

Finanzdienstleistungsinstitut im Sinne des KWG

Mitglied der Entschädigungseinrichtung für  
Wertpapier-Handelsunternehmen

Mitglied im:  
Bundesverband Alternative Investments e.V.  
Verband unabhängiger Vermögensverwalter e.V.  
Verband der Finanzdienstleistungs-Institute

Sensus Vermögen GmbH  
Thölauer Straße 13  
D-95615 Marktredwitz

Telefon +49 9231 95260  
Telefax +49 9231 95262

info@sensus-vermoegen.de  
www.sensus-vermoegen.de

**sensus.**  
VERMÖGEN

Vermögensverwaltung  
für Privatanleger

**protecct**

Dynamische fondsbasierte  
Investments

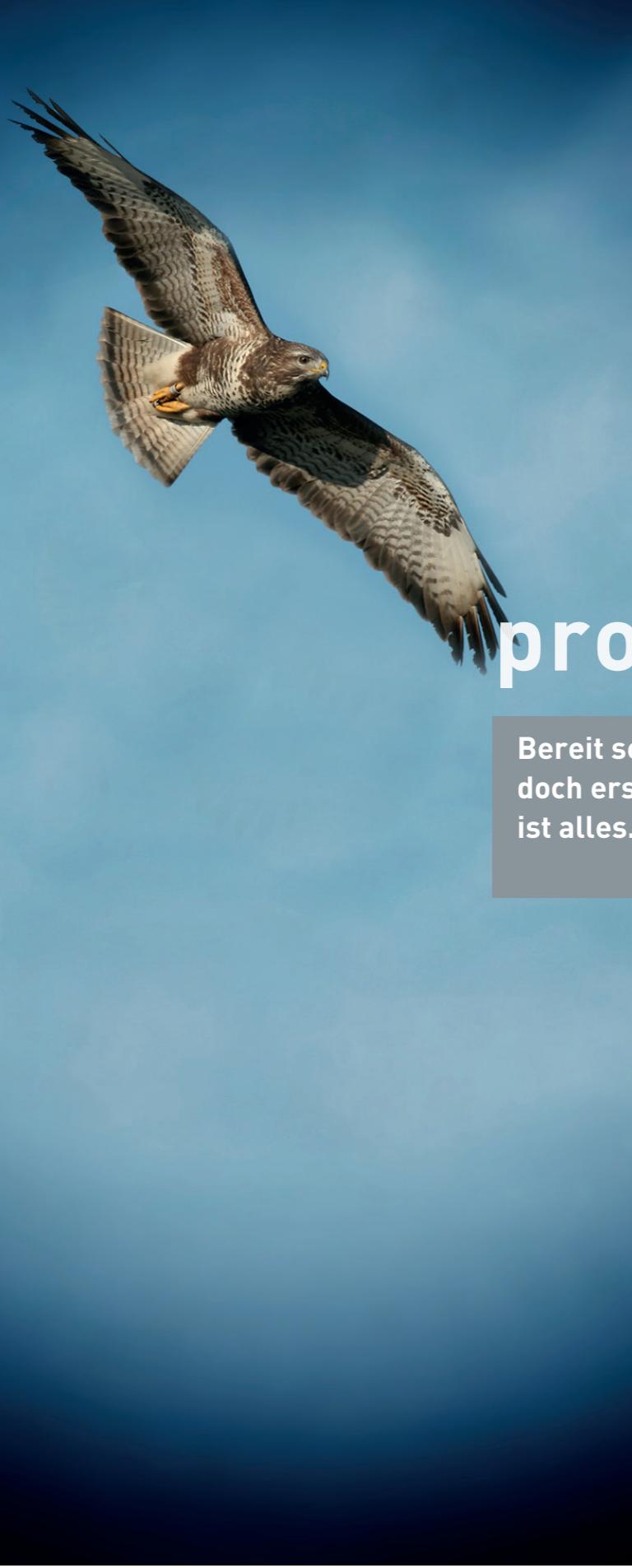
**Hinweise und Risiken.** Diese Broschüre stellt kein(e) Angebot oder Beratung bzw. Entscheidungsgrundlage für das Eingehen einer Kapitalanlage oder eine Aufforderung zum Handel an den Aktien- und Terminkäften dar. Sie dient ausschließlich der ersten Information über unsere Dienstleistungen und Tätigkeiten.

