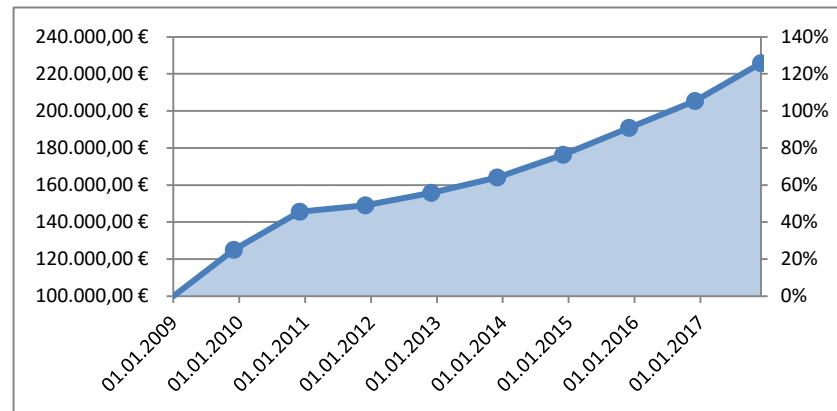
Der Fonds investiert in Aktien von familiengeführten oder familiendominierten Unternehmen. Dazu in Aktien, welche Marken haben, die einen Aufschlag generieren können. Oder in Aktien die in Lebensmittel investieren, wie den OP Food.

Die empfohlene Haltedauer für dieses Depot liegt bei mindestens 5 Jahren.

**Kumulierte Wertentwicklung seit Anfang 2009**

Datum	Stand	Wertentwicklung p.a.
31.12.2017	225801,58	9,98%
31.12.2016	205311,49	7,58%
31.12.2015	190845,42	8,21%
31.12.2014	176365,79	7,43%
31.12.2013	164.168,10	5,40%
31.12.2012	155.757,20	4,54%
31.12.2011	148.992,92	2,38%
31.12.2010	145.529,32	17,23%
31.12.2009	125.140,00	24,14%
01.01.2009	100.000,00	

**Durchschnittliche Rendite pro Jahr: 9,41%**



- (1) erst ab 01.10.2011 Bestandteil des Depots, vorher: Emissionsunterlegung von Anleihen. Hier nehmen wir andere Fonds
- (2) Bis 31.12.2012 Carmignac Investissement, ab 01.01.2013 Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen
- (3) Bis 31.12.2013 AC Quant Spectrum, bis zum 31.12.2015 M&G Optimal Income
- (4) Bis 30.06.2015 AC Risk Parity 12