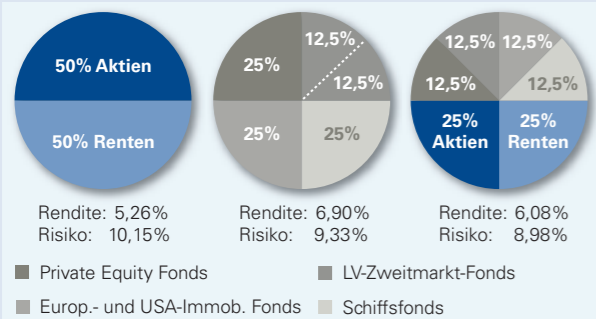


## Verbessern Sie Ihr Risiko/Rendite-Profil: durch Beimischung geschlossener Fonds



Quelle: Busse-Asset-Optimizer GmbH, Infinanz-Institut Prof. Dr. Busse, München, Januar 2009

Geschlossene Fonds machen es möglich: Durch die gezielte Beimischung geschlossener Sachwertfonds zu Aktien und Rentenpapieren entsteht ein Portfolio, das bei höheren Renditeerwartungen sogar ein geringeres Risiko aufweist als das Ursprungportfolio.

Grund dafür ist, dass im Bereich geschlossener Fonds die Möglichkeit besteht, Anlageklassen zu kombinieren, die eine geringe oder sogar eine negative Marktverbundenheit mit Aktien- bzw. Rentenmärkten haben.

## Die Beteiligung im Überblick

- ▶ Investition in **20 bis 30 überwiegend defensiv ausgerichtete Sachwertfonds**
  - ▶ mit weitgehend geklärten Investitionszielen und Vertragsverhältnissen
  - ▶ mit konkret prognostizierbaren Erträgen und
  - ▶ daher konstant zu erwartenden Rückflüssen
- ▶ Einkauf der Zielfonds über mehrere Jahre gestreut
- ▶ Zielfonds von Initiatoren, die dem Verband geschlossener Fonds (VGF) angehören
- ▶ Ihre Beteiligung (agio-frei):
  - ▶ als **Einmalanlage** schon ab EUR 10.000
  - ▶ als **5-, 10- oder 15-Jahres-Sparplan** schon ab monatlich EUR 50 möglich
- ▶ Verkürzte Einzahlungsdauer für Ansparer durch automatische Anrechnung der Ausschüttungen („**RatenTurbo**“)
- ▶ **Ausschüttung** auf das eingezahlte Kapital **während der Platzierungsphase in Höhe von 4% p.a.**
- ▶ Wechsel von Thesaurierung zu Ausschüttung möglich
- ▶ Härtefallklausel (z.B. bei Erwerbsunfähigkeit)
- ▶ Geringer Verwaltungsaufwand trotz breiter Diversifikation
- ▶ **Unabhängiger Investitionsbeirat um Prof. Dr. Franz-J. Busse**

Überreicht durch:

Die Beteiligung ist nicht geeignet für Anleger, die eine risikolose Anlage mit fester Verzinsung und (Rück-)Zahlungsterminen suchen. Grundlage einer Beteiligung ist allein der von der BaFin zur Veröffentlichung gestattete Beteiligungsprospekt, der bei der DCM Deutsche Capital Management AG, Hopfenstr. 6, 80335 München, oder als Download unter [www.dcm-ag.de](http://www.dcm-ag.de) zur kostenlosen Abgabe bereitgehalten wird.

DCM DEUTSCHE CAPITAL MANAGEMENT AG

Hopfenstr. 6 · 80335 München · Tel.: (089) 41 60 97-75  
Fax: (089) 41 60 97-79 · E-Mail: [info@dcm-ag.de](mailto:info@dcm-ag.de) · [www.dcm-ag.de](http://www.dcm-ag.de)



Ausgewählte Sachwerte.  
Breit gestreut. In einem Fonds.

