



LARS OBERLE ist seit 1996 als unabhängiger Finanz- und Vermögensspezialist tätig. Er verfügt über langjährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung und Finanzplanung und war für die Gründung und Leitung zweier Unternehmen verantwortlich. Herr Oberle ist geprüfter Börsenhändler an der Swiss Stock Exchange Zürich und European Exchange Frankfurt.

FINANZ KONZEPT AG Finanz Konzept AG wurde im Jahr 2001 als unabhängige Vermögensverwalterin mit Sitz in Zürich gegründet. Sie ist spezialisiert auf die Beratung und Verwaltung privater und institutioneller Vermögen sowie auf die Verwaltung von hauseigenen Investmentfonds. Darüber hinaus berät sie zusätzlich Unternehmer in Vorsorge- und Erbschaftsfragen sowie Steuer- und Rechtsangelegenheiten.

FINANZ KONZEPT AG

Schulhausstraße 42, CH-8002 Zürich
www.finanz-konzept.ch

Die Finanz-Konzept AG aus Zürich in der Schweiz zählt zu den aktiven Vermögensverwaltern, die auf Basis fundamentaler Marktanalysen unter Zuhilfenahme technischer Indikatoren die Kundenportfolios optimieren. Und das sehr erfolgreich: Bereits im 2. Jahr der Projektrunde I im FUCHS Performance-Projekt von Dr. Jörg Richter und Verlag Fuchsbriefer schob sich das Unternehmen auf eine Spitzenposition im Wettbewerbsfeld – die es bis zum Schluss hielt. Stets war die Finanz Konzept AG trotz aller Marktturbulenzen bis zur Sicherstellung des Euros durch die EZB auf den vorderen fünf Rängen zu finden und schloss schließlich auf Platz 2 ab. Kein anderer Schweizer Vermögensverwalter konnte ihr da das Wasser reichen.

Der zu Beginn festgelegten strategischen Ausrichtung blieb die Finanz Konzept AG bis zum Ende treu. Dabei erwies sich das dritte Quartal 2015 noch einmal als eine schwierige Phase. Es herrschte eine allgemeine Unsicherheit bezüglich einer kommenden US-Leitzinsanhebung. Zusätzlich belastete der VW-Abgasskandal die Märkte. Sowohl der extreme Einbruch des Ölpreises als auch die unerwartet hohen negativen Auswirkungen der US-Leitzinserhöhung auf Anleihen im Euroraum überraschten.

Ein wichtiger Erfolgsfaktor war der Fokus auf festverzinsliche Unternehmensanleihen. Die Finanz Konzept AG rechnete mit fallenden Zinsen und gleichzeitig guter Performance der Unternehmen. Das spiegelte sich in steigenden Kursen wider. Mit zunehmender Marktbesserung folgte eine stärkere Gewichtung in Aktien und Edelmetal-

len. In unsicheren Zeiten legte das Haus den Fokus auf unterbewertete Titel, wo u. a. eine Analyse von Preisen zu erwarteten Gewinnen (P/E) oder von Buchwert zu Marktpreisen vorgenommen wurde. Die beste Entscheidung war der Einstieg in Gold zum damaligen Tiefpunkt. Verbesserungsfähig war die zu geringe Gewichtung in USD.

Der Vermögensverwalter startete mit einem Depot, das unter den Vorgaben des fiktiven Kunden die maximale Rendite erwirtschaften sollte. Ein expliziter Anteil der Rendite durch die Wertpapierzusammenstellung wurde durch den Vermögensverwalter nicht ausdrücklich geplant, jedoch wurde die Allokation wöchentlich optimiert. Ziel der Finanz Konzept AG ist es stets, einen möglichst großen Diversifikationseffekt zu erzielen; das heißt, durch eine breite Streuung über verschiedene Anlageklassen und auch innerhalb der Anlageklassen selbst das Verlustrisiko des Gesamtportfolios so niedrig wie möglich zu halten.

Ein Kennzeichen des Hauses ist ein hohes Maß an Flexibilität. Portfoliomanager Lars Oberle tarierte wöchentlich das Portfolio – je nach Ausmaß der Ereignisse – neu aus. Auf diese Weise sicherte er seine erwirtschafteten Erträge ab. Innerhalb der gewählten Anlageklassen wählte Herr Oberle die aus seiner Sicht vielversprechendsten Titel aus. Je nach Marktlage tauschte er einzelne Positionen aus. Nach einer fundamentalen Analyse der Aktie nutze er technische Indikatoren, um den richtigen Einstiegszeitpunkt zu wählen. Die Finanz Konzept AG investierte dabei hauptsächlich in Direktanlagen. Sie machten 90 % des Portfolios aus, 10 % gingen in passiv gemanagte Fonds (ETF).

