



Warum ist ein aktives Vermögensreporting und Risikomanagement hilfreich?



Anlagestrategien zielorientiert anpassen

Strategien, welche auf Grundlage eines umfassenden Anlegerprofils entwickelt werden, sollten langfristig orientiert und auf die Erreichung der persönlichen Ziele des Anlegers ausgerichtet sein.

Dennoch bietet eine solche umfassende Anlagestrategie keine Garantie für die Erreichung des definierten Anlageziels (in der Regel besteht dies in der erforderlichen Rendite, um privat für den Ruhestand vorzusorgen), da die Märkte nicht prognostizierbar sind und zusätzliche weitere Parameter die Ausgestaltung der Anlagestrategie beeinflussen.

Daher ist die laufende Betreuung sowie eine aktive Anpassung der Strategie unter Einbeziehung dynamischer Parameter ein wichtiger Bestandteil unseres Beratungsprozesses.

Besondere Beachtung findet hierbei das Risiko als Stellgröße der Anlagestrategie.

Wie funktioniert die laufende Betreuung?

Depotkonsolidierung als Grundlage für eine effektive und umfassende Betreuung

Um die Strategie effektiv steuern zu können, benötigt Ihr Berater eine Übersicht über alle Depotbestandteile. Die wird oft durch die Streuung einzelner Wertpapiere oder Versicherungen auf mehrere Depots bei unterschiedlichen Lagerstellen erschwert.

Im Rahmen unserer Beratung bieten wir daher die Möglichkeit einer Depotkonsolidierung: Alle Depots sowie Ihre Versicherungen verbleiben bei den entsprechenden Lagerstellen, werden jedoch in einer zentralen Übersicht zusammengeführt. Diese bietet nicht nur Ihrem Berater, sondern auch Ihnen selbst einen schnellen und aussagekräftigen Überblick über die Entwicklung Ihrer Wertpapiere und weiterer Vermögenswerte.

Zentrale Übersicht über alle Wertpapierpositionen

Wertpapiername Gesellschaft	Anteile/Nominale Wertpapierkategorie	Währung	Preis (Wp.whrg.) Depotnummer	Kurs Lagerstelle G&V	Wert (Euro)
ISIN	Stand Bewertung	Stand Anteile	proz. Anteil Depot	Anlage (Euro)	Risikoklasse
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N. Wertpapiere DE0005140008	1.000,0000 21.02.2012	EUR	34,5980 (F) 34.598,00	1,000000 AAB 0,00	34.598,00 5
DWS Akkumula DWS Finanz-Service GmbH DE0008474024	100,0000 Aktienfonds All Cap Welt 20.02.2012	EUR	562,6600 (F) 56.266,00	1,000000 CORTAL CONSORS 0,00	56.266,00 3
DWS Vorsorge Dachfonds DWS Finanz-Service GmbH LU0272367581	100,0000 Dachfonds flexibel Welt 20.02.2012	EUR	94,6400 (F) 9.464,00	1,000000 DWS VORSORGE 0,00	9.464,00 3
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R IP CONCEPT LU0323578657	1.000,0000 Mischfonds flexibel Welt 20.02.2012	EUR	155,5000 (F) 155.500,00	1,000000 DAB 0,00	155.500,00 3
IAMF - Ypos Strategiefonds Aquila Capital Advisors GmbH LU0462679589	500,0000 Dachfonds flexibel Welt 17.02.2012	EUR	48,7500 (F) 24.375,00	1,000000 COMDIRECT 0,00	24.375,00 3
Templeton Growth (Euro) Fund Class A (acc) Franklin Templeton LU0114760746	550,0000 Aktienfonds All Cap Welt 17.02.2012	EUR	10,1600 (F) 5.588,00	1,000000 EBASE 0,00	5.588,00 3

Versicherungen

Bezeichnung	Gesellschaft	Nummer	Beginn	Ende	Tarif	Prämie	ZW	Status
Fondsgebundene Renten	Skandia Lebensversicherung		01.01.2000	01.01.2030	SFR08-Z	100,00	1/12	

Welchen Nutzen kann die Risikokennziffer bieten?