- ▶ Stärken von substanzorientierten Sachwerten für den nachhaltigen Vermögensaufbau nutzen
- ▶ Weitgehend börsenunabhängig und inflationsgeschützt investieren
- ▶ Angesammeltes Kapital konservieren
- ▶ Mit maßgeschneiderten Beteiligungsvarianten Vermögen aufbauen

## Die Sachwertfonds:

### Börsenunabhängige Stabilisatoren Ihrer persönlichen Vermögensplanung

*Diversifikation – oder anders gesagt: eine breite Streuung von Kapitalanlagen – ist eine der entscheidenden Voraussetzungen für nachhaltigen Erfolg beim Vermögensaufbau. Für diese Erkenntnis der sog. „Asset-Allokation“ erhielt Prof. Dr. Harry M. Markowitz 1990 den Nobelpreis.*

*Auf der Basis der Markowitzschen Theorie forschten weltweit Wissenschaftler weiter – so auch Prof. Dr. Franz-Joseph Busse von der Hochschule München.*

### Die Ergebnisse:

- ▶ Geschlossene Sachwertfonds leisten einen wichtigen Beitrag zur Optimierung des Risiko/Rendite-Profiles eines Vermögensportfolios.
- ▶ Sie konservieren aufgrund ihrer Werthaltigkeit gerade in Krisenzeiten angesammeltes Kapital.
- ▶ Ihre Unabhängigkeit von börsenbestimmten „Spekulationsblasen“ und ihre regelmäßigen Ertragszuflüsse leisten einen wertvollen Beitrag zu einem nachhaltigen und substanzialen Vermögensaufbau.

## Geschlossene Fonds trotzten Krisen

### Renditevergleich von Anlageklassen in Krisenzeiten<sup>1)</sup>

	Geschlossene Fonds	Traditionelle Investments		
		Welt-Aktien	US-Aktien	Anleihen
Börsencrash (1987)	<b>5,1%</b>	-15,5%	-22,3%	8,6%
1. Golfkrieg (1990)	<b>5,7%</b>	-11,3%	-15,7%	-0,7%
Asienkrise (1997)	<b>6,0%</b>	-2,40%	1,9%	5,1%
Russland-Krise (1998)	<b>5,9%</b>	-11,8%	-9,7%	5,1%
11. September (2001)	<b>6,2%</b>	-14,2%	-28,4%	4,9%
Irakkrieg (2003)	<b>6,8%</b>	-3,7%	-1,4%	4,2%

<sup>1)</sup> Wertzuwachs durchschnittlich inklusive Tilgungsleistungen ohne Steuereffekt

Quelle: Auswirkungen von Krisen auf Finanzmärkte, Infinanz Research, Prof. Dr. Busse 2008



VERMÖGENSAUFBAU

NACHHALTIG · SUBSTANZORIENTIERT

DCM VORSORGEPORTFOLIO 2

## Ihr DCM VorsorgePortfolio 2:

**Breit gestreut, defensiv ausgerichtet und auf Ihre Bedürfnisse maßgeschneidert**

Das DCM VorsorgePortfolio 2 ermöglicht es Ihnen, Ihr Beteiligungskapital mit einem einzigen Investment auf ein breites Spektrum qualitativ hochwertiger und überwiegend defensiv ausgerichteter geschlossener Sachwertfonds zu streuen.

- ▶ Sie streuen mit einem Investment in prognosegemäß 20 bis 30 geschlossene Sachwertfonds und optimieren das Risiko/Rendite-Profil Ihres Vermögensportfolios.

Für eine Beteiligung, die sich an Ihren wirtschaftlichen Erfordernissen orientiert, stehen Ihnen mehrere maßgeschneiderte Beteiligungsvarianten offen.

- ▶ Ihre agio-freie Beteiligung ist als Einmalanlage ab EUR 10.000 oder in der Form eines 5-, 10- oder 15-Jahres-Sparplanes schon ab monatlich EUR 50 möglich.



