



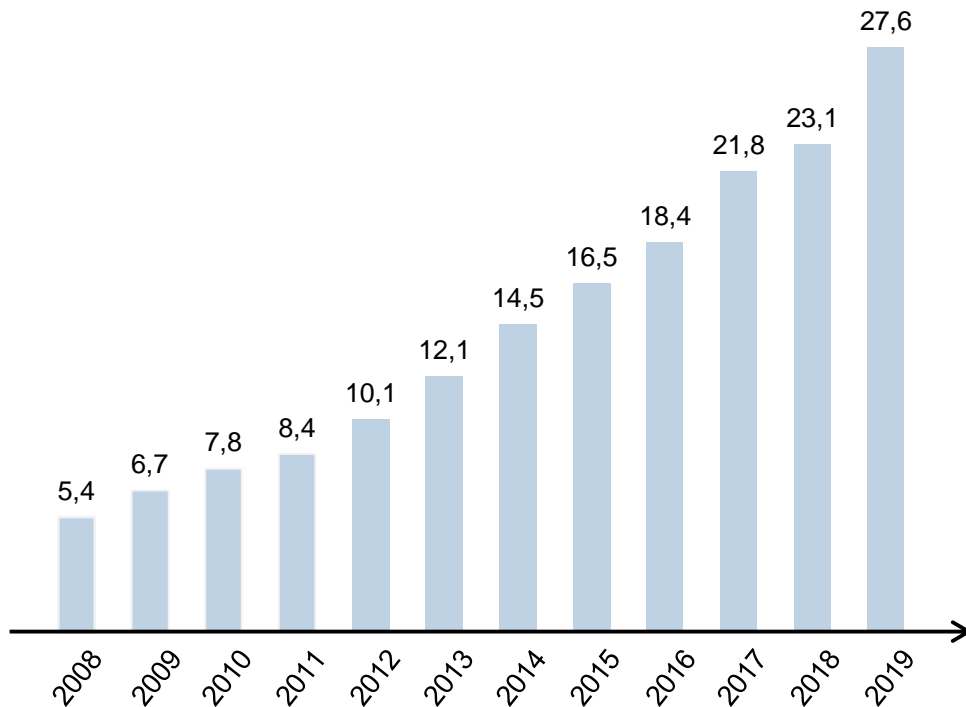
VermögensZentrum

Hier sind Sie gut beraten.

VZ VermögensZentrum auf einen Blick

Stand: 31.12.2019 (Quelle: Geschäftsbericht der VZ Holding AG)

Entwicklung der betreuten Kundengelder in Mrd. CHF*



Eckwerte der VZ Gruppe

- Am Markt seit: 1993
- Unternehmensform: Aktiengesellschaft seit März 2007 (VZ Holding AG)
- Größter Einzelaktionär: Matthias Reinhart (> 60% Anteil, Gründer und Vorsitzender der GL)
- Marktkapitalisierung: > 2,1 Mrd. CHF
- Anzahl Mitarbeiter: über 1.000
- Anzahl Niederlassungen: 4x in Deutschland
28x in der Schweiz
- VZ VermögensZentrum GmbH: 100% Tochter der VZ Holding AG, einer der größten unabhängigen Finanzdienstleister in der Schweiz



*Assets under Management der VZ-Gruppe gemäß Geschäftsberichten

Zielkonflikt: Benötigte Erträge vs. tragbare Anlagerisiken

Ausschüttungen

Finanzierung des
Stiftungsziels durch die
Dividenden/ Zinskupons /
Mieteinnahmen

besonderes Augenmerk auf
das Risiko-/Renditeverhältnis
der Anlagen

die Herausforderung liegt in
der Kombination aus
zufriedenstellenden
Ausschüttungen ohne zu
hohe Risiken einzugehen

Konflikt

Volatilität

Stichworte: Niedrigzinsumfeld
& Immobilienboom

der ehemals
schwankungsarme
festverzinsliche Bereich steht
massiv unter Druck

um ein vernünftiges
Ausschüttungsniveau zu
erreichen, müssen inzwischen
höhere Risiken eingegangen
werden

Die Anforderungen an das Research und der Titelauswahl werden immer komplexer. Das VZ nutzt hier seine langjährige Kapitalmarkterfahrung über alle Anlageklassen.