Die dargestellten Inhalte sind nicht auf einen bestimmten Anlagehorizont individualisiert und spiegeln daher auch nicht die persönlichen Verhältnisse und Bedürfnisse eines potentiellen Kunden wider. Letzterer sollte eine Anlageentscheidung erst nach Erhalt und Prüfung sämtlicher Informations- und Vertragsunterlagen sowie nach Ausfüllen des Kundenfragebogens gemäß WpHG treffen.

Verluste können trotz der positiven Ergebnisse der Vergangenheit sowie der erforderlichen Sorgfalt der zum Handel Verantwortlichen nicht ausgeschlossen werden. Daher sollte eine Investition in das genannte Anlageprodukt unter dem Gesichtspunkt der Vermögensstreuung ausgewählt werden und nur einen Anteil am Gesamtvermögen betragen.

Bitte beachten Sie unsere Risikohinweise in den Vertragsunterlagen.

**sensus.**  
VERMÖGEN



protecct

**Bereit sein ist viel, warten können ist mehr,  
doch erst den rechten Augenblick nützen,  
ist alles.**

Arthur Schnitzler

## BEGRÜSSUNG

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger, mit „protecct – Vermögensverwaltung für Privatanleger“ stellen wir Ihnen einen anderen Weg für Ihre Kapitalanlage vor: die fondsgebundene Vermögensverwaltung. Wir investieren für Sie in ausgewählte Investmentfonds von Spaltenanbietern, Sie halten diese in Ihrem Depot, wir managen, kontrollieren und optimieren dadurch Ihre Kapitalanlage.

Warum bieten wir Ihnen dies an? Wahrscheinlich sind auch Sie unzufrieden mit zu niedrigen Zinsen. Unzufrieden darüber, dass die Parameter Sicherheit, Risiko und Flexibilität in keinem ausgewogenen Verhältnis zueinander stehen. Dies würden wir gerne zusammen mit Ihnen ändern.

Das Besondere an protecct ist das Konzept: Wir wollen höhere Renditen als der traditionelle (Long-only-) Anlageansatz erwirtschaften. Dies erreichen wir vor allem dadurch, dass zum einen während Abwärtsphasen an den Kapitalmärkten Verlustrisiken stark reduziert und zum anderen in den Aufwärtsphasen überproportional Erträge generiert werden. Zum Ziel kommen wir mit intelligenter Fonds-Auswahl, verantwortungsbewusstem Management, kluger Risikoabsicherungsstrategie.

Während der letzten zehn Jahre hat sich die Finanzbranche stark gewandelt – nicht immer zum Vorteil der Privatanleger. Klar ist, dass sich jeder selber intensiv um seine Finanzplanung kümmern muss: um die eigene Altersvorsorge, um Rücklagen für Hausbau und Kinderausbildung, um Entnahmen und Neu-Investments. Es gilt, das Finanzkonzept flexibel den Lebensgegebenheiten anzupassen. Wir sehen unsere Aufgabe als Vermögensverwalter darin, Ihnen dabei zu helfen. protecct ist ein her-

vorragendes „Werkzeug“ dafür. Wir möchten mit Ihnen ins Gespräch gehen und im Dialog bleiben.

Uns ist auch ein weiterer Gedanke wichtig. In vielen Bereichen unseres Lebens treffen wir bewusste Entscheidungen – zum Beispiel für oder gegen Qualität. Im Lebensmittelhandel gibt es immer häufiger den Hinweis auf Fair Trade und Bio-Produkte, in der Textilwirtschaft, Elektronik- und Automobilindustrie geht es zunehmend um gute Fertigungsbedingungen und Nachhaltigkeit.

Wir sind überzeugt davon, dass die Finanzbranche ähnliche Impulse braucht. Diese setzen wir an den Stellen, an denen wir tätig sind. Wir möchten mündige, interessierte Anleger, die wir beraten und betreuen dürfen. Sie sollen verstehen, wie Ihr Geld arbeitet. Dabei unterstützen wir Sie.

Gerhard Schaller  
Geschäftsführer der  
Sensus Vermögen GmbH





## VIER ARGUMENTE

Mit Ruhe und Souveränität ...

Die Sensus Vermögen GmbH ist ein inhabergeführter, unabhängiger Vermögensverwalter, seit 1998 erfolgreich am Markt. protecct ist der Name der neuen Sensus-Dienstleistung: Fondsgebundene Vermögensverwaltung für Privatanleger.

