



Vermögensanlage 2

Quartalsbericht des Sondervermögens - Sommer/Herbst 2019

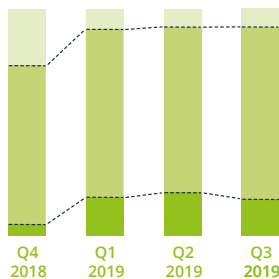
VA2

Nettoentwicklung der Vermögensanlage 2 in den vergangenen Quartalen:

Jahr	1. Quartal	2. Quartal	3. Quartal	4. Quartal	Gesamt
2012	5,6%	-1,5%	2,8%	1,1%	8,0%
2013	0,0%	-1,1%	2,3%	2,5%	3,7%
2014	0,0%	0,3%	0,1%	0,7%	1,2%
2015	6,6%	-3,5%	-2,5%	3,0%	3,3%
2016	-3,4%	0,0%	2,7%	-1,2%	-2,0%
2017	2,1%	0,9%	2,6%	0,5%	6,3%
2018	-1,8%	1,1%	0,4%	-6,4%	-6,7%
2019	1,8%	2,6%	1,0%		5,5%

Alle dargestellten Renditen sind real und nach Transaktions-, Vermögensverwaltungs- und Depotgebühren.

Investition der Vermögensanlage 2 in den einzelnen Anlageklassen:



Aktuelle Aufteilung per 30.09.2019

- 8 % Geldmarktanlagen
- 76 % Anleihen
- 16 % Aktien

Größte Positionen:

LU0622663176	Robeco Capital Gh Fds Fin Institutions Bond
FR0010807123	R-co EUR Cred IC EUR Cap
XS1050454682	Syngenta Finance NV 1,875% EMTN Sen 14/02
DE000A13R8M3	Metro AG 1,375% EMTN Sen 14/28
XS1944388856	Volkswagen Bank GmbH 1,25% EMTN Sen Reg S 19/01.08.22
IE0032523478	iShares II Plc JPM USD Em Mkt Bond Fd UCITS ETF Dist
FI4000315395	SRV Group Plc 4,875% Sen
LU1529111228	Jyske SICAV Danish Bonds IC Cap

Stand: 30.09.2019 / Daten: VWD Berechnungen: Mahrberg Wealth AG

Risikohinweis: Dieser Bericht dient ausschließlich der Information. Bitte beachten Sie, dass alle Informationen sorgfältig und nach bestem Wissen erhoben worden sind, jedoch keine Gewähr übernommen werden kann. Dieser Bericht ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebotes für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebotes oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Voraussagen und Angaben basieren auf Annahmen. Angaben zur historischen Performance können nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance herangezogen werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ereignissen abweichen kann. Insbesondere, wenn sich die Performance-Ergebnisse auf einen Zeitraum von unter zwölf Monaten beziehen (Angabe von Year-to-date-Performance, Fondsaufgabe vor weniger als 12 Monaten), sind diese aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für künftige Ergebnisse. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt, die aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, der aktuelle Rechenschaftsbericht und falls dieser älter als acht Monate ist – der aktuelle Halbjahresbericht). Verkaufsunterlagen zu dem Fonds sind kostenlos bei der Lemanik Asset Management S.A. 106, route d'Arion L-8210 Mamer und der KBL European Private Bankers S.A. Boulevard Royal 43 L-2955 Luxembourg erhältlich. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg und bei der Informations- und Zahlstelle in Österreich, Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 1030 Wien, angefordert werden.

Fakten:

Anlageberater:	Prof. Dr. Christof Helberger
Investment Manager:	Mahrberg Wealth AG
Verwaltungsgesellschaft:	Lemanik Asset Management S.A.
Depotbank:	KBL European Private Bankers S.A.

Vermögensfreunde ist eine Vermögensverwaltungslösung in Fondsform für Vermögensanlage und -aufbau. Die Anlage zeichnet sich durch die intelligente Kombination einer ersten höheren Sparrate mit einer kontinuierlichen Ansparform aus. Ziel der Vermögensanlage 2 ist eine risikobegrenzte Vermögensanlage bei moderaten Renditeerwartungen. Details zur Anlage finden Sie in den wichtigen Anlegerinformationen für H2Time4Life und H2Conservative. Vermögensanlage 2 eignet sich für Anleger mit begrenzter Risikobereitschaft und mittlerem bis längerem Anlagehorizont.

Es ist geeignet für:

- Private Altersvorsorge
- Vermögensaufbau und -anlage
- Investment für Kinder
- Empfohlener Anlagehorizont min. 5 Jahre

Basisinformation:

Vermögensanlage: ab 2.000 EUR + 50 EUR monatlich

Einmalanlagen: ab 2.000 EUR

Währung: EUR

Verfügbarkeit: börsentäglich

Registerstelle: Luxemburg

Kommentar des Anlageberaters:

Die Vermögensanlageklasse 2 investierte auch im dritten Quartal weiterhin 70-80% in ausgewählte Anleihen. Insbesondere wurden in renditestarke europäische Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen und Anleihen aus Schwellenländern, investiert. Mit ihrer Anleihekomponekte, hat die Vermögensanlage erfolgreich am Trend steigender Anleihekurse - d.h. sinkender Anleiherenditen - teilgenommen. Die Quote stieg gegenüber dem zweiten Quartal um 3,2% und die Eigenkapitalkomponente wurde im dritten Quartal 2019 reduziert. Im September waren die Wertpapiermärkte von den Turbulenzen der kontrahierenden Wirtschaftsdaten und der expansiven Geldpolitik betroffen, was zu sehr geringen Kursbewegungen führte. Diese Faktoren trugen dazu bei, dass die VA2 mit 5,5 % YTD weit über die eigene Zielrendite performte.



