



BANK FÜR
VERMÖGEN

Co-Invest Schulung

Kristina Berggreen & Karsten Kehl

09.10.2024

Agenda

12.15 Uhr - 13.45 Uhr Teil I Haftungsdach

- Vorstellung der BfV Bank für Vermögen AG
- Grundlagen von Alternativen Investment Fonds
- Welche Chancen und Risiken gibt es?
- Auf welche Besonderheiten gilt es zu achten?
- Zeit für Fragen

13.45 Uhr - 14.15 Uhr Kaffeepause

14.15 Uhr - 15.30 Uhr Teil II Produktkonzept

15.30 Uhr - 16.00 Uhr Pause

16.00 Uhr - 17.45 Uhr Teil III Produkt & Prozess

- Wie erfolgt der Abschluss des AIFs über die Abschluss-Strecke?
- Was gibt es dabei zu beachten?
- Wie erfolgt die künftige Zusammenarbeit mit der Bank für Vermögen?
- Zeit für Fragen

Teil I

Haftungsdach

- Vorstellung der BfV Bank für Vermögen AG
- Grundlagen von Alternativen Investment Fonds
- Chancen und Risiken
- Besonderheiten
- Zeit für Fragen



Teil I

Haftungsdach



Vorstellung der BfV Bank für Vermögen AG



Grundlagen von Alternativen Investment Fonds



Chancen und Risiken



Besonderheiten



Zeit für Fragen



Für Sie heute von der Bank für Vermögen vor Ort:



Kristina Berggreen

Vorstand

 +49 6171 9150-115

 Kristina.Berggreen@bca.de



Karsten Kehl

Vorstand

 +49 6171 9150-272

 Karsten.Kehl@bfv-ag.de

Die Bank für Vermögen - die Geschäftsbereiche im Überblick

Die erste Adresse für Finanzprofis

Haftungsdach

- 2 Stufen je nach Wertpapieruniversum
- Compliance – Outsourcing
- Backoffice inkl. Abwicklungstechnologie

Vermögensverwaltung

- Institutionelle Strategien
- Eigene Strategien
- White-Label-Lösungen
- BfV ETF Depot
- Fonds-Advisory

Investment Research

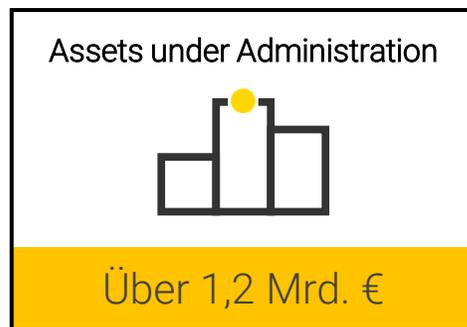
- Investment Radar
- Fonds im Fokus
- TopFonds Liste
- Depotchecks
- Investmentimpuls Webinare

Operational Excellence

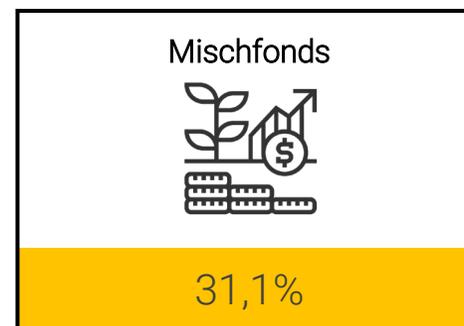
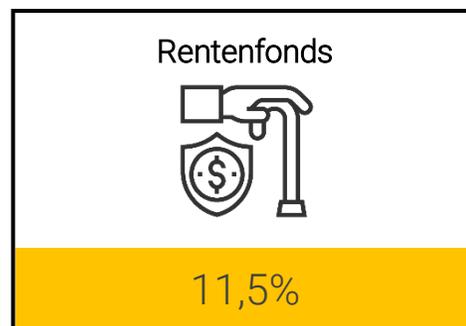
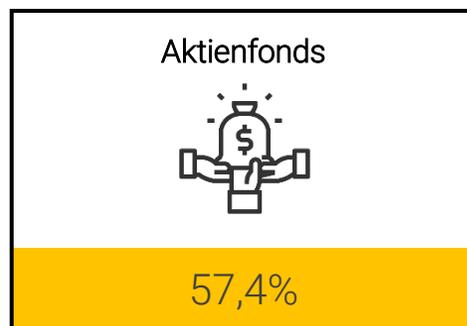
Investment Excellence