Mindestanlagesumme: 10.000 Euro

Prognostizierte Rendite (nach Kosten<sup>1)</sup>): 6-8% p.a.

Anlagehorizont: drei bis fünf Jahre

Kapitalverwendung: dynamische Investments  
in taktisch allokierte Fondsprodukte

←1→ **Diversifikation.** Ein Privatanleger, der in protecct, die fondsgebundene Vermögensverwaltung der Sensus, investiert, profitiert von der breiten Streuung der Investmentprodukte. Sein Kapital wird in diversen Investmentfonds arbeiten. Je nach Marktentwicklung wechseln die Sensus-Portfoliomanager die Fonds.

←2→ **Fondsanalyse und Fondsauswahl.** Welcher Privatanleger hat den Überblick, die Marktkenntnisse und die Zeit, aus der Menge tausender Fonds die für ihn passenden Produkte zu sichten, zu analysieren und auszuwählen? Genau das übernehmen die Sensus-Portfoliomanager. Sie kennen die Fondsprodukte im Markt und können diese schnell anhand von Kennziffern beurteilen. Anschließend nehmen sie die Allokation vor – also die Aufteilung des zur Verfügung stehenden Anlegerkapitals auf geeignete Fonds und Anlageklassen. Auf diese Weise entsteht ein strukturiertes Anleger-Portfolio. Die taktische Aufteilung des Kapitals richtet sich nach verschiedenen Kriterien, die zu wenig korrelierten, sich also kaum untereinander beeinflussenden Investments führen.

←3→ **Portfolio-Management.** Die Anlegergelder werden aktiv gemanagt. Dazu beobachten die Portfoliomanager die Marktbewegungen. Zeigt es sich, dass die Performance eines Fonds nicht zufriedenstellend ist, erfolgt eine schnelle Analyse und die entsprechende Konsequenz – beispielsweise das Umschichten des Anlegerkapitals in einen anderen Fonds.

←4→ **Risiko-Management.** Für die Kapitalanlagen werden Maßnahmen zum Risiko-Management installiert. Das Ziel: Sollten Märkte sich entgegen aller Erwartungen schnell nach unten bewegen, greifen Vorkehrungen, die das Verlustrisiko reduzieren. Diese Maßnahmen zum geeigneten Zeitpunkt mit angemessener Konsequenz einzusetzen, erfordert planvolles und diszipliniertes Vorgehen. Dies gehört zum Handwerkszeug eines guten Portfoliomanagers.

Alle diese Vorteile und aktiven Management-Ansätze der professionellen Sensus Vermögensverwaltung haben zum Ergebnis, dass ein protecct-Privatanleger mit seinem Investment die Privilegien von Großinvestoren genießen kann.

## WIE WIRD GELD ANGELEGT?

protecct

Die Kraft, den eigenen Weg zu gehen ...

**Portfolio-Aufbau.** Die Portfoliomanager von Sensus Vermögen teilen das Anlagekapital auf verschiedene Investmentfonds auf. Langjährige Erfahrung im Umgang mit Fondsprodukten, Marktgegebenheiten und Absicherungsstrategien haben dazu geführt, dass überwiegend taktisch allokierte Fonds im Fokus liegen. Sie werden permanent in Bezug auf ihre Gewinnchancen und Verlustrisiken geprüft. Die Auswahlkriterien, ob sie für ein Sensus-Engagement in Frage kommen, richten sich danach, ob einerseits in guten Phasen ausreichend hohe Renditen erwirtschaftet wurden und andererseits

in schlechteren Marktphasen die Verluste deutlich niedriger waren als im Marktumfeld. Mit anderen Worten: Haben die Fonds aufgrund ihres Strategieansatzes die Chance, über einen längeren Zeitraum attraktive Renditen abzuwerfen?

Jedes von Sensus verwaltete Anlegerdepot wird von klar definierten risikominimierenden Maßnahmen begleitet. Dies erfordert eine permanente Überwachung der Investments sowie schnelle Anpassungsprozesse – also ein aktives Depot-Management.

