

IP WHITE



Das stressfreie Investment

Positive Performance, stabile Wertentwicklung, geringe Drawdowns



Quelle : Reuters Eikon, Stand: 30.August 2016

IP White – Fondsmanagement und Fondsvertrieb



Fondsmanager, Lars Rosenfeld

- 24 Jahre Kapitalmarkterfahrung, davon 16 Jahre als Portfoliomanager
- Seit 2000 bei der Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A.
- Seit Auflegung im Dezember 2014 verantwortlicher Team-Leiter für den IP White



Fondsvertrieb, Torben Gerber

- 23 Jahre Kapitalmarkterfahrung, davon 19 Jahre im Fondsvertrieb
- Gründung TG Consult 2011 mit Fokus auf Fondsvertrieb
- Seit Anfang 2016 verantwortlich für den Vertrieb der IP-Fonds

IP White auf einen Blick

- Angestrebt wird eine über alle Marktzyklen **positive Rendite**, bei möglichst **geringer Schwankung** und **niedrigen Drawdowns**.
- Im Vordergrund steht eine **stressfreie und stabile Wertentwicklung** – auch bei fallenden Aktien- und Anleihemärkten.

Rendite- und Risikoziele

Performance	5% - 8% p.a.
Volatilität	max. 5% p.a.
Drawdown	max. 5%
Stabilität	75% der Monate mit positiver Performance

Europäische Aktien

Nach dem EPS-Konzept
Fokus auf Hidden Champions

Europäische Anleihen

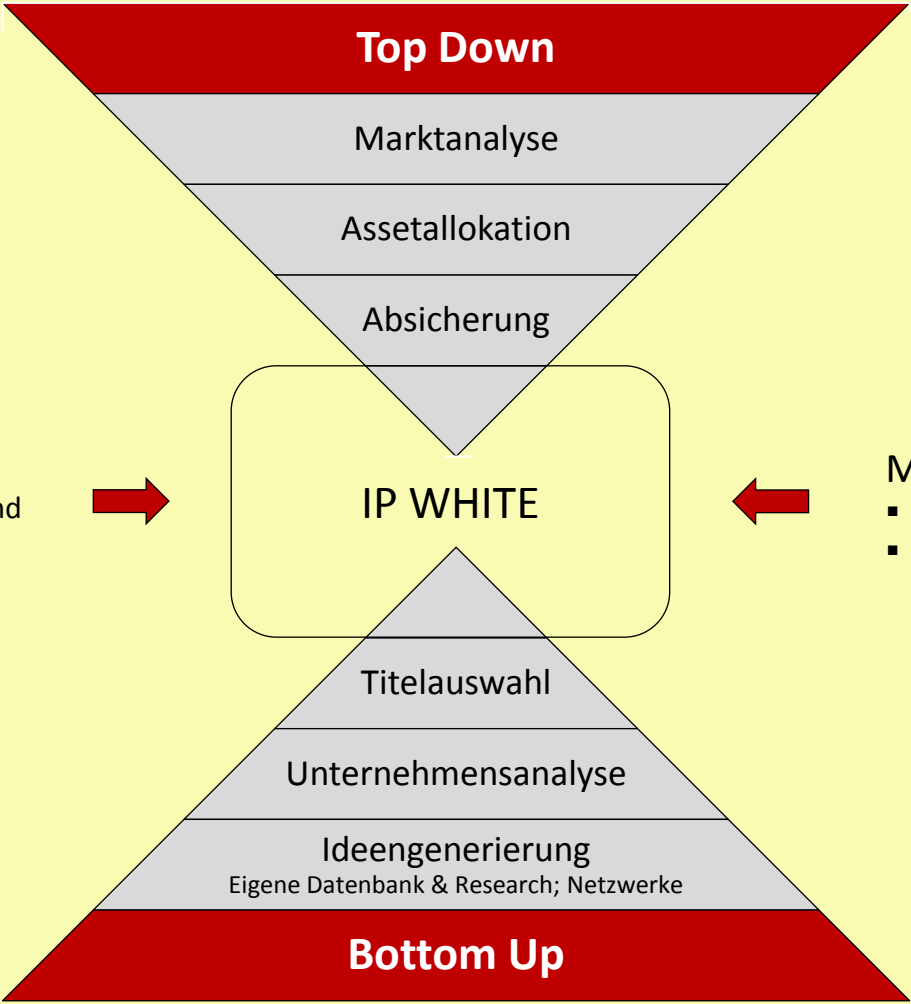
Flexible Laufzeitensteuerung
Solide Bonität als Voraussetzung

