

PRIVATE INVESTING

Die aktive Vermögensverwaltung



Die Stubenrauch + Hölscher Fondsberatung GmbH

Die Stubenrauch + Hölscher Fondsberatung GmbH berät institutionelle und private Mandate im Bereich der Vermögensverwaltung in Investmentfonds.

Gegründet wurde sie im Jahr 2007 von den Anlageexperten Wilfried Stubenrauch und Stefan Hölscher, die immer wiederkehrend vordere Plätze im Wettbewerb „Finanzberater des Jahres“ des renommierten Wirtschaftsmagazins „€URO“ belegen. „Vorausschauend, mit ruhiger Hand und erfolgreich steuern wir gemeinsam unsere maßgeschneiderten Aktivstrategien sowie auch den Dachfonds S+H Globale Märkte.“

Im Jahr 2000 gründete er die Hölscher Invest in Hannover (jetzt Hölscher Invest GmbH & Co. KG). Stefan Hölscher hat Erfahrungen in allen Gebieten der den Mittelstand betreffenden Finanzierungen einschließlich derivativer Instrumente. Im Bereich Assetmanagement arbeitet er unabhängig von Produkten und Anbietern, wobei die Kernkompetenz im Bereich Investmentfonds liegt.



Stefan Hölscher

schloss seine Ausbildung bei der Landessparkasse zu Oldenburg 1988 als Sparkassenkaufmann ab. Im Anschluss daran studierte er an der Georg-August Universität zu Göttingen Betriebswirtschaftslehre mit den Schwerpunkten Bankbetriebslehre und Finanzwirtschaft.

Danach arbeitete Stefan Hölscher ein Jahr im Bereich Controlling der Firma Hy-Line International in Des Moines, IA, USA. 1994 kehrte er nach Deutschland zurück, wo er zunächst bei der Nord/LB Hannover beschäftigt war. 1997 übernahm Stefan Hölscher das Finanzmanagement in einer mittelständischen Unternehmensgruppe aus Braunschweig.



Wilfried Stubenrauch

studierte Betriebswirtschaftslehre an der Universität Lüneburg. Seine berufliche Laufbahn begann er in der international tätigen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft PricewaterhouseCoopers.

Im März 2001 legte er erfolgreich das Steuerberaterexamen ab, entschied sich dann aber für eine berufliche Zukunft in der Kapitalanlageberatung. Seit April 2001 ist er Geschäftsführer der fikon Finanz-Konzepte GmbH. Berufsbegleitend studierte Wilfried Stubenrauch Finanzökonomie an der European Business School in Oestrich-Winkel. Seit Januar 2003 ist er als CERTIFIED FINANCIAL PLANNER® beim FPSB Deutschland lizenziert.

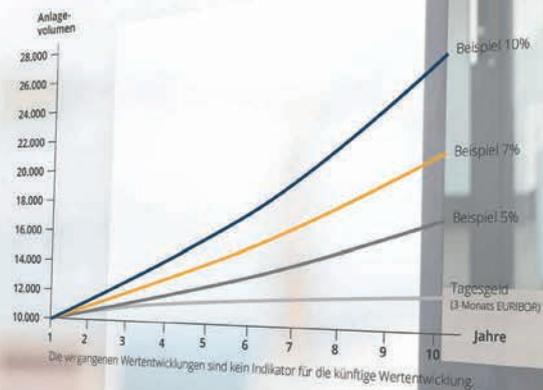
Persönliche Beratung

Eine persönliche Beratung ist für uns ein wesentlicher Bestandteil für eine vertrauensvolle Zusammenarbeit.

Als zukunftsorientiertes Unternehmen bieten wir diese unabhängig von der Entfernung oder anderen Umständen nicht nur vor Ort, sondern auch digital über unser Videokonferenzsystem an.

Einen Termin können Sie unkompliziert unter www.sundh-fonds.de/termin aussuchen und vereinbaren. Wir freuen uns auf Sie!

Sie benötigen hierzu lediglich ein Smartphone, Tablet oder einen Computer mit Kamera, Mikrofon und Lautsprecher. Dabei können wir uns nicht nur sehen – wir haben darüber hinaus die Möglichkeit, Ihnen live in unseren Systemen verschiedene Entwicklungsszenarien für Ihre Anlagestrategie zu präsentieren.

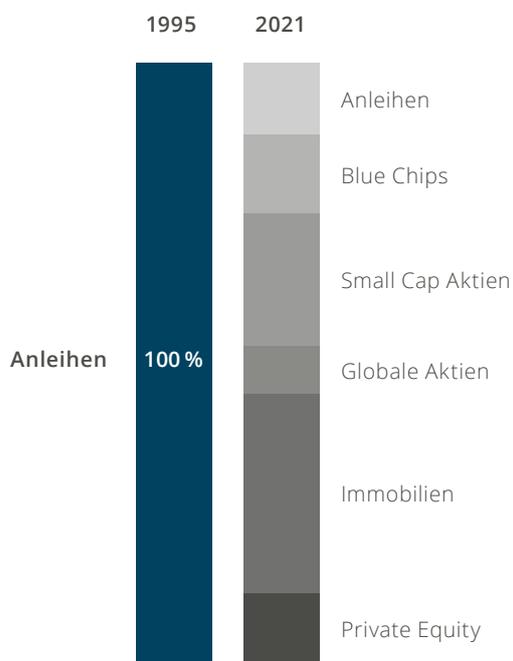


„Einfach Termin vereinbaren für Online-Beratung: www.sundh-fonds.de/termin“

Wohin mit dem Ersparten?

Erfolg bei der Kapitalanlage ist kein Zufallsprodukt!

Bei unseren Strategien kümmern sich Experten aktiv um Ihre Kapitalanlage, steuern den optimalen Kurs und behalten Ihr Ziel immer im Blick!



Erzielbare Rendite. Früher und heute.

Früher reichte es aus, das Kapital in eine festverzinsliche Anlage zu investieren. Um heute bei historisch niedrigen Zinsen ähnliche Renditen zu erreichen, ist eine Streuung auf verschiedene Anlagen und die Bereitschaft, höhere Schwankungen zu akzeptieren, notwendig.

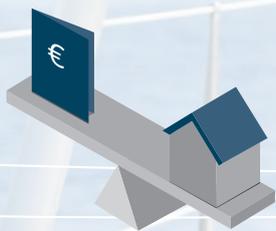
Erzielte Rendite:	7,5 %	7,5 %
Schwankungsbreite:	6,0 %	17,2 %

„Bei all diesen Überlegungen wäre es traumhaft, wenn sich jemand aktiv um meine Kapitalanlage kümmert. Dabei möchte ich von den Chancen profitieren, ohne dabei ein zu hohes Risiko einzugehen. Ich wünsche mir einen kompetenten Partner, der erfolgreich & nachhaltig die richtigen Entscheidungen trifft.“

Wer sich mit Geldanlage und Kapitalaufbau beschäftigt, stellt sich nahezu immer die Frage:

„Was ist die richtige Lösung für mich?“

- + Das Sparsbuch scheint sicher, deckt mit der geringen Rendite aber nicht einmal die Inflation.
- + Immobilien bieten eine Grundsicherheit und Wertsteigerung. Allerdings ist das Preisniveau hoch und Risiken wie Mietausfälle etc. müssen beachtet werden.



Die Ziele bleiben. Die Wege ändern sich.

Die Lösung ist die aktiv gemanagte Vermögensverwaltung, die dynamisch auf Änderungen reagiert und Ihr Depot daran anpassen kann. Das Ergebnis ist ein robustes Portfolio, welches für die Zukunft gerüstet ist.