Interview mit Markus Fürst, Mitglied der Geschäftsleitung und Gesellschafter der Sensus Vermögen GmbH

? Was ist das Neue, das Besondere am Investment-Ansatz von Sensus Vermögen

MF: Es sind zwei Ebenen. Die eine betrifft unsere Auffassung vom Wertpapierhandel. Im Grundsatz suchen wir Wege, in allen Marktphasen erfolgreich zu sein. Reden wir über Fonds, meinen wir diejenigen, die beim Aufwärtstrend gutes Geld erwirtschaften und bei einer „Delle“ nichts oder möglichst wenig verlieren. Sie müssen für alle Phasen ausgelegt sein.

? Was heißt das inhaltlich

MF: Es gibt wenige gute Produkte. Diejenigen, die wir meinen, haben taktische Varianten eingebaut, um genau dieses Ergebnis erreichen zu können. Wir halten nichts davon, passive Investments zu kaufen, sondern präferieren aktiv gemanagte Produkte, die sich flexibel den Marktgegebenheiten anpassen können. Deshalb wählen wir Zielinvestments mit vermögensverwaltendem Ansatz. In diesem Bereich liegt auch die langjährige Expertise unseres Unternehmens.

? Und wie bringen Sie im Rahmen der Vermögensverwaltung Ihre Kompetenz ein

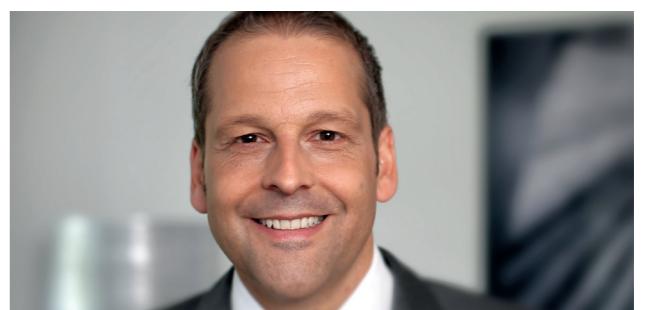
MF: Unsere Portfoliomanager verfügen über eine hohe Expertise bei Auswahl und Beurteilung von Anlageprodukten. Die erfolgreichen Sensus-Stra tegieansätze kommen durch die Einbeziehung eigener, von unseren Portfoliomanagern betreuten Fonds zur Geltung.

? Welches ist die von Ihnen erwähnte zweite Ebene

MF: Wir wollen den Anleger an dem Ort seiner Bedürfnisse abholen. Daher stellen wir uns immer die Frage, was der Privatanleger mit einem Investment eigentlich möchte. Und auch: Wie können wir ihm als Vermögensverwalter dabei helfen? Die Antworten sind: Der Anleger möchte aus seinem Depot Erträge realisieren, Zu-Verdienste erzielen, die ihn bei der Besteitung seines Lebensunterhaltes unterstützen. Ein anderer will etwas für seine Altersvorsorge tun. Ein weiterer möchte etwas vererben können. Ein vierter will vielleicht von seinem Depot über Entnahmen leben. Wir sehen unsere Aufgabe darin, Anlegern bei der Verwirklichung ihrer Ziele durch unsere Arbeit als Vermögensverwalter aktiv zu helfen.

? Was sagen Sie Anlegern, die schlicht ihr Geld vermehren möchten

MF: Das gleiche. Denn wenn die selbstgestellte Aufgabe unserer Portfoliomanager lautet, so zu handeln, dass der Kunde von seinem Depot leben kann, hat dies bestimmte Schritte zur Folge. Zum Beispiel, dass das Chancen-Risiko-Verhältnis tendenziell in Richtung Sicherheit gewichtet sein muss. Wir verstehen uns als aktiver verantwortungsvoller Vermögensverwalter.





## PARADIGMENWECHSEL

←1→ **Wandel beim Anleger.** „Investment neu denken“ beschrieb Sensus Vermögen vor einigen Jahren in der Unternehmensbroschüre seine Position: „Antworten auf den Paradigmenwechsel der Finanzmärkte“. Alles hatte sich verschoben: Anlagehorizonte waren kürzer geworden, Märkte bewegten sich weitaus schneller als früher, Finanzinnovationen konnten die Märkte ungeahnt anheizen, der elektronische Handel und damit die Marktschwankungen waren exorbitant gewachsen.