Strategische Cash-Position

Wahrung von Opportunitäten
Verringerung der Volatilität

Dynamische Absicherung

Reduzierung von Drawdowns
und Volatilität



Risikocontrolling

- Wertpapierkategorie (EPS)
- Fokus: geringe Schwankung und Drawdowns
- Absicherung des Aktienrisikos



Marktanalyse

- Modellbasierte Analyse
- Indikatoren unterstützen

Das Konzept

Asset Allokation	Anteil am Portfolio	Neutrale Gewichtung
Aktien	0% bis max. 50%	15% bis 35%
<i>Absicherung des Aktienexposures</i>	<i>0% bis 100%</i>	
Anleihen	0% bis max. 85%	30% bis 60%
<i>Davon Unternehmensanleihen</i>	<i>0% bis max. 75%</i>	
Liquidität	0% bis max. 50%	20% bis 30%

Das Konzept – Aktien

Aktienkategorien	neutrale Gewichtung	Haltedauer
Ereignis	15%	kurzfristig
Performance	35%	mittelfristig
Sicherheit	50%	langfristig

Aktienbeispiel- Hypoport

Geschäftsmodell

- Die Hypoport AG ist im Bereich internetbasierter Finanzdienstleistungen tätig

Investmenthintergrund

- Profiteur des Baubooms
- Aktie war vollkommen unter dem Radar der Investoren gewesen und stand somit nicht auf dem Kaufzettel
- Fundamentale Entwicklung hellte sich stark auf. Dynamische Entwicklung beim Transaktionsvolumen unterstützten den Trend

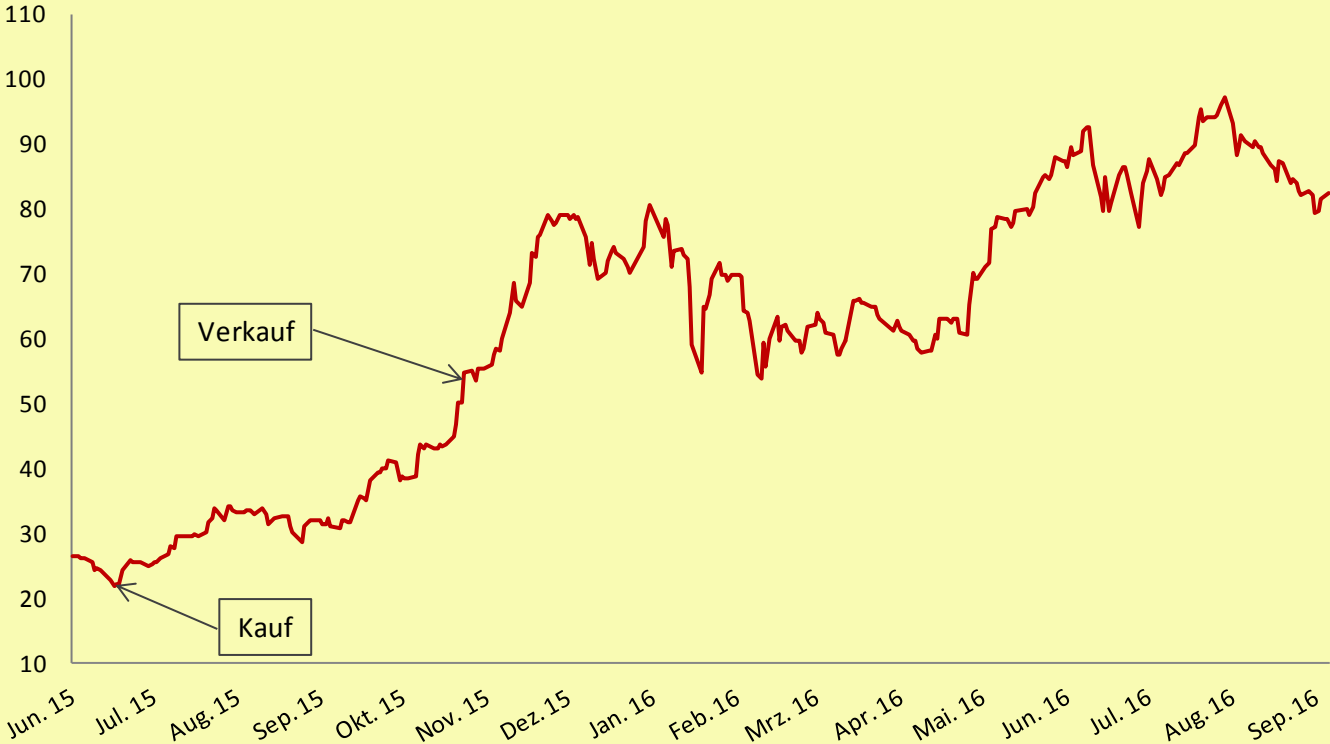
Upside

- > 100 % zum fairen Wert zum Zeitpunkt des Einstiegs

Performance

- ca. 270 % ggü. Einstieg

Chartverlauf Hypoport



Quelle: Reuters Eikon; Stand: 5. September 2016

Aktienbeispiel- Ringmetall

Geschäftsmodell

- Ringmetall ist ein weltweit führender Spezialanbieter in der Verpackungsindustrie

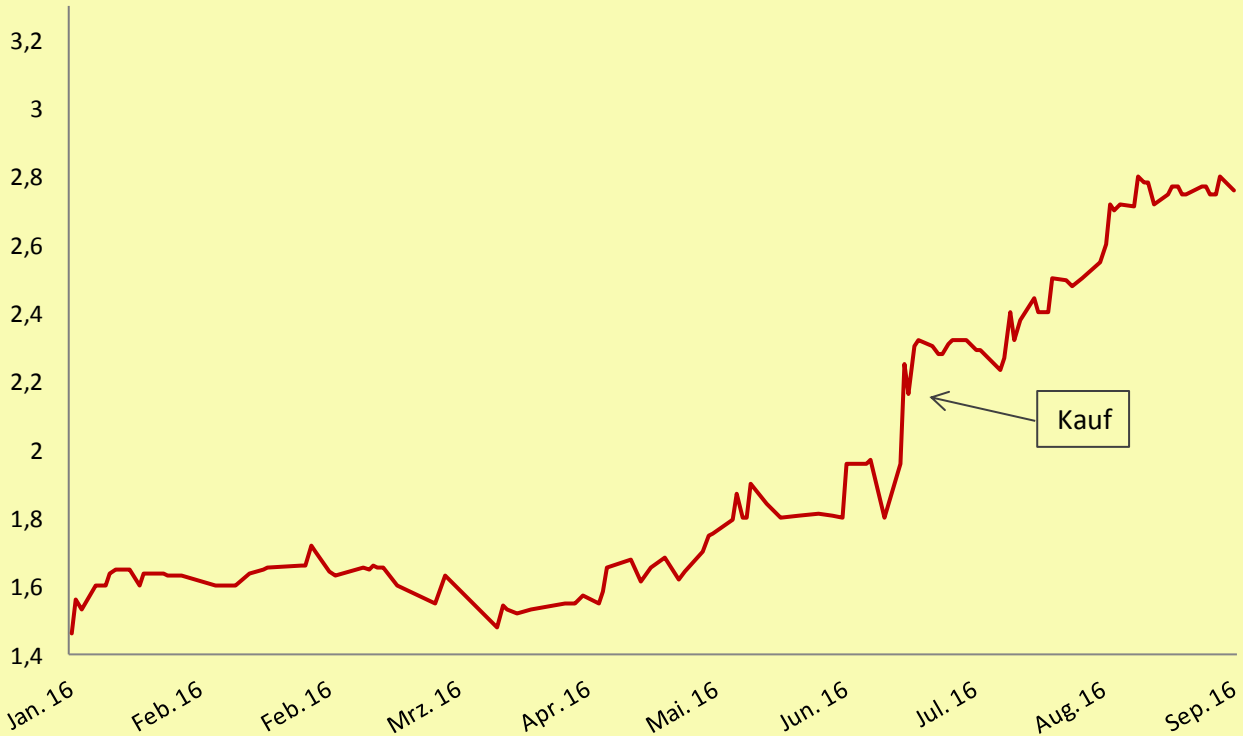
Investmenthintergrund

- Aufstieg zum Systemanbieter eröffnet bei einem Marktanteil von etwa 80% neue Cross-Selling-Potenziale
- Unternehmen ist ein Hidden Champion und steht noch bei den wenigsten Investoren auf dem Kaufzettel
- Die Fundamentale Entwicklung in Q1 wahr hervorragend. Wir erwarten eine Fortsetzung

Upside

- > 50 % zum fairen Wert bei Kauf

Chartverlauf Ringmetall

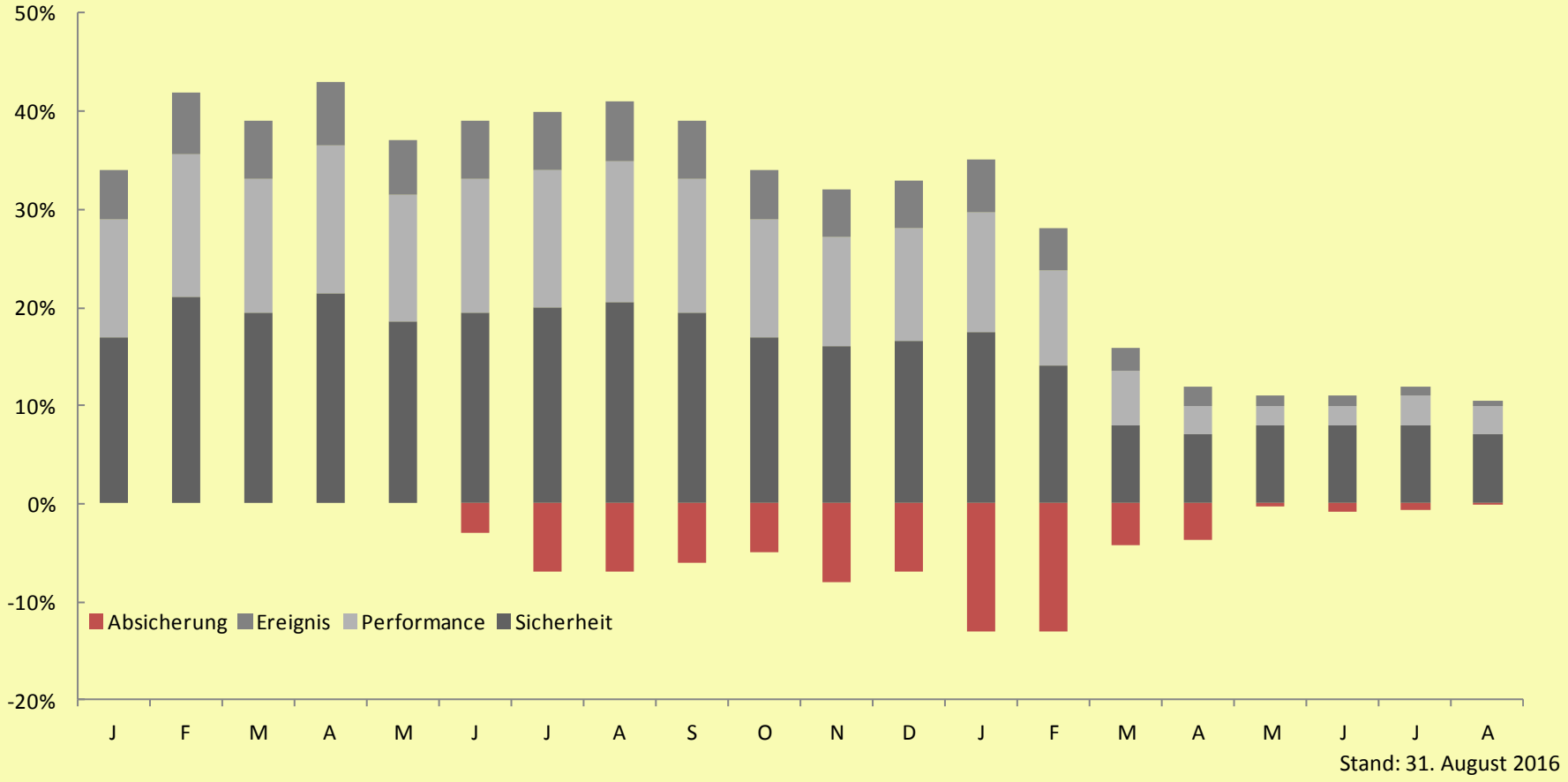


Quelle: Reuters Eikon; Stand: 5. September 2016

Das Konzept - Anleihen



Das Konzept – Absicherung

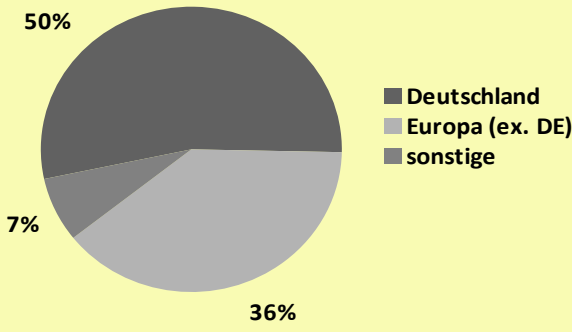


Das Portfolio

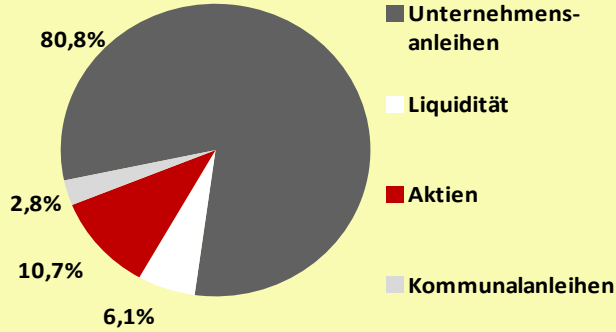
Top 5 Aktien-Positionen	Anteil
Ringmetall	2,5%
Homag	1,4%
MAN	1,2%
Metro	0,8%
Celesio	0,6%

Top 5 Anleihe-Positionen	Anteil
Siemens Finanzierungs- m.	9,7%
Celesio	7,9%
General Electric	6,3%
HeidelbergCem Fin.	4,5%
Sixt	4,0%

Asset Allokation nach Region
(exkl. Liquidität)

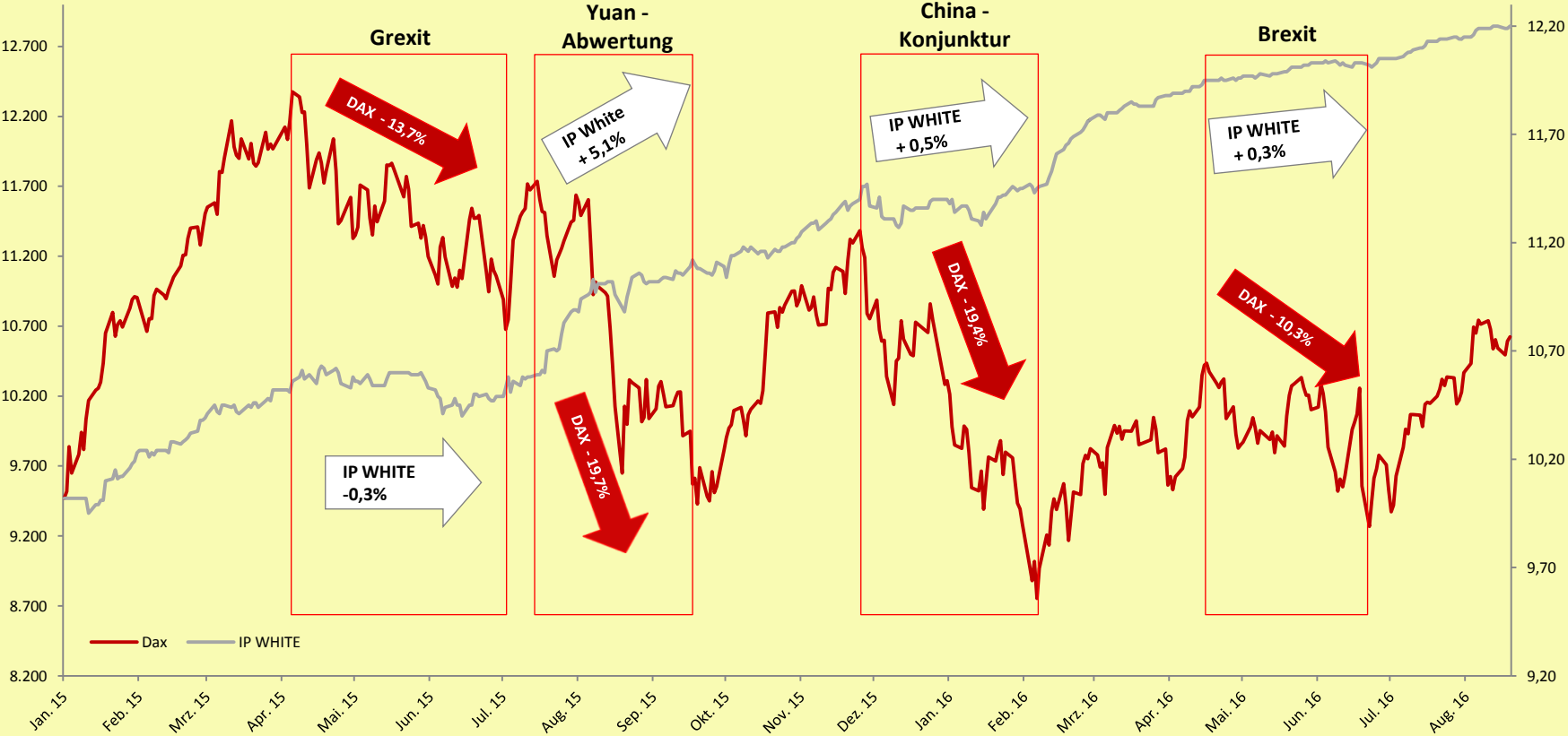


Asset Allokation (Netto)



Stand: 31. August 2016

Stabile Wertentwicklung in turbulenten Marktphasen



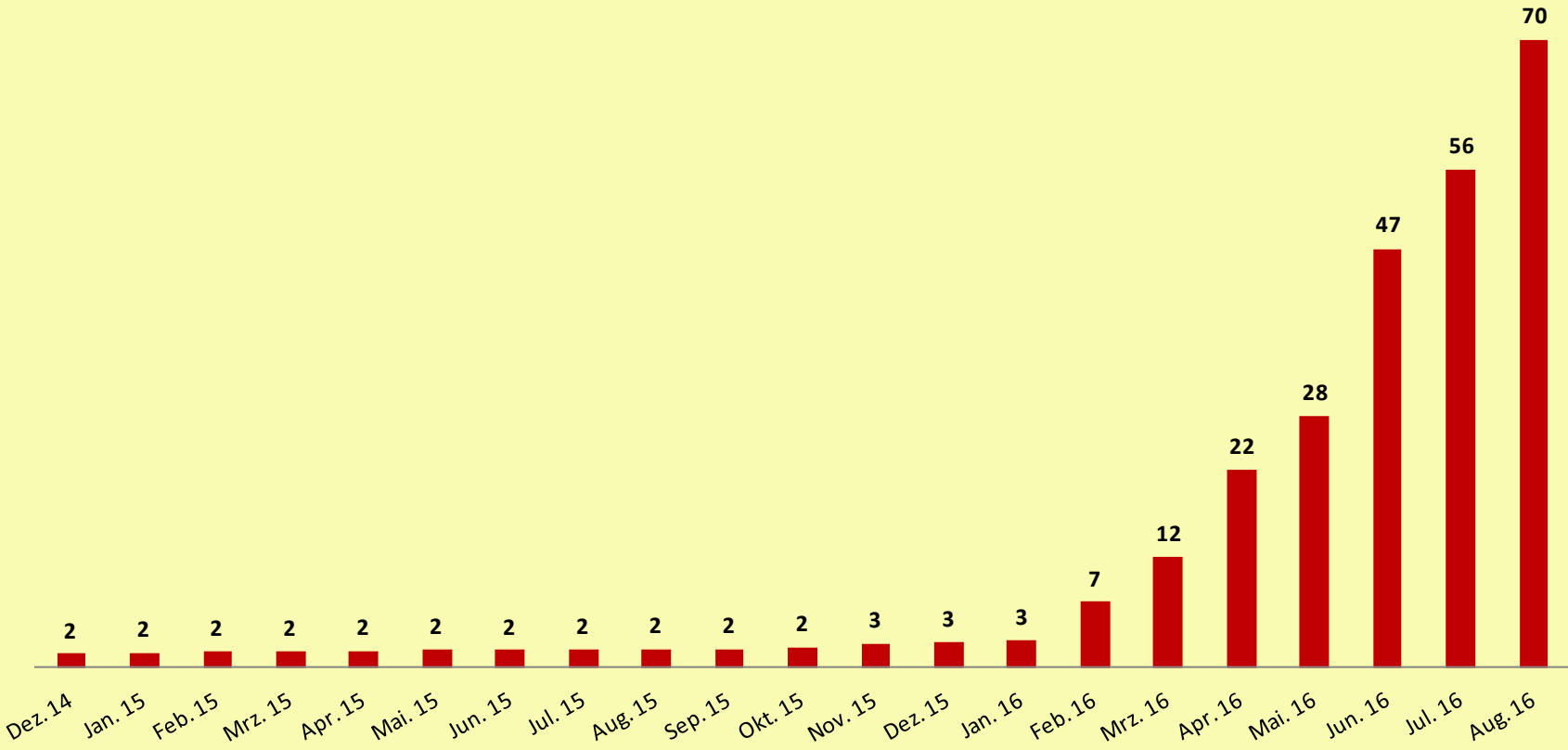
Stand: 31. August 2016

IP White – Ziele und Ergebnisse

Rendite- und Risikoziele	Zielvorgabe	Ergebnis 1 Jahr	Ergebnis seit Auflage; Dez. 14
Performance	5% - 8% p.a.	10,49%	13,24% p.a. ✓
Volatilität	max. 5%	2,75%	3,54% ✓
Drawdown	max. 5%	1,74%	2,16% ✓
Stabilität	75% der Monate mit positiver Performance	92% der Monate haben eine positive Performance erzielt	90% der Monate haben eine positive Performance erzielt ✓

Stand: 31. August 2016

Entwicklung – AuM in Mio. Euro



Stand: 31. August 2016

MONAT	DAX	IP WHITE (WKN A12FMW)	Nordea Stable Return Fund (WKN A0NJEB)	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen (WKN A0M8HD)	FvS Multiple Opportunities (WKN A0M430)
Januar 2015	9,06 %	1,20 %	2,69 %	3,64 %	5,83 %
Februar 2015	6,61 %	1,98 %	0,48 %	4,71 %	2,64 %
März 2015	4,95 %	1,55 %	0,77 %	2,77 %	1,49 %
April 2015	- 4,28 %	0,67 %	- 0,76 %	0,31 %	- 0,62 %
Mai 2015	- 0,35 %	0,38 %	0,53 %	2,08 %	0,57 %
Juni 2015	- 4,11 %	- 0,57 %	- 2,30 %	- 1,93 %	- 4,17 %
Juli 2015	3,33 %	3,34 %	2,29 %	2,83 %	3,21 %
August 2015	- 9,28 %	2,12 %	- 1,83 %	- 1,54 %	- 4,99 %
September 2015	- 5,84 %	- 0,09 %	- 0,36 %	- 1,83 %	- 3,63 %
Oktober 2015	12,32 %	1,18 %	2,05 %	5,36 %	9,73 %
November 2015	4,90 %	1,97 %	- 0,59 %	2,26 %	0,63 %
Dezember 2015	- 5,62 %	0,00 %	0,48 %	- 2,80 %	- 1,35 %
Wertentwicklung 2015	10,02 %	14,55 %	3,37 %	16,58 %	8,69 %
Januar 2016	- 8,80 %	0,18 %	0,95 %	- 3,57 %	- 5,35 %
Februar 2016	- 3,09 %	2,54 %	1,23 %	2,28 %	4,31 %
März 2016	4,95 %	1,28 %	2,66 %	3,69 %	1,78 %
April 2016	0,74 %	0,76 %	- 0,23 %	0,47 %	0,16 %
Mai 2016	2,23 %	0,59 %	0,17 %	2,83 %	0,43 %
Juni 2016	- 5,68 %	0,25 %	1,47 %	- 4,92 %	0,73 %
Juli 2016	6,79 %	0,91 %	1,28 %	1,44 %	3,48 %
August 2016	2,47 %	0,49 %	- 0,93 %	1,38 %	0,02 %
Wertentwicklung YTD 2016	- 1,41 %	7,20 %	6,75 %	3,31 %	5,38 %
Wertentwicklung 1 Jahr	5,76 %	10,49 %	8,41 %	6,20 %	10,63 %
Wertentwicklung seit 01.01.2015	8,03 %	22,79 %	10,34 %	20,43 %	14,53 %