Anlagephilosophie: Portfolio-Bausteine

Funktionsweise

- Der Portfolio-Baustein-Ansatz stellt sicher, dass das Stiftungskapital entsprechend den Bedürfnissen bewirtschaftet wird
- Das Basisinvestment sind die Stiftungsfonds, die nach den Kriterien, Anlageerfolg, Risikosteuerung und Ausschüttungsplanung analysiert werden
- Die Module Fokus Dividende und Fokus Strategie ergänzen die Stiftungsfonds und stellen stetige Ausschüttungen sicher
- Der Bereich Anleihen ist als konservativster Teil im Depot in herausfordernden Markphasen zur Sicherung der Liquidität und Absenkung der Depotschwankung berücksichtigt

Vorteilhaftigkeit der Investmentstile	Risiko-optimierung	Ausschüttung	Flexibilität
Fokus Dividende		x	
Fokus Strategie	x		x
Stiftungsfonds		x	x
Anleihen	x		x
Liquidität	x		x

Anlagestrategien im Überblick

Fokus Dividende

- dividendenstarke ETFs
- kontinuierliche Ausschüttung und Höhe der Dividenden ist ausschlaggebend

Fokus Strategie

- Nachhaltigkeitskriterien im Fokus (zunehmend wichtiger Faktor)
- Beimischung von Faktor-ETFs

Stiftungsfonds

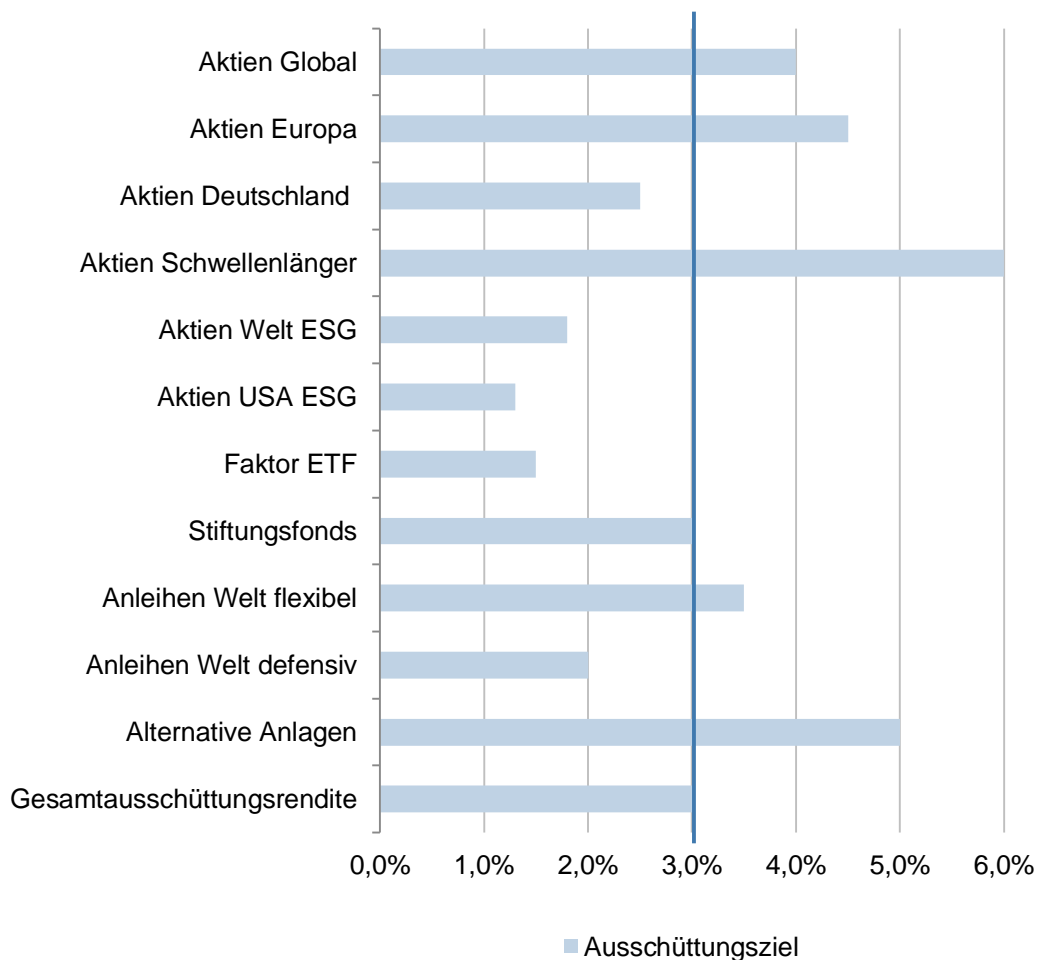
- Stiftungsfonds bilden ein Rendite-Risiko-Profil ab, welches ideal zu Stiftungsdepots passt
- die verschiedenen Investmentansätze diversifizieren das Depot zusätzlich

Anleihen

- Liquidität für geplante oder denkbare Entnahmen sollte jederzeit gesichert sein
- als eigene Anlageklasse tragen Anleihen auf Depotebene dazu bei und senken die Schwankungsbandbreiten ab

Stand: Oktober 2020; hier am Beispiel für eine Ausschüttungsstrategie mit 50% Aktien; keine Garantie für die Zukunft

Anlagesegmente und die jeweiligen Ausschüttungsziele



Konkrete Ausschüttungsplanung

- Für 2020 sind Ausschüttungen in Höhe von ca. 3,0 % geplant.
- 10 Mio. Euro Anlagekapital x 3,0 % Ausschüttungsrendite
= ca. 300 Tsd. EUR Einnahmen jährlich
- Zur Abstimmung der Risikobereitschaft empfehlen wir einen persönlichen Austausch.



**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit**