

**Sehr  
niedrige  
Kosten**

**Massgeschneiderte  
Asset-Allocation**

**Wenige  
Umschichtungen**

**Keine  
Timing-Fehler**

**Antizyklisches  
Investieren**

**Einfache  
Handhabung**

**Unbegrenzt  
skalierbar**

**Nachhaltig**

**Disclaimer:** Die in dieser Präsentation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Den Anlagechancen stehen entsprechende Risiken gegenüber. Vergangene Anlageergebnisse sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall erst auf Basis weitergehender Materialien und Recherchen erfolgen.

Ceros Deutschland erbringt im Zusammenhang mit „cerosnewdimension“ nur allgemeine Beratungsleistung, keine Finanzdienstleistungen im Sinne des KWG. Sofern Kunden eine Vermögensverwaltung wünschen, beraten wir sie gern bei der Auswahl von Vermögensverwaltern in Deutschland und im Ausland.



**cerosnewdimension**

Ceros Consulting GmbH  
Bockenheimer Landstraße 101 - 60325 Frankfurt  
HRB Frankfurt 92166  
Tel.: 069 / 97 57 07 24 - Fax: 069 / 97 57 07 25  
info@ceros.de - www.ceros.de



**ceros  
newdimension**

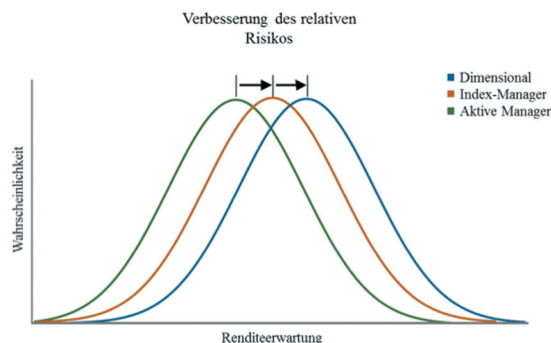


# Woran scheitern die meisten Vermögensverwaltungsprodukte?

Die Versuche, durch ein aktives Management „den Markt“ zu schlagen, scheitern in der Regel an falschen Timing-Entscheidungen, ungünstlichem „Stock-Picking“ und hohen Kosten.

## Wir haben die Lösung!

Einsatz passiver Fonds, Verzicht auf Market Timing, geringe Umschichtungshäufigkeit, dadurch niedrige Kosten auf allen Ebenen und drastische Reduzierung von Timing-Fehlern und Fehlern beim „Stock-Picking“.



Quelle : Dimensional

# Globale Vermögens-Allokation auf Basis des Dimensional-Konzepts

Das Konzept von Ceros basiert auf einem passiven Asset-Management-Ansatz und spart dem Kunden in der Regel in jedem Jahr 2-3% an Kosten gegenüber aktiven Management-Konzepten, was seinem Nettoergebnis zu Gute kommt. Umschichtungen erfolgen nur selten, sowohl auf Ebene der Fonds als auch in den Kundenportfolios.

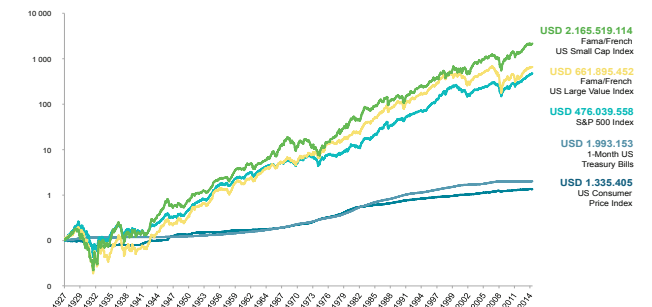
Der entscheidende erste Schritt: die richtige Asset Allocation. Denn die Erfahrung zeigt: Die Auswahl und Gewichtung der Asset Klassen, Branchen und Regionen haben weit mehr Auswirkung auf den Erfolg als der ständige Versuch, die Schwankungen der Märkte durch eine Vielzahl von Käufen und Verkäufen auszunutzen.

Für den Kunden wird daher auf Basis seines Risikoprofils eine maßgeschneiderte Asset Allocation (Aktien, Renten, Cash, Regionen, Sektoren, etc.) festgelegt, die dann sehr günstig implementiert und langfristig eingehalten werden soll.

Die ausgewählten Märkte werden sodann durch passiv verwaltete Fonds, wie z.B. ETFs (Exchange Traded Funds) abgedeckt, wobei sowohl klassische ETFs, welche bekannte Indizes abbilden, zum Einsatz kommen können, als auch die Fonds des Anbieters

Dimensional, die seit vielen Jahren hervorragende Ergebnisse liefern und gegenüber sonstigen passiv verwalteten Fonds weitere Vorteile bieten.

Vermögenswachstum in USD 1927 - 2014



Beispiel von 100.000 \$ angelegt vom Januar 1927 bis Dezember 2014

Da ein „Rebalancing“ in den Kundenportfolios in der Regel nur ein oder zwei Mal im Jahr erfolgt, fallen auch auf dieser Ebene nur geringe Umschichtungskosten an. „Rebalancing“ bedeutet in diesem Fall, dass Wertpapiere antizyklisch gehandelt werden und somit tendenziell günstig eingekauft und teuer verkauft werden.

Neben der Reduzierung der Kosten bewirkt dies vor allem: Das Potential der Märkte, in die man investiert hat, wird ausgeschöpft. Es ist ausgeschlossen, dass man durch unglückliche Kauf- und Verkaufsentscheidungen hinter dem jeweiligen Markt zurückbleibt.

Das Ceros Konzept basiert, neben langjährigen eigenen Erfahrungen, auf Analysen und Ausarbeitungen der Firma Dimensional, einem US-amerikanischen Asset-Manager, der aktuell ca. \$300 Milliarden verwaltet.

Die Umsetzung kann unter anderem in Depots bei V-Bank, DAB, NFS und weiteren renommierten Depotstellen erfolgen.