Quelle: Eigene Recherchen; Datum: 31.August 2016

Präsentiert in Kooperation mit

**Hidden Champions
Tour 2016** 

31.08.2016 in Hamburg, 07.09.2016 in Frankfurt
14.09.2016 in München, 21.09.2016 in Düsseldorf, 28.09.2016 in Berlin

Mein Geld
ANLEGERMAGAZIN

MONAT	DAX	IP WHITE (WKN A12FMW)	Nordea Stable Return Fund (WKN A0NJEB)	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen (WKN A0M8HD)	FvS Multiple Opportunities (WKN A0M430)
Wertentwicklung seit 16.04.2015 bis 31. August 2016	- 13,40%	16,17%	4,94%	5,13%	2,33%
Maximum Verlust seit 1.1.2015:	- 29,79 %	- 2,16 %	- 4,48 %	- 8,92 %	- 11,74 %
Volatilität 1 Jahr:	28,8 %	2,8 %	3,8 %	10,2 %	10,3 %
Sharpe Ratio 1 Jahr:	n/a	+ 3,92	+ 2,28	+ 0,64	+ 1,06
Schlechtester Monat / bester Monat:	- 9,28 % / 12,32 %	- 0,57 % / 3,34 %	- 2,30 % / 2,69 %	- 4,92 % / 5,36 %	- 5,35 % / 9,73 %
Positiven Monate in % :	55 %	90 %	65 %	70 %	70 %

Quelle: Eigene Recherchen; Datum: 31.August 2016

Präsentiert in Kooperation mit



31.08.2016 in Hamburg, 07.09.2016 in Frankfurt
14.09.2016 in München, 21.09.2016 in Düsseldorf, 28.09.2016 in Berlin



Fondsinformationen

Anlagekategorie	Mischfonds Europa Flexibel
Fondsvolumen	Euro 70 Mio.
Fondsgesellschaft	Inter-Portfolio Verwaltungsgesellschaft S.A.
Manager	Lars Rosenfeld
Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg
Geschäftsjahr	01.05.-30.04.
Auflegungsdatum	10.12.2014

Anteilklassen	IP White T	IP White A (Retail)
WKN / ISIN	A12FMW / LU1144474043	A2AGX6 / LU1394856451
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Ausschüttend
Fondswährung	Euro	Euro
Ausgabeaufschlag	0%	bis zu 5%
Managementvergütung	1,00% p.a. zzgl. erfolgsbezogene Vergütung von 1/4 des Betrages, um den der Wertzuwachs des Fonds 5,00% p.a. übersteigt.	1,50% p.a. zzgl. erfolgsbezogene Vergütung von 1/4 des Betrages, um den der Wertzuwachs des Fonds 5,00% p.a. übersteigt.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

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 beigefügt 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 Informationsstelle in Deutschland (Die Sparkasse Bremen AG, Am Brill 1-3, D-28195 Bremen, Telefon +49 421 179-0) kostenlos zur Verfügung gestellt.