

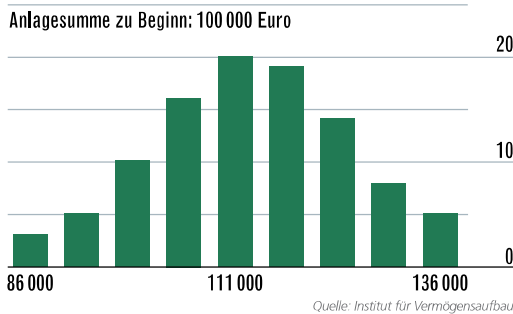
Außergewöhnlich hohe Qualität

Dem Anlagevorschlag der **Fürst Fugger Privatbank** attestiert Andreas Beck, Vorstand des Instituts für Vermögensaufbau: „Wie in den letzten Jahren außergewöhnlich hohe Qualität.“ Für die Kriterien Kundenorientierung und Produktumsetzung gab es von den Bankentestern die Bestnote „Sehr Gut“.

Prognostizierte Wertentwicklung

Der Test unterstellt für die Prognose 100 000 Euro Startkapital. Gemessen an der Wertentwicklung der Empfehlungen in den vergangenen zehn Jahren, errechnen sich der Depotwert und die Streuung in drei Jahren: Mit 20 Prozent Wahrscheinlichkeit ist ein Plus von 11 Prozent möglich.

Portfolio-Entwicklung in drei Jahren
Wahrscheinlichkeit für die Endsumme in Prozent



Empfohlenes Musterdepot

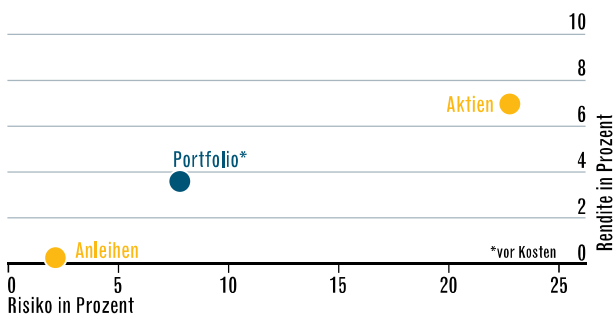
Das Institut für Vermögensaufbau prüfte die Gewichtung der Anlageformen und Produkte, die der Bankberater empfiehlt. Bei der Fürst Fugger Privatbank erhalte man ein eher defensives, aber ausgewogenes Portfolio mit einer kleinen Beimischung physischer Rohstoffe.

Basisallokation	Depotanteil in Prozent	Produktallokation	Depotanteil in Prozent
Liquidität/Geldmarkt	13,26	Cash	12,79
Offene Immobilienfonds	0	Einzelanleihen	33,88
Renten	47,08	Einzelaktien	11,30
Aktien	32,01	Aktienfonds	7,44
alternative Investments	5,14	Renten-/Immo-/Währungsfonds	9,03
Zertifikate/Optionsscheine	2,51	übrige Fonds	0
Beteiligungen/Versicherungen	0	ETFs	17,91
		Zertifikate/Optionsscheine	2,51
		illiquide Beteiligungen	0
		physische Rohstoffe	5,14

Quelle: Institut für Vermögensaufbau

Risiko/Rendite

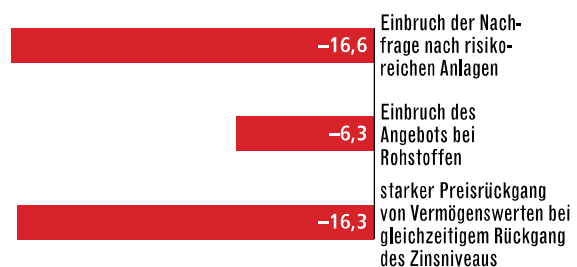
Anleger, die nur auf Anleihen setzen, gehen kaum Risiken ein. Kehrseite der Medaille: Sie verdienen auch wenig. Welches Chance-Risiko-Verhältnis der Anlagevorschlag vor Kosten bietet, zeigt der Portfolio-Punkt.



Stresstest

Um die Widerstandsfähigkeit des Anlagevorschlags zu testen, prüfte das Institut für Vermögensaufbau, wie die empfohlenen Wertpapiere auf Krisen reagieren – beispielsweise, wie sich ein Einbruch am Aktienmarkt aufs Depot auswirkt.

Stresstestszenarien
Verluste in Prozent



ERGEBNIS

Das Institut für Vermögensaufbau bewertete die Kriterien Ganzheitlichkeit, Kundenorientierung/Verständlichkeit, Risikoaufklärung, Kosten, Transparenz, Portfolio-Struktur und Produktumsetzung. Dafür gab es eine gewichtete Gesamtnote:

NOTE **2,04**