Darüber hinaus: Durchgehende technologische Innovation und standardisierte oder auch individualisierte Marketing- und Vertriebsunterstützung

Kennzahlen auf einen Blick

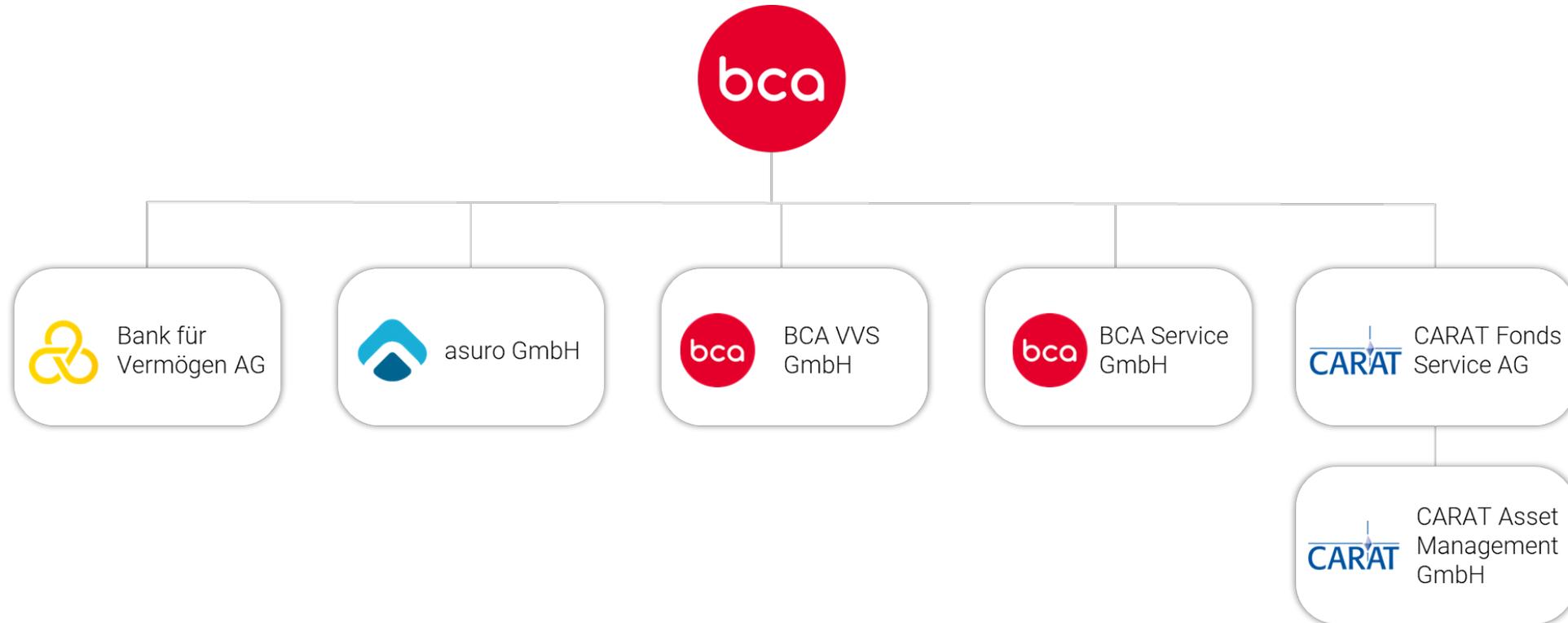


Depotbestand im Durchschnitt



Stand September 2024

Die BCA-Unternehmensgruppe



Facts zur BCA-Gruppe

Aktive Partner
ca. 4.800



Angebundene
Versicherer
150



Assets under
Administration
€ 7,3 Mrd.



Bilanzsumme
**€ 23,73
Mio.**



Versicherungs-
verträge
307 Tsd.



Provisionserlöse
€ 70,1 Mio.



Bestand in der
Vermögensverwaltung
€ 477 Mio.



Kapitalverwaltungs-
gesellschaften
226



Depotstellen



MorgenFund (DWS FFM/LU)
BCA (BfV Bank für Vermögen)
[Bestand läuft unter BCA]



comdirect
BfV Bank für Vermögen



FFB
BCA / BfV Bank für Vermögen



FodB
BCA / BfV Bank für Vermögen



FNZ früher ebase
BCA / BfV Bank für Vermögen



bank zweiplus ag
BCA / BfV Bank für Vermögen



V-Bank
BfV Bank für Vermögen



DAB
BfV Bank für Vermögen

DIVA

Die Serviceplattform für Vermittler

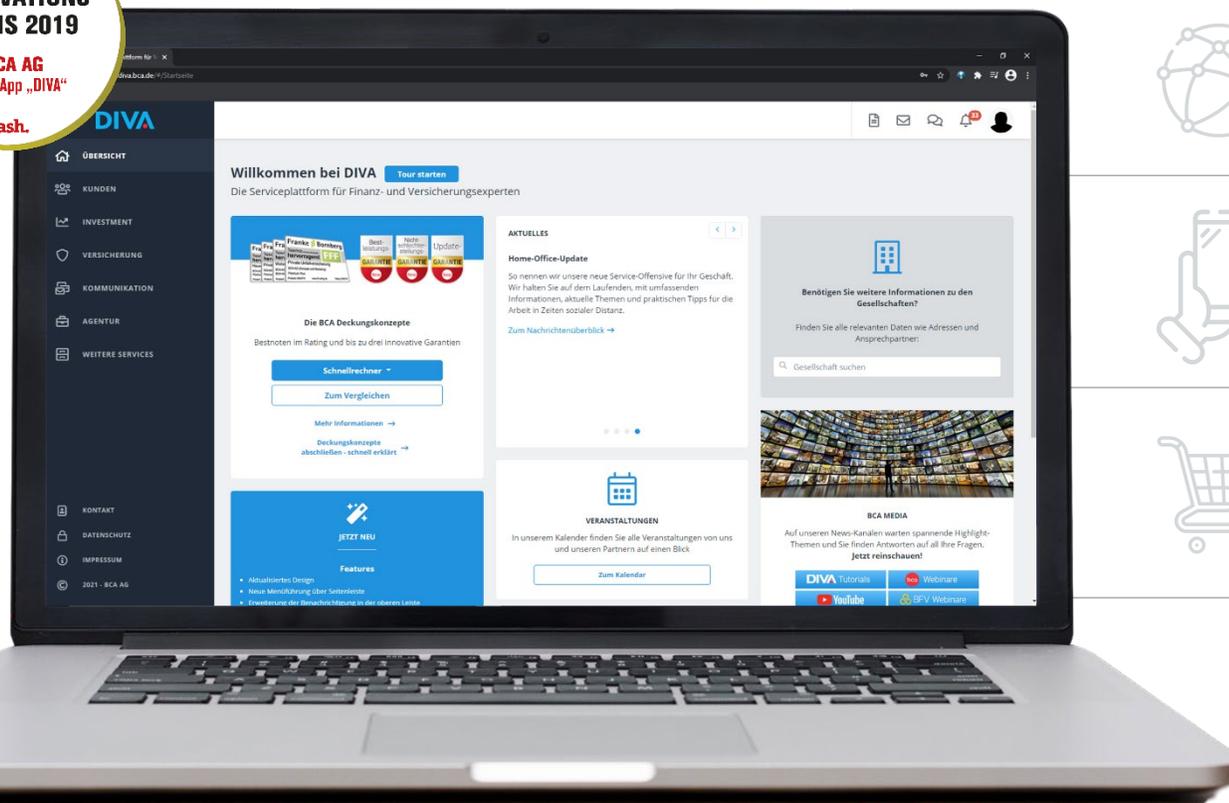


INNOVATIONS
PREIS 2019

BCA AG
Makler App „DIVA“

Cash.