Sie wollen:

- + Auch im Niedrigzinsumfeld noch attraktive Erträge erzielen
- + Marktchancen bei Aktien mit begrenzten Risiken wahrnehmen
- + Anlageentscheidungen kompetent treffen lassen

Die Herausforderungen:

- + Alte Marktregeln außer Kraft bei ca. 0% Rendite in Anleihen
- + Politische Eingriffe verändern das Umfeld in einem bisher nicht erlebten Ausmaß
- + Kapitalmärkte und Anforderungen an die Investmentstrategie ändern sich immer schneller

Der aktive Vermögensverwalter für die Geldanlage der Zukunft:

- + Erkennt frühzeitig Chancen und setzt diese sofort um
- + Analysiert täglich den Kapitalmarkt
- + Strebt die Reduzierung von Risiken an, um unnötige Verluste für Sie zu vermeiden
- + Kann kurzfristig und schnell auf Marktveränderungen reagieren



Ihr Navigator mit Weitblick.

Der aktive Vermögensverwalter hat die Anlagemöglichkeiten im Blick und kann so die für Sie passende Entscheidung treffen, um Ihre Anlage auf Kurs zu halten.



Aktien

Fonds für Regionen, Länder, Sektoren, Large-, Small- und Midcaps, Emerging Markets



Renten

Fonds für Staats- und Unternehmensanleihen aus Industrienationen und Schwellenländern



Geldmarkt

Fonds für Geldmärkte in verschiedenen Währungen



Rohstoffe

Fonds für Edelmetalle, Industriemetalle, Öl, Gas, erneuerbare Energien und Agrar-Rohstoffe

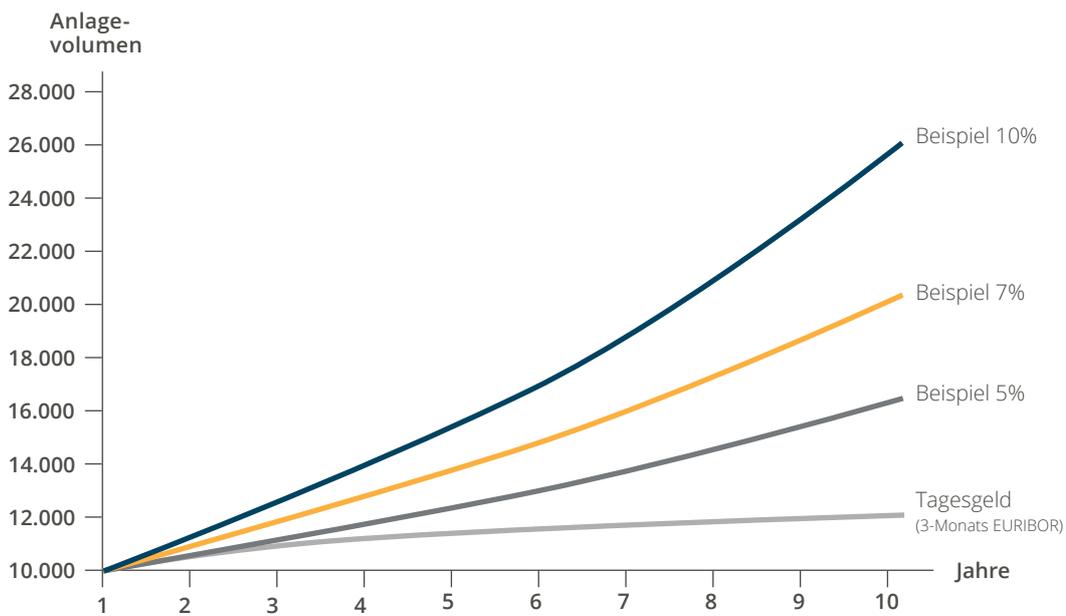


Alternativen

Fonds für Absolute-Return- und marktneutrale Aktien- und Rentenstrategien, Fonds für Immobilienaktien sowie Multi-Asset-Fonds