Sie nehmen zudem die Chance wahr, Ihr Kapital durch die zu erwartenden regelmäßigen Ausschüttungen der Zielfonds langfristig zu mehren.

- ▶ Sie erzielen substanzorientiert einen nachhaltigen Vermögenszuwachs.
- ▶ Sie profitieren von einer Ausschüttung von 4% p.a. vom auf das Einzahlungsdatum folgenden Monat bis zum Ende der Platzierungsphase.
- ▶ Durch automatische Anrechnung von Ausschüttungen auf Ihre noch offenen Raten („RatenTurbo“) können Sie Ihre Einzahlungsdauer verkürzen (beispielhaft für den 15 Jahres-Sparplan um bis zu vier Jahre).



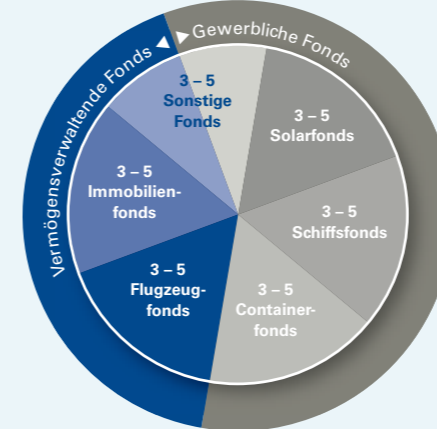
## Unsere Zielfonds:

**Ausgewählte Angebote aus der Welt der Sachwerte**

Mit dem DCM VorsorgePortfolio 2 investieren Sie in ein sorgfältig zusammengestelltes Portfolio aus geschlossenen Sachwertfonds von Anbietern des Verbandes der geschlossenen Fonds e.V. (VGF), die sich zu strengen Qualitäts- und Dokumentationsrichtlinien verpflichtet haben. Geplant sind Investments in die fünf Anlageklassen Immobilien- und Flugzeug- sowie Solar-, Schiffs- und Containerfonds. \*

- ▶ Für ein Investment kommen grundsätzlich nur Fonds in Betracht, die aufgrund ihres Konzepts attraktive Ertragschancen und vergleichsweise geringe Risiken aufweisen. Sie müssen daher über folgende klar definierte Eigenschaften verfügen:
  - ▶ ein solides, durchdachtes wirtschaftliches Konzept,
  - ▶ prognostizierbare, stabile Rückflüsse sowie
  - ▶ bonitätsstarke Vertragspartner

### Das Zielfortfolio (Prognose):



\* Zur Wahrung besonderer Anlagechancen ist die Investition in chancenorientierte (opportunistische) Zielfonds mit bis zu 20% des Fondsvolumens möglich.

## Der Investitionsbeirat

Für die Qualität der Zielfonds steht der hoch qualifizierte Investitionsbeirat um Prof. Dr. Franz-J. Busse, der ausgewählte Fondsangebote nach festgelegten Investitionsgrundsätzen prüft und nach positivem Ergebnis zur Investition freigibt.



### Prof. Dr. Franz-Joseph Busse

Professor für Finanzwirtschaft an der Hochschule München und branchenweit anerkannter, wissenschaftlich fundierter Analytiker des Sachwertfonds-Marktes.



### Dipl.-Kfm. Michael Rathmann

Steuerberater und renommierter Fondsexperte; Michael Rathmann ist in 33 Beiräten von Sachwertfonds – teils als deren Vorsitzender – vertreten.



### Dipl.-Betriebswirt Hans J. Loges

Vorstand der Münchener RS Rating Services AG und u.a. Lehrbeauftragter an der Universität Augsburg; ausgewiesener Fachmann für Analysen und Ratings.

- ▶ Sie profitieren von der Ertragskraft und Stabilität eines von Branchenkennern ausgewählten und geprüften Portfolios starker Sachwertfonds.