DIVA



Zentrales
CRM



App-Präsenz
beim Kunden



E-Commerce-Center
für die Beratung inkl.
Investment-Shop



Ganzheitlich
für Investment, Vermögensverwaltung
und mehr



Möglichkeiten im Überblick

Die Vermögensverwaltung ist ein ebenso vielseitiges wie effizientes Instrument der Kapitalanlage:

Von ETF-Depots mit einem monatlichen Sparbeitrag von 50 Euro bis hin zu Einmalzahlungen von 7- und 8-stelligen Beträgen in ausgewählte Strategien ist vieles möglich.



ETF-Depot

Junge, online-affine Leute, die ETF-Depots abschließen



Gemanagte Strategien

Anspruchsvolle Kunden, die in der persönlichen Beratung auf die Strategien großer Namen setzen oder sich für die Performance der Bank für Vermögen entscheiden



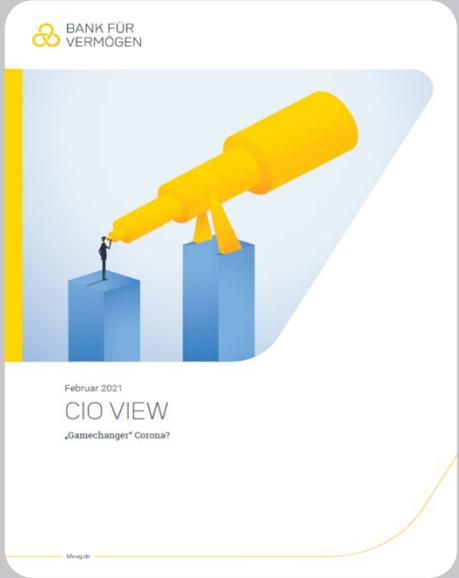
Individuelle Strategien

Individuelle Typen, die sich für die Strategien ihres Finanzberaters entscheiden

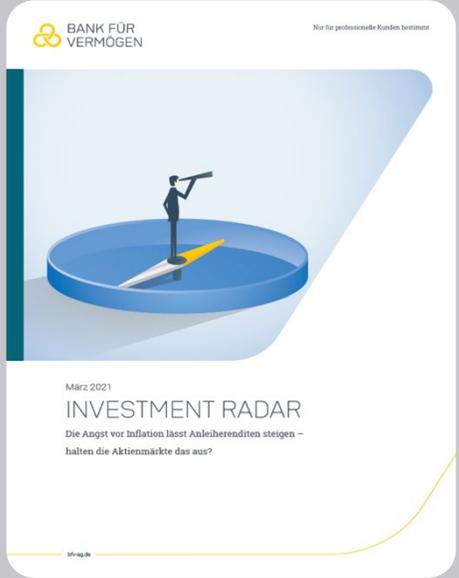
Investment Research

The cover features the logo 'BANK FÜR VERMÖGEN' and the text 'Nur für professionelle Kunden bestimmt'. The central image shows a silhouette of a person standing next to a large yellow arrow pointing right. Below the image, it says 'März 2021', 'TOP-FONDS-LISTE', and 'Die besten Fonds für Ihr Portfolio'. A small 'Wsp.de' logo is at the bottom left.

Aktuelle Top-Fonds-Liste
für Ihre Empfehlung

The cover features the logo 'BANK FÜR VERMÖGEN' and the text 'Nur für professionelle Kunden bestimmt'. The central image shows a yellow telescope on a blue pedestal with a silhouette of a person looking through it. Below the image, it says 'Februar 2021', 'CIO VIEW', and '„Gamechanger“ Corona?'. A small 'Wsp.de' logo is at the bottom left.