PERFORMANCE-PROJEKT I

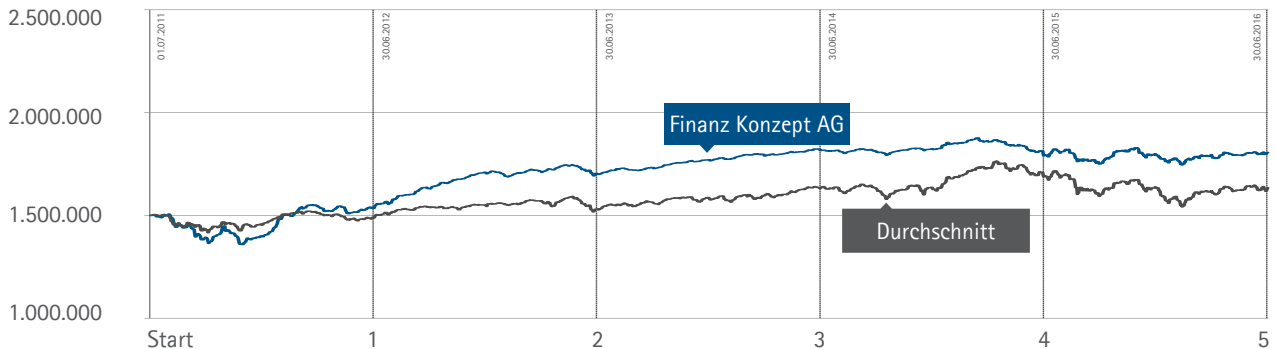
PORTFOLIO-KENNZAHLEN

GESAMTPUNKTE	1281
RANG NACH PUNKTEN	2
GESAMTVERMÖGEN**	1.768.559,79 EUR
WERTZUWACHS	268.559,79 EUR
RENDITE P.A.**	3,3%
HÖCHSTER VERLUST	9,9%
RENDITEPUNKTE	381
SORTINO	408
OMEGA	472

**inkl. Ausschüttungen, nach Gebühren & Steuern 30.06.16

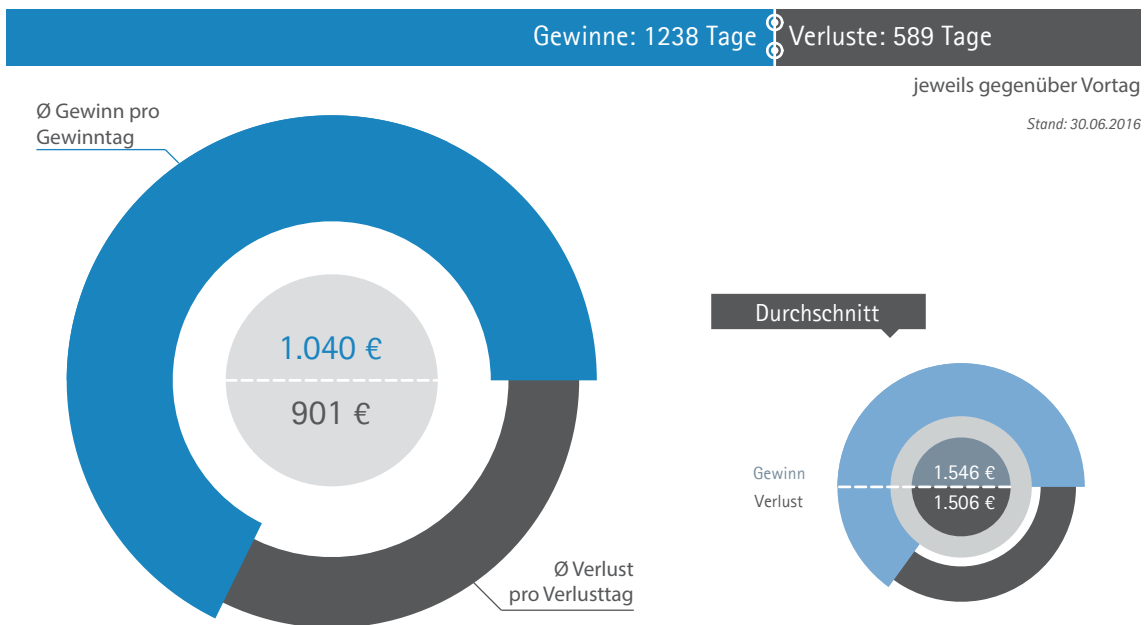
DAS PORTFOLIO DER FINANZ KONZEPT AG AUF EINEN BLICK

VERMÖGENSENTWICKLUNG 5 Jahre auf einen Blick



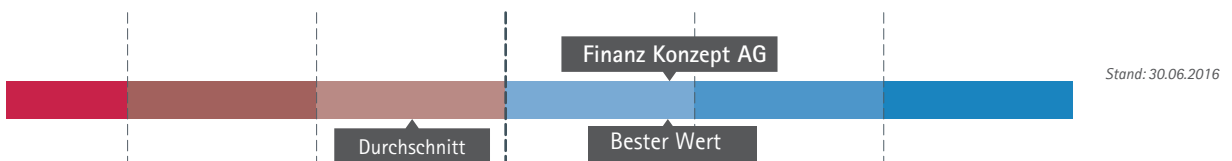
Bemerkenswert gleichmäßig bewegte sich das Portfolio von Finanz Konzept über dem Teilnehmerdurchschnitt. Der Chart zeigt die Entwicklung bis zum letzten Steuerabzug. Die durchschnittliche Jahresrendite von Finanz Konzept lag bis zu diesem Zeitpunkt bei 3,7%. Insgesamt lag das Punktekonto von Finanz Konzept in der Wertungskategorie Rendite unter den Top 10.

NUTZEN (OMEGA) Verhältnis von Gewinnen zu Verlusten bezogen auf das Gesamtdepot



Mit einem sehr guten Verhältnis von Gewinntagen zu Verlusttagen holt Finanz Konzept in der Performance-Wertungskategorie die zweitmeisten Punkte.

RISIKO (SORTINO RATIO) Ist das erlebte Risiko entlohnt worden (im Vergleich mit einer risikolosen Geldanlage / Tagesgeld)?



Wenig Stress und einen ruhigen Schlaf wollte der Kunde. Gemessen wurde dies mit der Sortino Ratio. In dieser Wertungskategorie liegt Finanz Konzept nur zwei Pünktchen hinter dem Bestwert.