Seit damals haben sich die Prozesse weiter entwickelt. Und aktuell erleben wir einen erneuten Paradigmenwechsel, also einen Wandel grundsätzlicher Denkweisen und daraus resultierender Handlungen: Die Veränderungen an den Finanzmärkten sind beim Anleger angekommen. Er vermisst faire und rentable Anlageprodukte, die ihn bei der Erreichung seiner Ziele unterstützen; stattdessen erlebt er – unter Einbeziehung der Inflation – eine negative Verzinsung in vielen gängigen Sparformen wie Festzinsanlagen oder Lebensversicherungen. Seine Reaktionen: Verunsicherung, Misstrauen, Resignation, Rückzug.

protecct

Die Klarheit in der Einschätzung ...

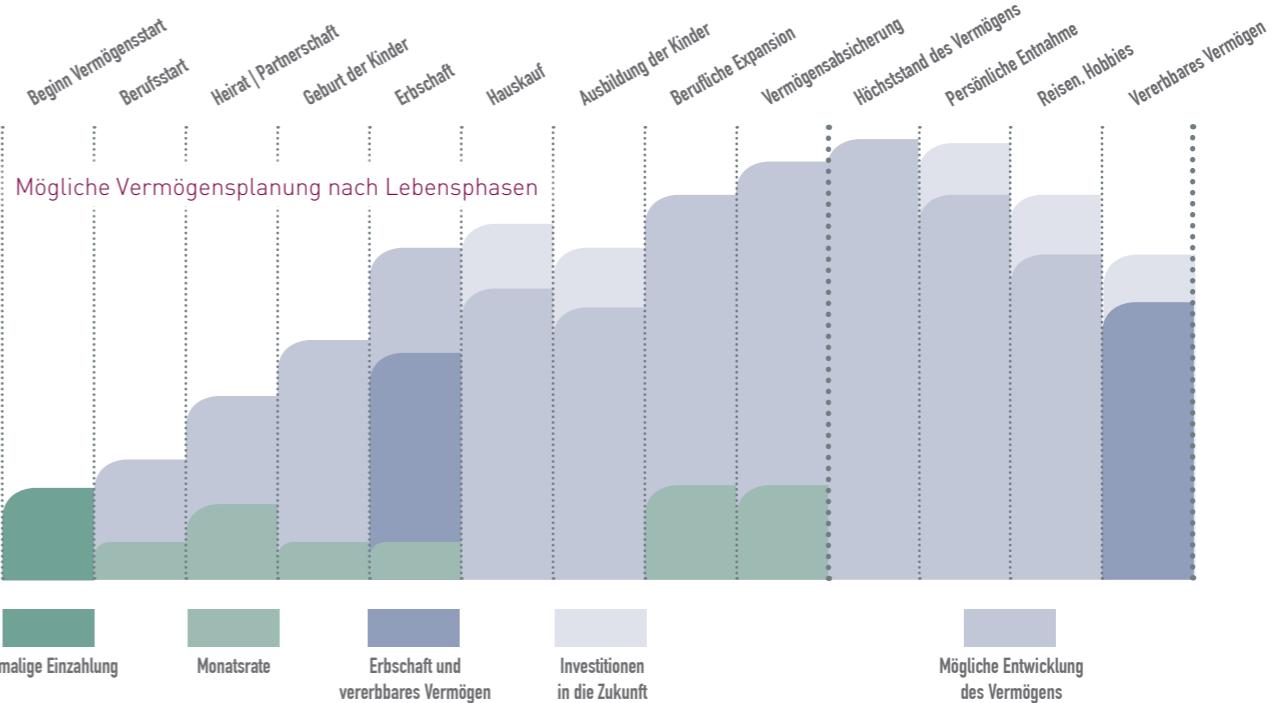
←2→ **Chancen.** Sensus Vermögen hat es sich zur Aufgabe gemacht, den Anleger an genau jener Stelle abzuholen. Der Weg ist: Klares Identifizieren und Ergreifen der Chancen, Produkte entwickeln, zusammen mit dem Anleger wachsen.

Zu den neuen Möglichkeiten zählen auf Anbieterseite vor allem eine intelligente Fondsauswahl, die es vor wenigen Jahren noch nicht gab: Fonds, die durch aktive Handelsstrategien und den Einsatz intelligenter Finanzinstrumente sowie strikter Absicherungsmechanismen deutlich verbesserte Ergebnisse erzielen. Alles in allem eine Verbreiterung und qualitative Verbesserung der Handlungsmöglichkeiten in den Märkten. Davon profitieren bei Sensus die Anleger.