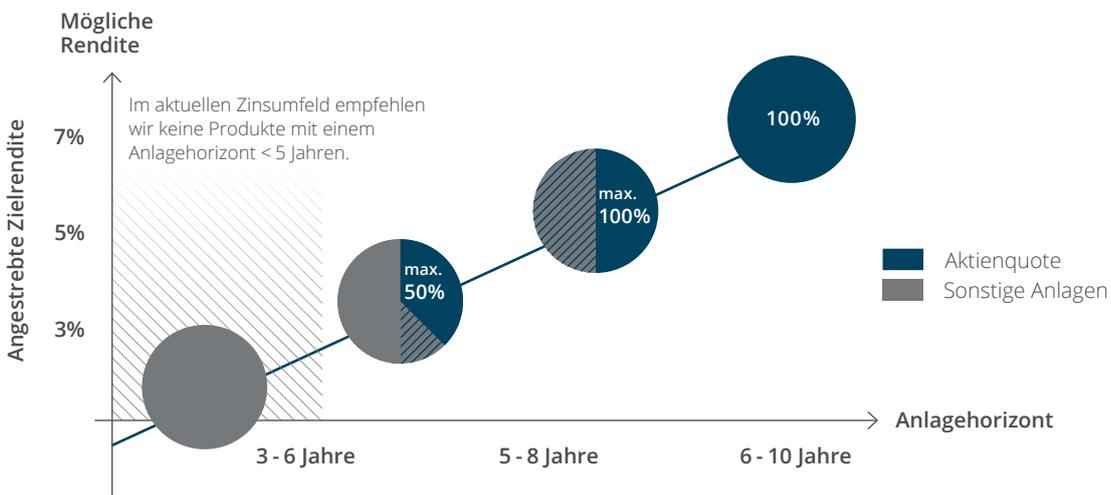
Risiken und Chancen.

Abhängig von Ihren Wünschen kann der Vermögensverwalter den passenden Kurs zwischen Risiken und Chancen halten.



Beispielrenditen zeigen, was aus 10.000€ in 10 Jahren werden kann.

Die vergangenen Wertentwicklungen sind kein Indikator für die künftige Wertentwicklung.



Empfohlene Aktienquoten für Ihre Anlagen.

Im Gleichgewicht

S+H Aktivstrategie Moderat

Die Anlageberater Wilfried Stubenrauch und Stefan Hölscher sind mehrfach beim Wettbewerb „Finanzberater des Jahres“ durch das Wirtschaftsmagazin Euro ausgezeichnet worden.

Die S+H Aktivstrategie Moderat hat das Ziel, Renditen zu erwirtschaften, die deutlich über dem Geldmarktniveau und der Inflation liegen. Die Strategie ist auf den Ausgleich von Kurschwankungen ausgerichtet. Die Investitionen erfolgen in erster Linie in Aktien- und Mischfonds, die mit alternativen Investments und Rentenfonds so kombiniert werden, dass zwischen den Investments möglichst geringe Abhängigkeiten bestehen. Ein wichtiges Auswahlkriterium für die Fonds sind unterschiedliche Managementansätze. Dadurch findet nicht nur eine aktive Kombination von Anlageklassen statt, sondern ebenso eine aktive Diversifikation von Managementstilen mit dem Ziel, möglichst marktunabhängige Renditen zu erzielen.

Zielrendite: 5%
Risikoklasse: 4
Aktienquote: Max. 50%
Anlagehorizont: > 5 Jahre

Kriterien für die Aufnahme eines Fonds in unsere Portfolios:

- + ein langjährig erfolgreiches Fondsmanagement
- + ein überzeugender Managementansatz
- + ein aussagefähiges Berichtswesen
- + eine stark ausgeprägte Nähe zum Fondsmanagement



Aktuelles Factsheet:
www.sundh-fonds.de/strategie-moderat





In Bewegung

S+H Aktivstrategie Wachstum

Für Anleger mit dem Ziel, aktienmarktähnlich hohe Renditen zu erzielen, ist diese Anlagestrategie entwickelt worden. Die mit diesem Ziel erwartete hohe Schwankungsbreite wird mit dem Einsatz von Investments mit unterschiedlichen Managementstrategien reduziert. Die Grundausrichtung ist offensiv, was sich in einer grundsätzlich hohen Aktienquote widerspiegelt. Abhängig von den jeweils aktuellen Marktbedingungen kann diese aber auch deutlich reduziert werden. Dabei wird in dieser Anlagestrategie auf die Investition in verschiedene Arten von Aktien-, Mischfonds und alternativen Investments gesetzt. Rentenfonds oder Geldmarktanlagen werden aufgrund der eher niedrigen Ertragserwartung nur in Ausnahmefällen und bei besonderen Marktsituationen eingesetzt.

