



▼ VSP Invest Life Classic Pro Investmentstrategien

Prof. Dr. Peter Seppelfricke

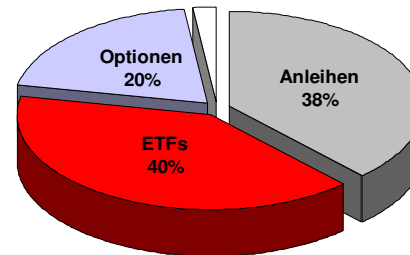
November 2008

1. Factsheet SFO Fixed Income Plus

Rentenstrategie

Der Fonds investiert direkt oder indirekt in Anleihen sehr guter Emittenten (Rating: Investment Grade). Mit Hilfe von Derivaten und ETFs werden nahezu risikolose Renditen generiert und bestehende Positionen abgesichert. ETFs werden zu Portfoliosteuerungszwecken und zur Kostenreduktion eingesetzt. Ziel des Fonds ist es, durch die Wertentwicklung der Derivate einen Ertrag zu generieren, der nachhaltig oberhalb des aktuellen Kapitalmarktzinses liegt.

Fondsstruktur



Fondsmanager



Prof. Dr. Peter Seppelfricke

„Der Fonds bietet 100% Kapitalschutz und eröffnet Chancen in verschiedenen Marktphasen.“

Intelligente Anlagestrategie

Anleger profitieren von der **Ab-sicherung des investierten Kapitals** und können gleichzeitig an den Entwicklungen in verschiedenen Börsenphasen partizipieren.

Intelligenter Einsatz von Derivaten und ETFs erlaubt die Erzielung einer nahezu **risikolosen Basisrendite**.

Der Einsatz von ETFs ermöglicht eine systematische Diversifizierung (Streuung) und eine **radikale Kostenminimierung**.

Long-/Short-Kombinationen in Derivaten erzielen mit geringem Kapitaleinsatz Gewinne in allen Marktphasen.

Asset Allocation

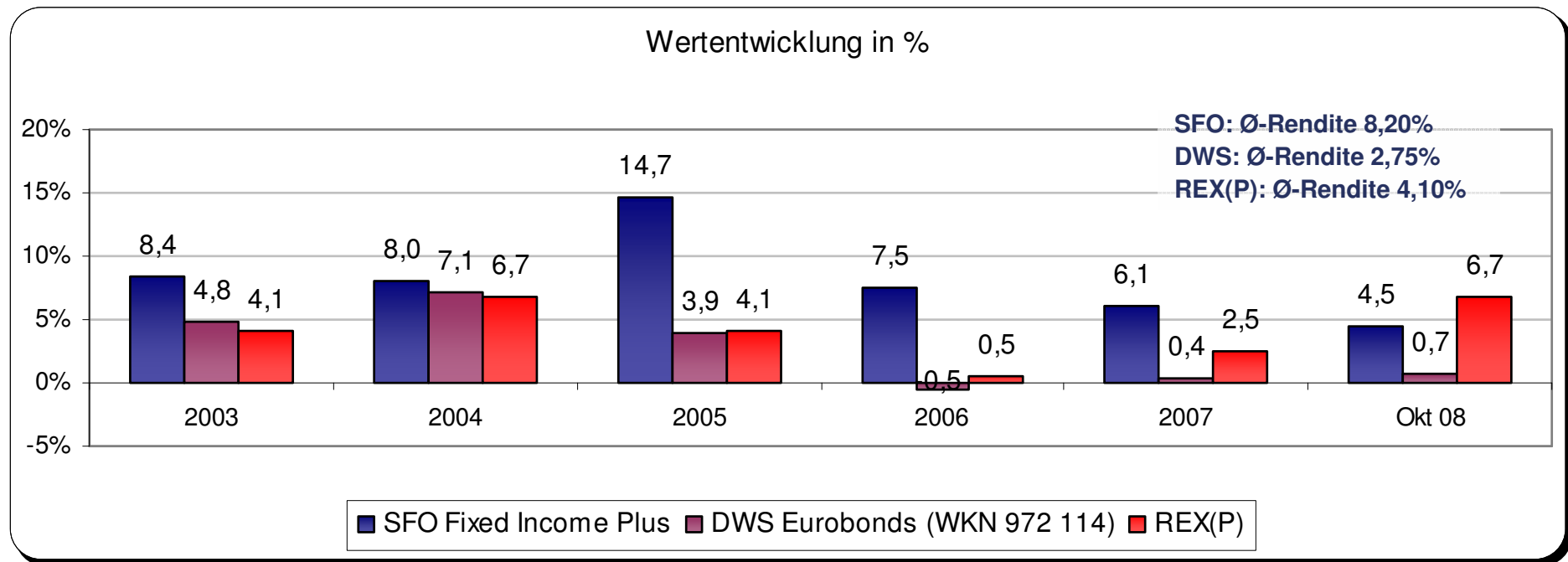
- Anleihen (Investment Grade) 38%
- db x-trackers II 20%
- db x-trackers DAX ETF 10%
- Lyxor DAX ETF 10%
- Optionen EUREX 20%
- Kasse/Geldmarkt 2%

