

# IP BLACK

MEHR WERT. MEHR DYNAMIK.

## Fondsmanagement



### **Lars Rosenfeld, Fondsmanager**

25 Jahre Kapitalmarkterfahrung

17 Jahre tätig als Portfoliomanager

Seit 2000 bei der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A.

Verantwortlicher Fondsmanager seit Auflegung

### **Wais Samadzada, Fondsadvisor**

11 Jahre Kapitalmarkterfahrung

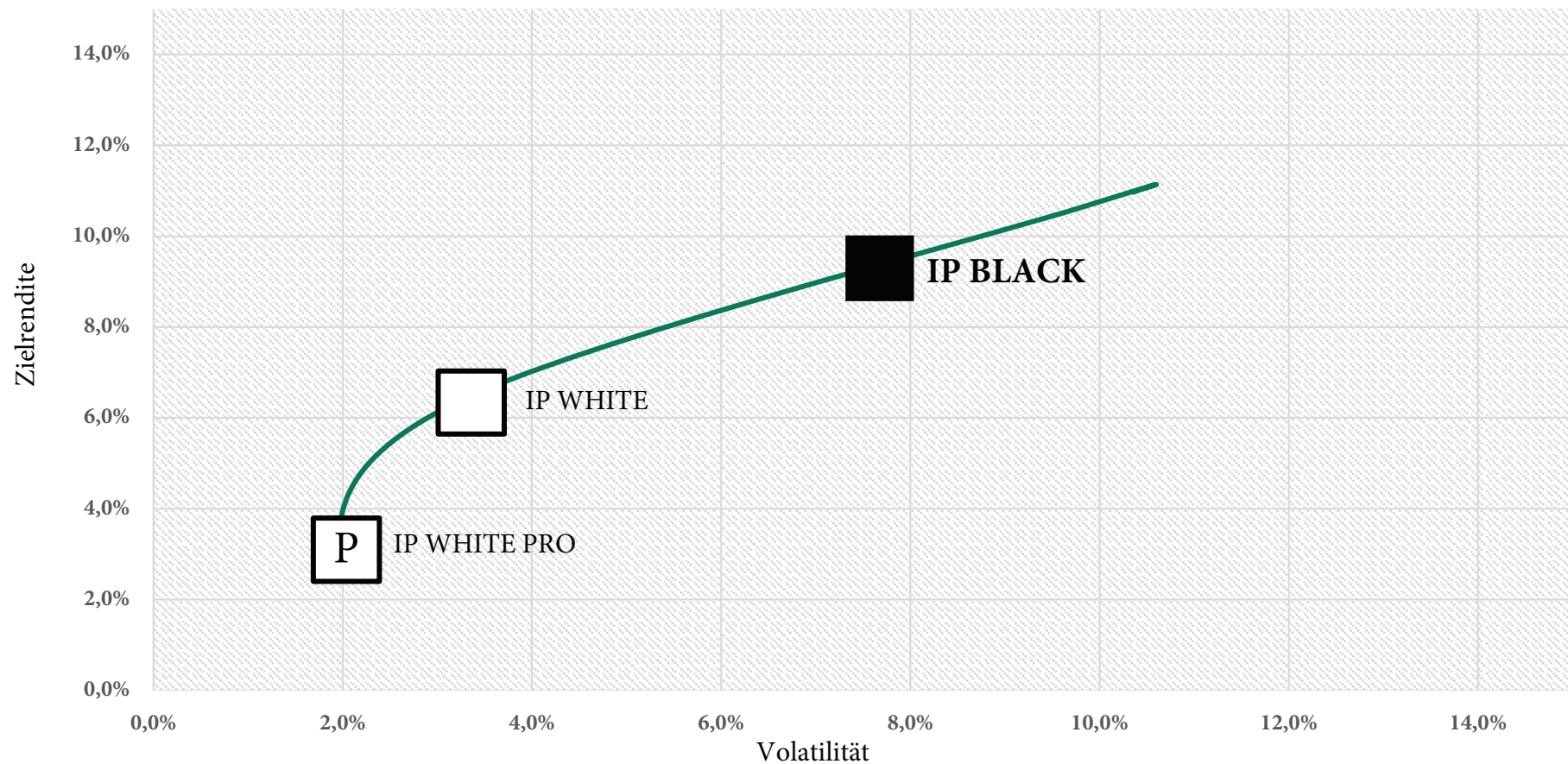
8 Jahre tätig als Aktienanalyst

Seit Dezember 2016 als Advisor für den IP WHITE tätig



## IP BLACK – Ein dynamisches Investment

Positionierung des IP BLACK Fonds



## IP BLACK – Ein dynamisches Investment

### IP BLACK auf einen Blick

- Angestrebt wird eine **überdurchschnittliche Marktrendite bei geringerer Volatilität.**
- Im Vordergrund steht eine **dynamische und stetige Wertentwicklung.**