←3→ **Vertrauen, selbständiges Handeln.** Wie nimmt man dem Anleger seine Verunsicherung? Wie entsteht neues Vertrauen? Die Auffassung von Sensus Vermögen: eigene Transparenz und klare Orientierung an den Bedürfnissen des Anlegers. Das Unternehmen hilft ihm, Prozesse zu verstehen – durch Kommunikation, offene Strukturen, Aufzeigen der Investitionswege und -möglichkeiten, Auswahl und permanente Überprüfung hochwertiger Finanzprodukte, Einsatz von Instrumenten zur Risikominimierung. Der Anleger soll in die Lage versetzt werden, im Dialog mit dem Vermögensverwalter bewusst und selbständig seine finanzielle Basis planen und ausbauen zu können.

ger Finanzprodukte, Einsatz von Instrumenten zur Risikominimierung. Der Anleger soll in die Lage versetzt werden, im Dialog mit dem Vermögensverwalter bewusst und selbständig seine finanzielle Basis planen und ausbauen zu können.

←4→ **Leben mit Geld.** Das Leben durchläuft viele Stationen. Beruflich und privat. Eine Familie wächst, ein Karriereschritt kommt, ein Auslandsaufenthalt, ein Hausbau, später der Weg zu weniger Arbeit, Ruhestand, neue aktive Lebensgestaltung. Die unterschiedlichen Lebenssituationen haben unterschiedliche Investitionsbedürfnisse zur Folge. Ein Vermögensverwalter muss Antworten auf die sich daraus ergebenden Fragen haben. Dies leistet protecct, die Vermögensverwaltung für Privatanleger. Im Grundsatz bietet sie Flexibilität: Investitionen können jederzeit veränderten Anforderungen angepasst werden. protecct ist transparent: Ein Anleger weiß, in welchen Fonds sein Kapital investiert ist. Falls er kurzfristig Liquidität braucht und über sein Kapital verfügen will, ist dies möglich. Und schließlich die Bequemlichkeit: Sensus Vermögen übernimmt alle Anlage-Entscheidungen, der Anleger braucht sich um nichts zu kümmern.



## VERMÖGEN MANAGEN

**Die Vermögensmanager.** Die Sensus Vermögen GmbH agiert seit 1998 erfolgreich am Finanzmarkt. Die Gesellschaft ist inhabergeführt und bankenunabhängig. Anleger sind private und institutionelle Investoren. Die besondere Expertise der Sensus liegt in der Entwicklung stabiler Handelsstrategien zu Erzielung von Erträgen für möglichst alle Marktphasen, in deren Umsetzung sowie in der Auflage und dem Management eigener Fondsprodukte.

Neben der **Unabhängigkeit** ist höchste **Professionalität** eine Stärke des Unternehmens. Darunter wird allein an der Sache orientiertes Handeln verstanden, untermauert von ethischen Grundsätzen, auf der Grundlage definierter Ziele, im Rahmen klar identifizierter Bedingungen.

**Flexibilität** ist ein weiterer Baustein des Selbstverständnisses: Die Märkte geben den Takt vor. Freiräume für unabhängiges Handeln werden geschaffen durch Verfolgung alternativer Strategien mit niedrigem Risikoprofil.

Und schließlich die **Bodenständigkeit**: Sensus Vermögen ist der Auffassung, dass der gesunde Menschenverstand mitunter mehr wiegt als Märkte und Technik. Er wird gepflegt – und dies, zusammen mit Erfahrung und Fachkompetenz, führt zum Erfolg in den Finanzmärkten.

**Die Geschäftsleitung** liegt in den Händen von Gerhard Schaller und Markus Fürst.

**Gerhard Schaller** ist Geschäftsführer und Gesellschafter. Er ist zertifizierter Eurex-Anlageberater (Deutsche Börse AG) und verfügt über 20 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung, im Umgang mit strukturierten Produkten und dem Portfoliomanagement.

**Markus Fürst** ist Mitglied der Geschäftsleitung und Gesellschafter des Unternehmens. Auch er ist zertifizierter Eurex-Anlageberater (Deutsche Börse AG). Herr Fürst verfügt seit mehr als 20 Jahren über Erfahrungen in der Vermögensberatung für private und institutionelle Kunden.