Vermögensfreunde

Beim Geld fängt die Freundschaft an

www.vermoegensfreunde.com

Vermögensfreunde ist eine Marke der Mahrberg Wealth AG

Mahrberg Wealth AG

Haus Atzig / Industriestrasse 2
FL-9487 Gamprin-Bendern

Tel. +423 375 05 40

Fax +423 375 05 49

welcome@vermoegensfreunde.com

Information zu den Fonds der Vermögensanlage 2

Die Vermögensanlagen der Vermögensfreunde bestehen aus einer Anlage in vermögensverwaltete Investmentfonds. Die drei Vermögensanlagen werden hierbei aus insgesamt vier verschiedenen Mischfonds zusammengestellt. Jeder dieser Fonds, die für die Vermögensanlagen wählbar sind, repräsentiert ein unterschiedliches Chancen- und Risikoprofil. Die **Vermögensanlage 2** setzt sich dabei jeweils zur Hälfte aus dem Teilfonds **Wealth Fund - H2Conservative (WKN: A1WZQV)** und zur Hälfte aus dem Teilfonds **Wealth Fund - H2Time4Life (WKN: A1WZQW)** zusammen. Im Folgenden sollen die Risiko- und Ertragsprofile der beiden Teilfonds der Vermögensanlage übersichtlich dargestellt werden:

Wealth Fund - H2Time4Life

Vermögensfreunde Anteilsklasse, LU0939910013, ein Teilfonds von Wealth Fund. Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

Ziele- und Anlagepolitik:

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro zum flexiblen und langfristigen Aufbau von Rentenkapital.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds überwiegend, mindestens jedoch zu 80%, in Schuldverschreibungen von Ausstellern mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Gemeinschaften, in liquide Mittel und Geldmarktinstrumente in Form von Einlagen gegen öffentlich-rechtliche Gebiets- oder Personenkörperschaften oder gegen Personen und Gesellschaften des privaten Rechts, wenn für die Forderungen eine Rückzahlungsgewährleistung einer öffentlich rechtlichen Einrichtung vorliegt, und in Sondermögen („Zielfonds“) nach deutschem Recht, für die ausschließlich die vorgenannten Vermögensgegenstände erworben werden dürfen. Das Portfolio des Teilfonds kann bis zu 20% durch Investitionen in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Gemeinschaft ergänzt werden. Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Es wird eine langfristige Mindesthaltedauer empfohlen.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

H2Time4Life:



Wealth Fund - H2Conservative

Vermögensfreunde Anteilsklasse, LU0939909940, ein Teilfonds von Wealth Fund. Dieser Teilfonds wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet.

Ziele- und Anlagepolitik:

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds ist die langfristige Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro bei geringen Kurschwankungen.

Zur Erreichung der Anlageziele investiert der Teilfonds sein Vermögen weltweit in Anleihen, Aktien, Geldmarktinstrumente, Sichteinlagen, Zielfonds und strukturierte Produkte (z.B. Zertifikate). Dabei kann der Teilfonds innerhalb der gesetzlich zulässigen Grenzen in jede der genannten Anlageklassen auch bis zu 100% des Teilfondsvermögens investieren. Der Aktienanteil darf 33,3% nicht überschreiten. Um die Anlageziele zu erreichen, können auch abgeleitete Finanzinstrumente („Derivate“) zur Depotabsicherung und zur Ergebnisoptimierung eingesetzt werden. Der Teilfonds verfolgt eine sehr flexible Anlagestrategie, sowohl

hinsichtlich der Auswahl der Anleiheemittenden, als auch hinsichtlich Branchen, Regionen und Investitionsgrad.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Teilfonds beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters, Herrn Prof. Dr. Christof Helberger, Helberger Vermögensverwaltung, Berlin.

Der Anleger ist an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg zur Zeichnung, zum Umtausch und zur Rücknahme von Anteilen berechtigt.

Bei den Erträgen handelt es sich um Erträge, die wieder angelegt werden (thesauriert).

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Der Teilfonds folgt keinem Referenzindex.

H2Conservative:



Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Berechnung des Risikoindikator beruht auf geschätzten und historischen Daten, die nicht notwendigerweise eine verlässliche Information zum künftigen Risikoprofil des Teilfonds darstellen.
- Es ist ungewiss, ob die ausgewiesene Risikokategorie unverändert bleibt. Der Risikoindikator des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie des synthetischen Indikators bedeutet nicht, dass die Anlage ohne Risiko ist.
- Die Anteile der Vermögensfreunde Anteilsklasse sind in Kategorie 3 und 4 eingestuft, weil der Anteilspreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können.

Welche Risiken sind in diesem Indikator nicht enthalten?

Liquiditätsrisiken: Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilsrücknahme steigen.

Kontrahentenrisiken: Der Teilfonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Teilfonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Kreditrisiken: Der Teilfonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

Risiken aus Derivateinsatz: Der Teilfonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter "Anlagepolitik" genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Teilfonds verringern.

Verwahrnisiken: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen – insbesondere im Ausland – kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

Operationelle Risiken: Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds? Ausführlichere Informationen betreffend die Risiken des Teilfonds stehen im Verkaufsprospekt des Fonds zur Verfügung, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.wealthfunds.eu erhältlich ist.