Details zum Fonds

Fondstyp	Total-Return-Fonds
Risikoklasse	Konservativ
Währung	Euro
Benchmark	REX(P)
Verwendung der Erträge	Thesaurierung
Managervergütung	1% p.a.

Erfahrung und Performance

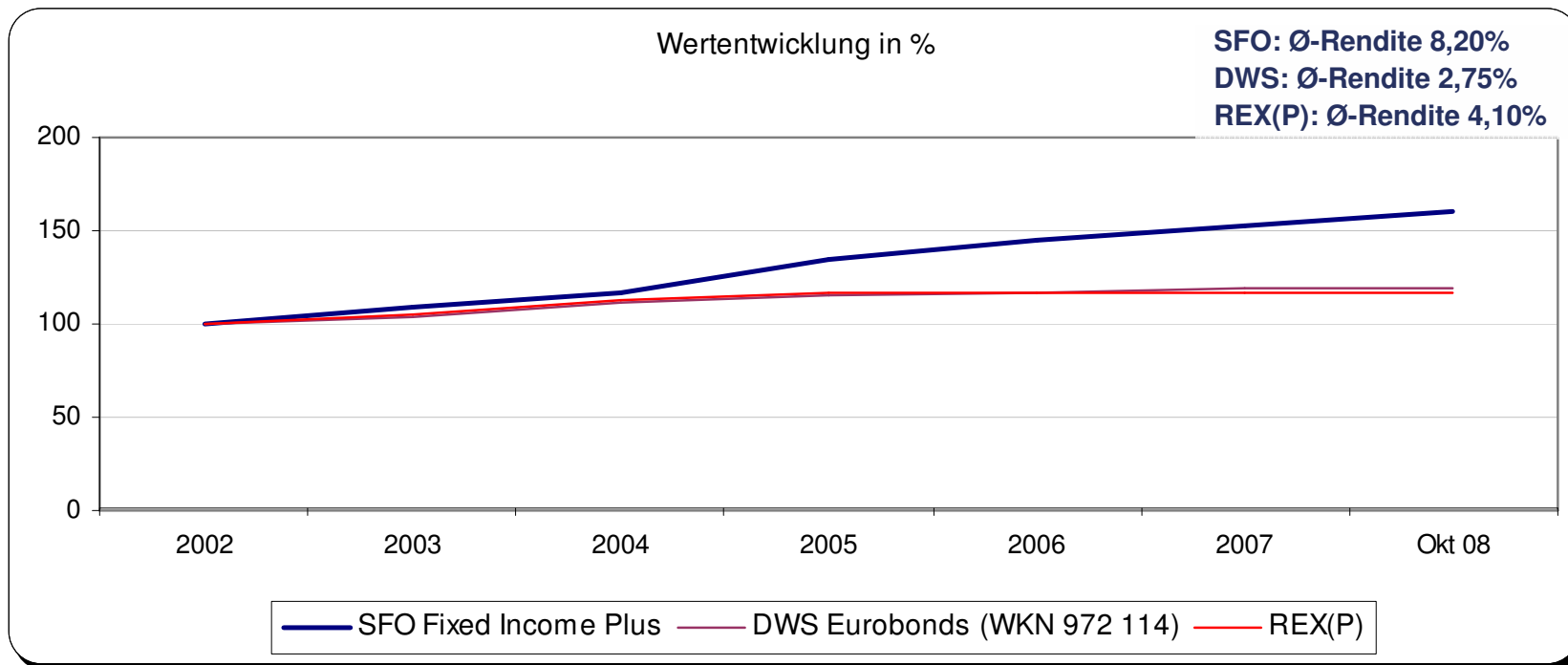
Sehr gute Ergebnisse in der Vermögensverwaltung



Bitte beachten Sie: Die dargestellte Wertentwicklung bezieht sich auf im Rahmen der SFO Vermögensverwaltung gemanagte Kundendepots. Die eingesetzten Strategien, kommen in identischer Weise bei dem SFO Fixed Income Plus Fonds zum Einsatz. Wertentwicklungen der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung. Die Werte können steigen, aber auch fallen. Einmalanlage 2003 bis 2007; ohne Kosten der Fondspolice, Quelle: SFO AG

Erfahrung und Performance

Sehr gute Ergebnisse in der Vermögensverwaltung



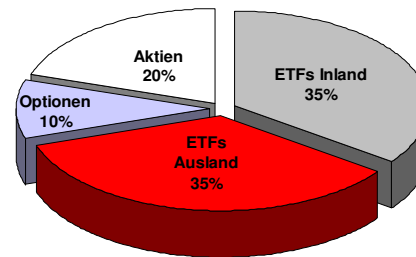
Bitte beachten Sie: Die dargestellte Wertentwicklung bezieht sich auf im Rahmen der SFO Vermögensverwaltung gemanagte Kundendepots. Die eingesetzten Strategien, kommen in identischer Weise bei dem SFO Fixed Income Plus Fonds zum Einsatz. Wertentwicklungen der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung. Die Werte können steigen, aber auch fallen. Einmalanlage 2003 bis 2007; ohne Kosten der Fondspolice, Quelle: SFO AG

1. Factsheet SFO Value Return Plus

Aktienstrategie

Der Fonds investiert weltweit in Aktien, ETFs und Instrumente, die an der Entwicklung verschiedener Asset-Klassen partizipieren. Attraktive Investments werden anhand eines Value-Ansatzes identifiziert. Um diese Bestände abzusichern oder eine Renditeoptimierung zu erzielen, werden volatilitätsabhängig Optionen und Futures auf Indizes erworben oder verkauft. Ziel des Fonds ist es, eine Rendite oberhalb von 8% p. a. in allen Marktphasen zu erzielen.

Fondsstruktur



Fondsmanager



Prof. Dr. Peter Seppelfricke

„Der Fonds investiert weltweit in unterbewertete Assets und nutzt Derivate zur Renditeoptimierung.“

Intelligente Anlagestrategie

Der Fonds verfolgt eine Core-Satellite-Strategie. Der Großteil des Fondsvermögens wird **kostengünstig in ETFs** investiert, ein aktives Management von Ergänzungs-investitionen erlaubt eine **Outperformance** gegenüber der Benchmark.

Die Identifizierung aussichtsreicher Investitionen stützt sich auf Marktuntersuchungen, quantitative Analysen und eine **konsequente Value-Orientierung**.

Der intelligente Einsatz von Derivaten eröffnet **Chancen in allen Marktphasen**.

Asset Allocation

• i shares DAX ETF	25%
• i shares MDAX ETF	10%
• Lyxor USA ETF	10%
• Lyxor Japan ETF	10%
• Lyxor BRIC	10%
• ishares Clean Energy	5%
• Ausgewählte Aktien	20%
• Optionen EUREX	10%

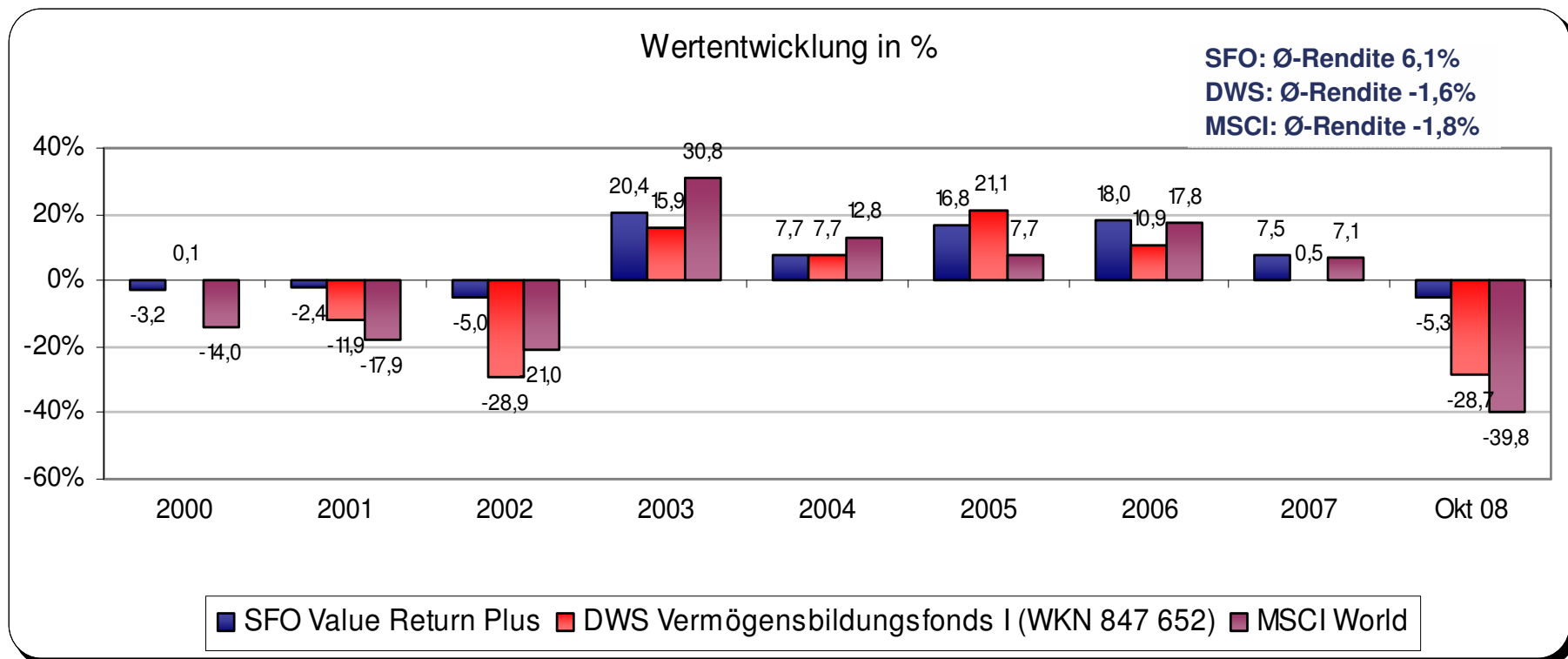
Details zum Fonds

Fondstyp	Superfonds
Risikoklasse	Spekulativ
Fondswährung	Euro
Benchmark	MSCI-World
Verwendung der Erträge	Thesaurierung
Managervergütung	1% p.a.