Risiko als Stellgröße der Anlagestrategie

Neben dem Aspekt der Übersichtlichkeit bietet die Depotkonsolidierung den Vorteil einer gewichteten Risikokennziffer (= Durchschnitt der Risikoklasse x Anteil der einzelnen Position am Gesamtportfolio) für alle zusammengeführten Bestandteile. Anhand dieser Kennziffer kann das Risiko des Gesamtdepots (konsolidierte Einzeldepots) überwacht werden.

Entwickelt sich beispielsweise die Aktienbestandteil stärker als andere Depotpositionen, steigt die gewichtete Risikokennziffer des Gesamtdepots an, da die Aktienpositionen höhere Risikoklassen besitzen und nun einen größeren Anteil am Gesamtportfolio ausmachen.

Die Änderungen der Risikokennziffer werden im Rahmen unseres Beratungsprozesses mit Ihrer persönlichen Risikobereitschaft verknüpft. Überschreitet oder unterschreitet die Risikokennziffer das für die Anlagestrategie vorgesehene Risiko, erfolgt eine Information und ein Vorschlag zur Anpassung der Portfoliobestandteile.



Obige Abbildung zeigt die Entwicklung eines Portfolios im Vergleich zu einer angestrebten Rendite. Im Bereich 1. liegt die tatsächliche Rendite über der angestrebten, da sich risikoreichere Portfoliobestandteile (z.B. Aktien) besonders stark entwickelt haben. Die Portfolioaufteilung entspricht nun nicht mehr der direkten Umsetzung der Anlagestrategie, da die risikobehafteten Positionen einen zu großen Anteil einnehmen. Das Portfoliorisiko und damit die Risikokennziffer erhöhen sich.

An dieser Stelle würde in unserem Beratungsprozess nun eine aktive Anpassung der Risikokennziffer durch eine Verminderung der riskanteren Anteile durchgeführt. Diese Anpassung nähert die tatsächliche Rendite wieder an die angestrebte Rendite an. Gleichzeitig würde durch die Reduzierung der riskanten Bestandteile der Verlust im Bereich 2. vermindert werden, so dass sich auch hier die tatsächliche Rendite stärker an die angestrebte Rendite annähert.

Das antizyklische Verhalten sorgt für eine signifikante Annäherung der tatsächlichen Rendite an die erwartete Rendite.

Wie kann ich das Vermögensreporting und Risikomanagement nutzen?

Depotkonsolidierung leicht gemacht

Durch Partnerplattformen und Partnerbanken im In- und Ausland können wir Ihr Vermögen vollumfänglich konsolidieren.

Aufgrund der aktiven Anpassung Ihrer Anlagestrategie erhöht sich die Anzahl der notwendigen Transaktionen, so dass wir im Rahmen unseres Beratungsprozesses auf ein transaktionskostenunabhängiges Gebührenmodell zurückgreifen. Eine jährliche Servicegebühr tritt an die Stelle des beim Kauf von Wertpapieren erhobenen Ausgabeaufschlags.

Plattformen und Banken

AAB	Direktanlage.at
Alizee Bank	DZ Bank International
BIT	ebase
Brenneisen Capital	efonds24
Constantia Privatbank	Fondsdepot Bank
Capital Bank	Frankfurter Fondsbank
comdirect	Fundsnetwork
Cortal Consors	Metzler Fund Xchange
DAB	Moventum
	Oppenheim Fonds Trust
	V-Bank

Investmentgesellschaften

Activest	JP Morgan
ACM Bernstein	MK AG
Allianz GI	Nordea
BlackRock	Oppenheim KAG
Cominvest	Pioneer
Credit Suisse	Sarasin
DEGI	Semper Constantia
Fidelity	Threadneedle
Frankfurt-Trust	Universal
Franklin Templeton	Veritas
Fürst Fugger Privatbank	Zürich Invest
Invesco	

Vermögens-
reporting/
Risikomanagement
(laufende Betreuung)

Wir stehen Ihnen gerne für ein individuelles Gespräch zur Verfügung.

Unsere Kontaktdaten:
Telefon: 06151/ 85 07 641
Mail: info@ypos-fp.de