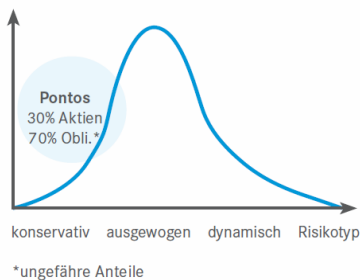


VVK VERWALTETE FONDSSTRATEGIE PONTOS VALUE

Defensiv (CHF), Daten per 31.12.2018



Der griechische Urgott Pontos (das Meer) galt als der sanfte, greise Meeresgott mit der Gabe der Weissagung.

Diese Strategie eignet sich für defensive Anleger:

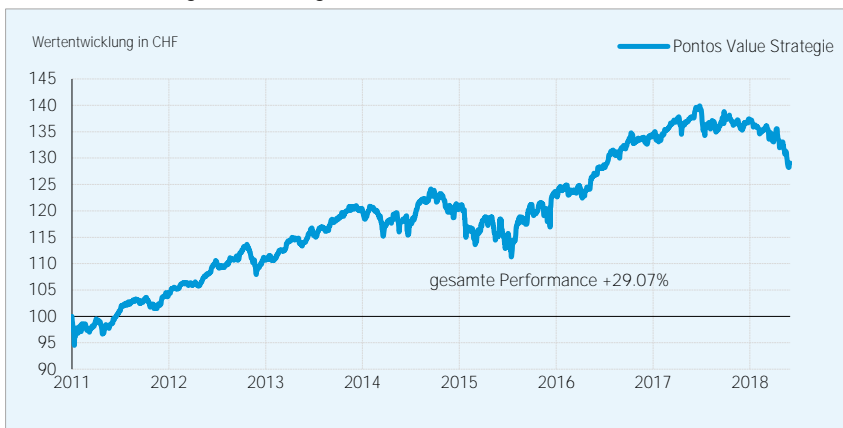
Sie legen Wert auf Sicherheit. Risiken gegenüber sind Sie entsprechend zurückhaltend. Pontos Value investiert bis zu 70% in Obligationenfonds, überwiegend in Obligationen von Unternehmen. Durch eine Beimischung von Value-Aktiefonds (bis zu 30%) wird zu erwartende Rendite erhöht. Mit der Value-Investing Strategie investieren Sie in unterbewertete Unternehmen, die gesunde Bilanzen ausweisen und so langfristig Aussicht auf ein erfolgreiches Wachstum haben. Die auf fundamentalen Bilanz-Kennzahlen basierende Value-Bewertung in der Tradition von Graham und Dodd (1928), den Vorbildern von Warren Buffett, verfügt über ein vielversprechendes Wachstumspotential bei relativ kleinem Risiko.

Dem Werterhalt des Strategie-Vermögens wird höchste Priorität zugemessen. Daher wird bei der Auswahl der Investmentfonds darauf geachtet, dass die Fonds in der Vergangenheit eine positive Rendite erzielt haben. Um das Währungsrisiko für Sie zu minimieren, werden mindestens 80% der Fondsstrategie entweder in Schweizer Franken investiert oder in Schweizer Franken abgesichert.

Die abgebildete Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftig zu erwartende Performance. Es sind keine verbindlichen Renditeversprechen. Es wird keine Rendite garantiert, da eine Fondsanlage nie ein kapitalgarantiertes Produkt darstellt, sondern immer von der Entwicklung der Börse abhängig ist. Wertentwicklung basierend auf den gewichteten NAV's gemäss Strategien. Wiederanlage von Ausschüttungen. Ohne Berücksichtigung von möglichen Gebühren und Ausgabeaufschlägen.

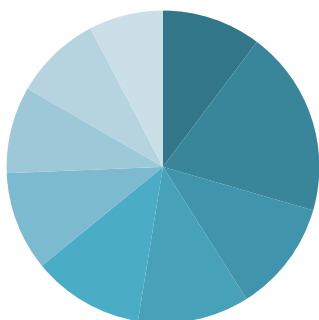
Quelle: Lipper, Stand 31. Dezember 2018

Wertentwicklung der Strategie:



	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011*
Performance in %	-6.20%	8.33%	7.25%	-2.00%	3.41%	5.91%	9.57%	-1.31%

\*seit 01.08.2011



Zusammenstellung der Pontos Value Strategie per 31.12.2018			
Value Aktienfonds:		Obligationen- und Immobilienfonds:	
107 Value Aktienfonds Global (CHF)	8%	205 Value Obligationenfonds Global (CHF)	15%
111 Value Aktienfonds Global (CHF)	8%	207 Value Obligationenfonds H.Y. (CHF)	9%
101 Value Aktienfonds Global (CHF)	7%	201 Value Obligationenfonds Corp.Def. (CH)	9%
103 Value Aktienfonds Global (CHF)	7%	206 Value Obligationenfonds H.Y. (CHF)	9%
Total	30%	204 Obligationenfonds Covered (CHF)	8%
		401 Immobilienfonds (CHF)	7%
Währungen: CHF 94%, GBP 6%		215 Nachhaltigkeitsfonds (Wandel.) (CHF)	7%
12 Fonds		224 Obligationenfonds (GBP)	6%
		Total	70%