1. Factsheet SFO Value Return Plus

Strategie mit gutem Backtest

Höhere Rendite und geringere Volatilität als Benchmark

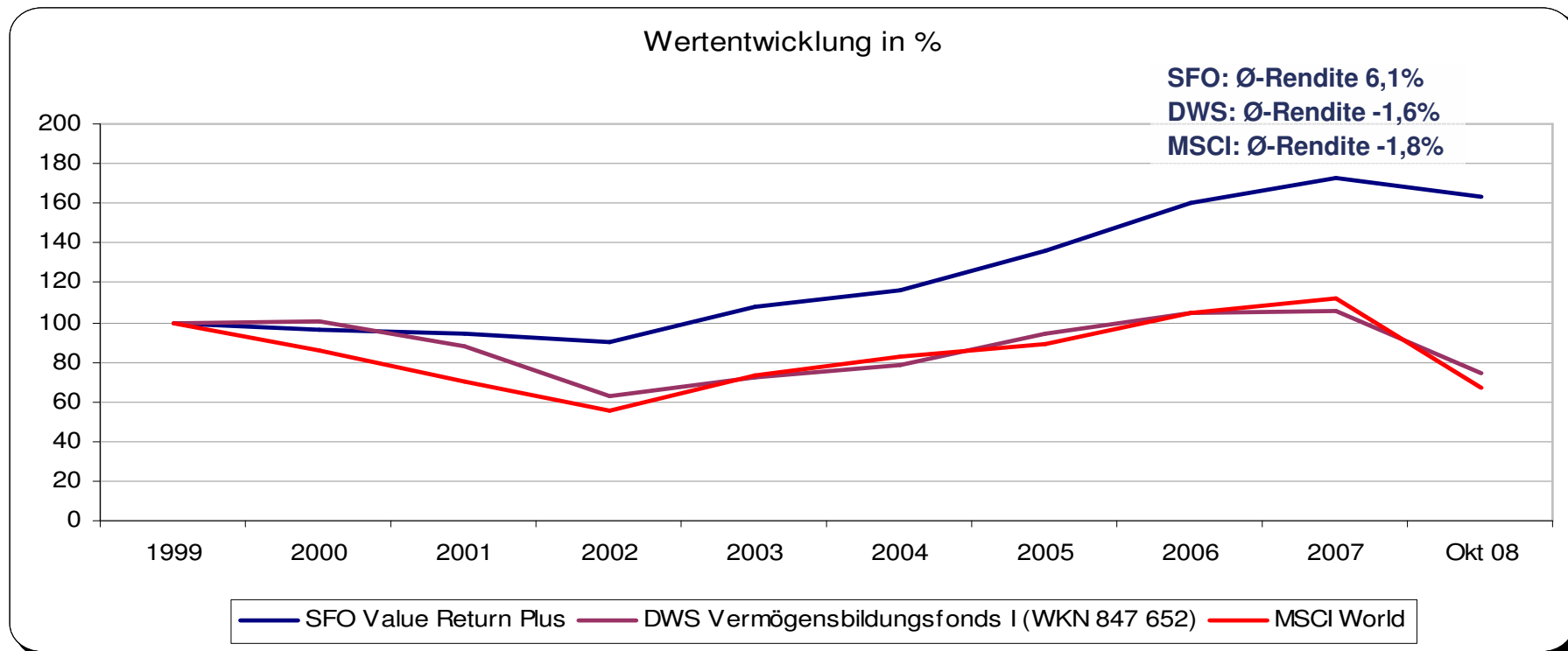


Die Rückrechnung zeigt, daß die SFO Value Return Plus Strategie Kursrückgänge grundsätzlich besser abfedert als der MSCI World. Dies ist insbesondere auf die breite Streuung der Anlagen mittels ETF'S zurückzuführen. Mit der SFO Strategie lassen sich allerdings zwischenzeitliche Kursverluste nicht vermeiden und ebensowenig Kursgewinne garantieren. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung. Die Werte können steigen, aber auch fallen. Einmalanlage 2000 bis 2007; ohne Kosten der Fondspolice, Quelle: SFO AG

1. Factsheet SFO Value Return Plus

Strategie mit gutem Backtest

Höhere Rendite und geringere Volatilität als Benchmark



Die Rückrechnung zeigt, daß die SFO Value Return Plus Strategie Kursrückgänge grundsätzlich besser abfedert als der MSCI World. Dies ist insbesondere auf die breite Streuung der Anlagen mittels ETF'S zurückzuführen. Mit der SFO Strategie lassen sich allerdings zwischenzeitliche Kursverluste nicht vermeiden und ebensowenig Kursgewinne garantieren. Bitte beachten Sie: Wertentwicklungen der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung. Die Werte können steigen, aber auch fallen. Einmalanlage 2000 bis 2007; ohne Kosten der Fondspolice, Quelle: SFO AG