Rendite- und Risikoziele	
Performance	7%-12% p.a.
Volatilität	Angestrebt max. 12% p.a.
Stabilität	2/3 der Monate mit positiver Performance

## Investmentprozess

### Investment-Richtlinien

Anlageuniversum	Anteil am Portfolio
Europa mit Schwerpunkt Deutschland	in der Regel > 70%
Nordamerika und Developed Markets	in der Regel < 30%

Assetallokation	Anteil am Portfolio	Neutrale Gewichtung
Aktien	0% bis max. 100%	50% bis 70%
Absicherung des Aktienexposures	0% bis 100%	
Anleihen	0% bis max. 50%	20% bis 30%
Davon Unternehmensanleihen	0% bis max. 100%	
Liquidität	0% bis max. 50%	5% bis 20%

# Aktienportfolio

## EPS-Konzept

Das EPS-Konzept kategorisiert Aktien nach:

- der Haltedauer und
- dem historischen Beta

Aktienkategorien	neutrale Gewichtung	Haltedauer	Ø historisches Beta*
Ereignis	20%	kurzfristig	0,8 bis 1,0
Performance	50%	mittelfristig	0,6 bis 0,9
Sicherheit	30%	langfristig	0,3 bis 0,7

\* bei Einzeltiteln kann das Beta von der Bandbreite abweichen

## Stabilität, Performance und Kennziffern

Monatliche Wertentwicklung in %   IP BLACK T													
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2016												0,50%	0,50%*
2017	2,19%	1,46%	0,86%	1,71%									6,36%

\*IP BLACK wurde am 15.12.16 aufgelegt

Performance – Kennzahlen   IP BLACK T			
	1 Monat	6 Monate	seit Auflage
Performance	1,71%	n.a.	6,36%
Volatilität	3,38%	n.a.	2,87%
Sharpe-Ratio	8,74	n.a.	7,42
Max. Drawdown	0,47%	n.a.	0,47%
Max. Verlustdauer	< 1 Monat	n.a.	< 1 Monat

\*Stand: 3.2.2017

Quelle: Inter-Portfolio | Stand: 30. April 2017

## Disclaimer

Diese Informationen – insbesondere Angaben über Kurse, Preise und Zinssätze – stellen keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zu Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie richten sich an Anleger, die ihren Wohnsitz in Luxemburg oder Deutschland haben und dienen ausschließlich Informationszwecken. Kommentare und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung, sondern die Meinung der Gesellschaft im Zeitpunkt der Veröffentlichung dar und sind als Anregung für eigene Anlageüberlegungen zu verstehen. Es handelt sich ausdrücklich nicht um Empfehlungen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten. Für eine Anlageentscheidung ist die Berücksichtigung der individuellen Situation des Anlegers unerlässlich, die in einem Beratungsgespräch erfolgen sollte. Aus Angaben zu Wertentwicklungen der Vergangenheit, insbesondere aber aus Angaben zu Performancezielen lassen sich keine Garantien für zukünftige Entwicklungen geben. Der Erfolg einer Anlage in der Zukunft kann sowohl höher als auch niedriger sein. Sofern Steuertarife genannt sind, verstehen diese sich jeweils zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des vorliegenden Prospektes entgegengenommen werden, dem der letzte verfügbare Jahresbericht oder das KIID beigelegt ist. Diese Unterlagen werden Ihnen von der Verwaltungsgesellschaft (Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A., 13, Avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxemburg, Telefon +352 272059-1) sowie der Zahl-, Vertriebs- und Informationstelle in Deutschland (Die Sparkasse Bremen AG, Am Brill 1-3, D-28195 Bremen, Telefon +49 421 179-0) kostenlos zur Verfügung gestellt.