Die S+H Werte bei der Auswahl von Investments sind ausnahmslos auch bei der Aktivstrategie Wachstum die Grundlage für die Portfoliozusammenstellung.

Zielrendite: 7%
Risikoklasse: 5
Aktienquote: Max. 100%
Anlagehorizont: > 7 Jahre

Kriterien für die Aufnahme eines Fonds in unsere Portfolios:

- + ein langjährig erfolgreiches Fondsmanagement
- + ein überzeugender Managementansatz
- + ein aussagefähiges Berichtswesen
- + eine stark ausgeprägte Nähe zum Fondsmanagement



Aktuelles Factsheet:

www.sundh-fonds.de/strategie-wachstum

Voller Dynamik

S+H Aktivstrategie Offensiv

Diese Strategie ist für Anleger geeignet, die eine möglichst hohe Rendite erzielen möchten, und die für dieses Ziel auch bewusst größere Schwankungen in Kauf nehmen.

Die Anlage erfolgt grundsätzlich durchgehend voll in verschiedenen Aktienfonds. Die empfohlene Anlagedauer beträgt entsprechend 10 Jahre oder länger. Die Auswahl der Zielfonds erfolgt unter dem Gesichtspunkt der Risikostreuung. Es werden verschiedene Managementansätze, Länder und Branchen miteinander kombiniert, um ein besseres Chance-Risiko-Verhältnis im Vergleich zum globalen Aktienmarkt zu erreichen.

Zielrendite: 7%
Risikoklasse: 6
Aktienquote: Max. 100%
Anlagehorizont: > 10 Jahre

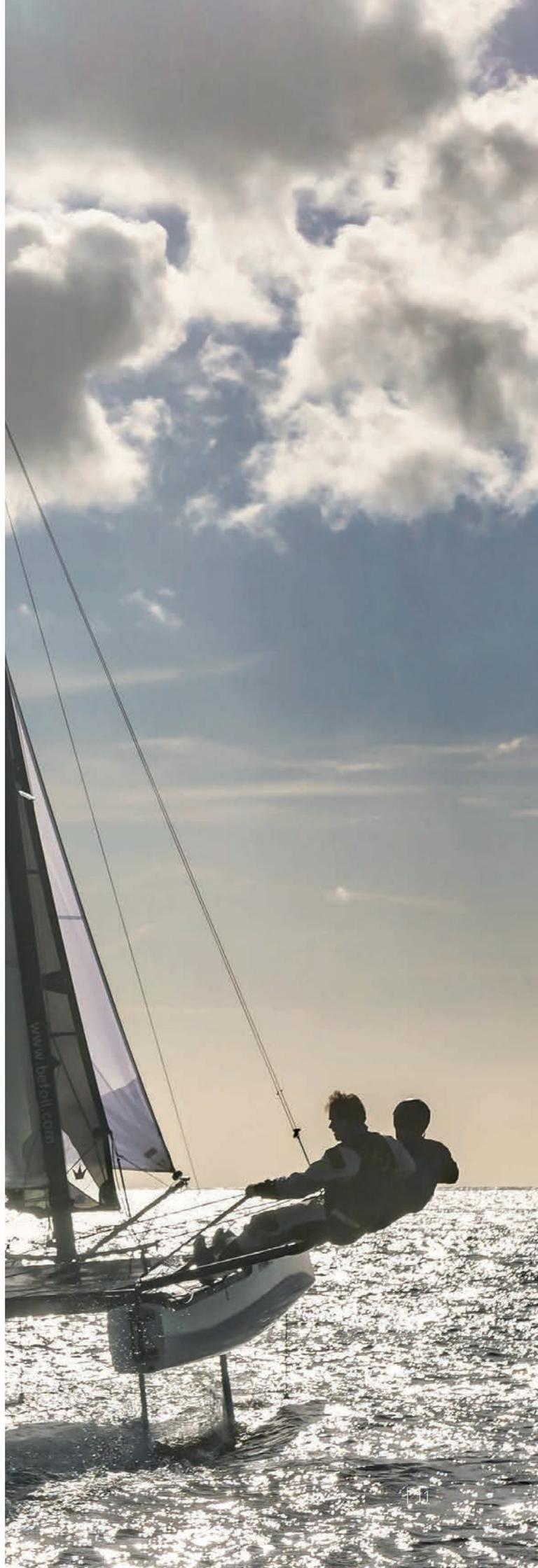
Kriterien für die Aufnahme eines Fonds in unsere Portfolios:

- + ein langjährig erfolgreiches Fondsmanagement
- + ein überzeugender Managementansatz
- + ein aussagefähiges Berichtswesen
- + eine stark ausgeprägte Nähe zum Fondsmanagement



Aktuelles Factsheet:

www.sundh-fonds.de/strategie-offensiv



Wir halten Ihre Anlage auf Kurs

- + Aktive und dynamische Allokation heißt, keine Sorge mehr bei immer stärker und schneller schwankenden Märkten
- + Ein- und Auszahlungen, Spar- und Auszahlpläne jederzeit möglich
- + Jederzeit kostenfreier Strategiewechsel möglich
- + Transparente Kostenstruktur
- + Ab 100€ mtl. Sparplan, oder 5.000€ Einmalanlage
- + Rückvergütung der Bestandsprovisionen in das Kundendepot

	S+H Aktivstrategie Moderat	S+H Aktivstrategie Wachstum	S+H Aktivstrategie Offensiv
Zielrendite	5 % nach Kosten	7 % nach Kosten	7 % nach Kosten
Aktienquote	0 - 50 %	50 - 100 %	100% *
Anlagehorizont	> 5 Jahre	> 7 Jahre	> 10 Jahre
Risikoklasse (1-7)	4	5	6

* Wir streben durchgehend eine 100% Aktienquote an, eine Absenkung kann aufgrund dringender Markterfordernisse erfolgen.



Dachfonds

S+H Globale Märkte

Der Fonds S+H Globale Märkte entwickelt sich dynamischer, als der Sektordurchschnitt der flexiblen Mischfonds. Durch die aktiv gemanagte Aktienquote ist er eine besonders effektive Lösung für den langfristigen Vermögensaufbau und eignet sich gleichermaßen für Anleger und Berater.

Reale Renditen sind ohne Aktien kaum zu erzielen. Der S+H Globale Märkte ist daher stets möglichst stark im Aktienmarkt investiert und hält dabei die Volatilität möglichst gering. Er kontrolliert die Korrelationen der einzelnen Zielfonds, bei größeren Verwerfungen gehört die Reduktion der Aktienquote zur Erfolgsstrategie.

Dieses Vorgehen mildert negative Effekte durch Schwankungen im Aktienmarkt. Die Zielfonds des S+H Globale Märkte werden nach fundamentalen Kriterien in den attraktivsten Regionen und auch Branchen gewählt. Jedes Investment muss ein aussagekräftiges Berichtswesen und nachvollziehbare Investmentprozesse aufweisen.

Auch die Einbindung von kleineren Fondsgesellschaften schafft Mehrwert. Der enge Kontakt zu den Fondsmanagern und oft vom Mainstream abweichende Managementansätze führen zu besseren Ergebnissen. Zudem legt der S+H Globale Märkte seinen Fokus klar auf die Euroregionen, um potenzielle Währungsschwankungen zu reduzieren.

Der Dachfonds S+H Globale Märkte ist bis zu 10 % in den Aktivstrategien Moderat und Wachstum enthalten.



Aktuelles Factsheet:

www.sundh-fonds.de/dachfonds



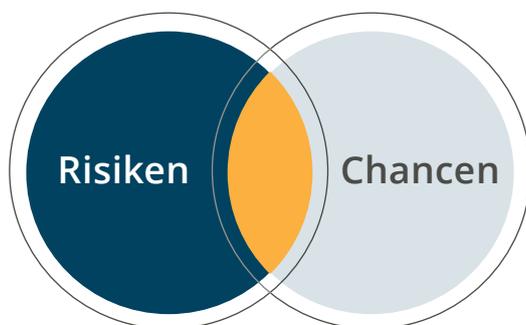


Risiken

- Durch die Investition in verschiedene Anlageklassen und Zielfonds unterliegt das Anlagevolumen Kurs-, Bonitäts- und Zinsschwankungsrisiken dieser Anlagen.
- Da das Anlagevermögen auch in Aktien und Anleihen außerhalb der Eurozone investiert wird, bestehen auch Währungsrisiken.
- Das Erreichen einer angestrebten Zielrendite kann weder garantiert, noch zugesichert oder gewährleistet werden.
- Der Vermögensverwalter kann keine Gewähr für einen wirtschaftlichen Erfolg der Fonds-Vermögensverwaltung und die Begrenzung von möglichen Verlusten auf die bezeichnete Verlustschwelle abgeben.

Chancen

- Professionelles Vermögensmanagement bereits bei geringem Kapitaleinsatz.
- Reduziertes Anlagerisiko durch breit über unterschiedliche Anlageklassen und Fonds gestreute Anlagemittel.
- Anlegerfreundliche und transparente Gebührenstruktur.
- Schnelle Reaktion bei Marktveränderungen und unmittelbare Depotanpassung.
- Kontrolliertes Risiko durch Vereinbarung einer Verlustschwelle.



Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.



Wichtige Hinweise:

Die in dieser Broschüre wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird.

Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Broschüre gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Broschüre enthaltenen Investitionsmöglichkeiten auf der Internetpräsenz der BfV Bank für Vermögen AG unter www.bfv-ag.de unter dem Punkt Fondsvermögensverwaltung einsehen und ausdrucken oder bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Broschüre ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Februar 2021

BfV BANK FÜR VERMÖGEN AG
Hohemarkstraße 22 | 61440 Oberursel | Tel: +49 61 71-9150-530 | Fax: +49 61 71-9150-501
private-investing@bfv-ag.de | www.bfv-ag.de

„Investment Excellence ist für uns nicht nur ein Werbespruch. Wir stellen uns regelmäßig dem Wettbewerb und gehören im angesehenen Euro-Magazin seit Jahren zu den bestplatzierten Finanzberatern des Jahres. Wir wissen, dass wir nur so das Vertrauen unserer Kunden gewinnen und auch erfüllen können.“



Ihr starker Partner für Ihre Geldanlage.

Als Partner von Stubenrauch + Hölscher beraten wir Sie effizient und auf Ihre individuellen Ziele abgestimmt.

Mit den S+H Aktivstrategien Moderat, Wachstum und Offensiv sowie auch dem ausgezeichneten S+H Globale Märkte Dachfonds, bieten wir Ihnen attraktive Investmentlösungen. INVESTMENT EXCELLENCE steht bei allen Lösungen für die besonders hohen Anforderungen an das Fondsmanagement. Sie profitieren dabei von der langjährigen Erfahrung starker Partner, die Sie gerne auf dem Weg zu Ihren Zielen begleiten.

Wilfried **Stubenrauch**

Am Park 5
26419 Schortens

Tel: +49 4461 966 830

info@sundh-fonds.de
www.sundh-fonds.de

Stefan **Hölscher**

Hebelstr. 3H
30177 Hannover

Tel: +49 511 3947 788

info@sundh-fonds.de
www.sundh-fonds.de