CIO-View
zu aktuellen Marktthemen
und -ereignissen

The cover features the logo 'BANK FÜR VERMÖGEN' and the text 'Nur für professionelle Kunden bestimmt'. The central image shows a silhouette of a person looking through a telescope on a blue circular platform. Below the image, it says 'März 2021', 'INVESTMENT RADAR', and 'Die Angst vor Inflation lässt Anleiherenditen steigen – halten die Aktienmärkte das aus?'. A small 'Wsp.de' logo is at the bottom left.

Investment Radar
für einen schnellen
Überblick über die globalen
Kapitalmärkte

The cover features the logo 'BANK FÜR VERMÖGEN' and the text 'Nur für professionelle Kunden bestimmt'. The central image shows a magnifying glass over a pie chart with a silhouette of a person. Below the image, it says 'März 2021', 'FONDS IM FOKUS', and 'Detaillierte Fondskennntnisse. Fokussiert zusammengefasst. Verlässlich recherchiert'. A small 'Wsp.de' logo is at the bottom left.

Fonds im Fokus

Teil I

Haftungsdach

- Vorstellung der BfV Bank für Vermögen AG
- Grundlagen von Alternativen Investment Fonds
- Chancen und Risiken
- Besonderheiten
- Zeit für Fragen



Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Was ist ein Alternativer Investment Fonds?

- gem. § 1 Abs. 3 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) sind alternative Investmentfonds (AIF) alle Investmentvermögen, die keine OGAW sind
 - Investmentvermögen besteht nicht aus Aktien, Anleihen oder Zertifikaten
- geschlossene Fonds sind immer AIF
 - Beispiele für AIF: Immobilienfonds, Infrastrukturfonds, Filmfonds, Medienfonds, Private-Equity-Fonds, Schiffsfonds oder Waldfonds
- Anleger kann alternative Investments direkt oder von einer alternativen Investmentgesellschaft kaufen

Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Zielkunden

Grundsätzliche Frage: Welcher Fonds für welchen Kunden?

§1 Abs. 19 KAGB

Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Zielkunden

Grundsätzlich wichtig, welcher Fonds für welchen Kunden?

§1 Abs. 19 KAGB

Privatanleger

- höchstes Schutzniveau
- nur Investmentprodukte, die formal sehr sicher sind
- Mindest-Risikostreuung über 3 gleichgewichtete Objekte und max. 60% Fremdkapital vom Objektwert der Fondsassets

Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Zielkunden

Grundsätzlich wichtig, welcher Fonds für welchen Kunden?

§1 Abs. 19 KAGB

Privatanleger

- höchstes Schutzniveau
- nur Investmentprodukte, die formal sehr sicher sind
- Mindest-Risikostreuung über 3 gleichgewichtete Objekte und max. 60% Fremdkapital vom Objektwert der Fondsassets

Professioneller Kunde

- Keine Vorgaben hinsichtlich Risikostreuung
- Spezial-AIF
- Geringeres Schutzniveau

Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Zielkunden

Grundsätzlich wichtig, welcher Fonds für welchen Kunden?

§1 Abs. 19 KAGB

Privatanleger

- höchstes Schutzniveau
- nur Investmentprodukte, die formal sehr sicher sind
- Mindest-Risikostreuung über 3 gleichgewichtete Objekte und max. 60% Fremdkapital vom Objektwert der Fondsassets

Professioneller Kunde

- Keine Vorgaben hinsichtlich Risikostreuung
- Spezial-AIF
- geringeres Schutzniveau

Semi-Professioneller Kunde

- Mindestinvestment von 200.000 Euro
- erweiterte Kenntnisse und Erfahrungen / beschäftigt sich beruflich mit AIF

Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Zielkunden

Grundsätzlich wichtig, welcher Fonds für welchen Kunden?

§1 Abs. 19 KAGB

Privatanleger

- höchstes Schutzniveau
- nur Investmentprodukte, die formal sehr sicher sind
- Mindest-Risikostreuung über 3 gleichgewichtete Objekte und max. 60% Fremdkapital vom Objektwert der Fondsassets

Professioneller Kunde

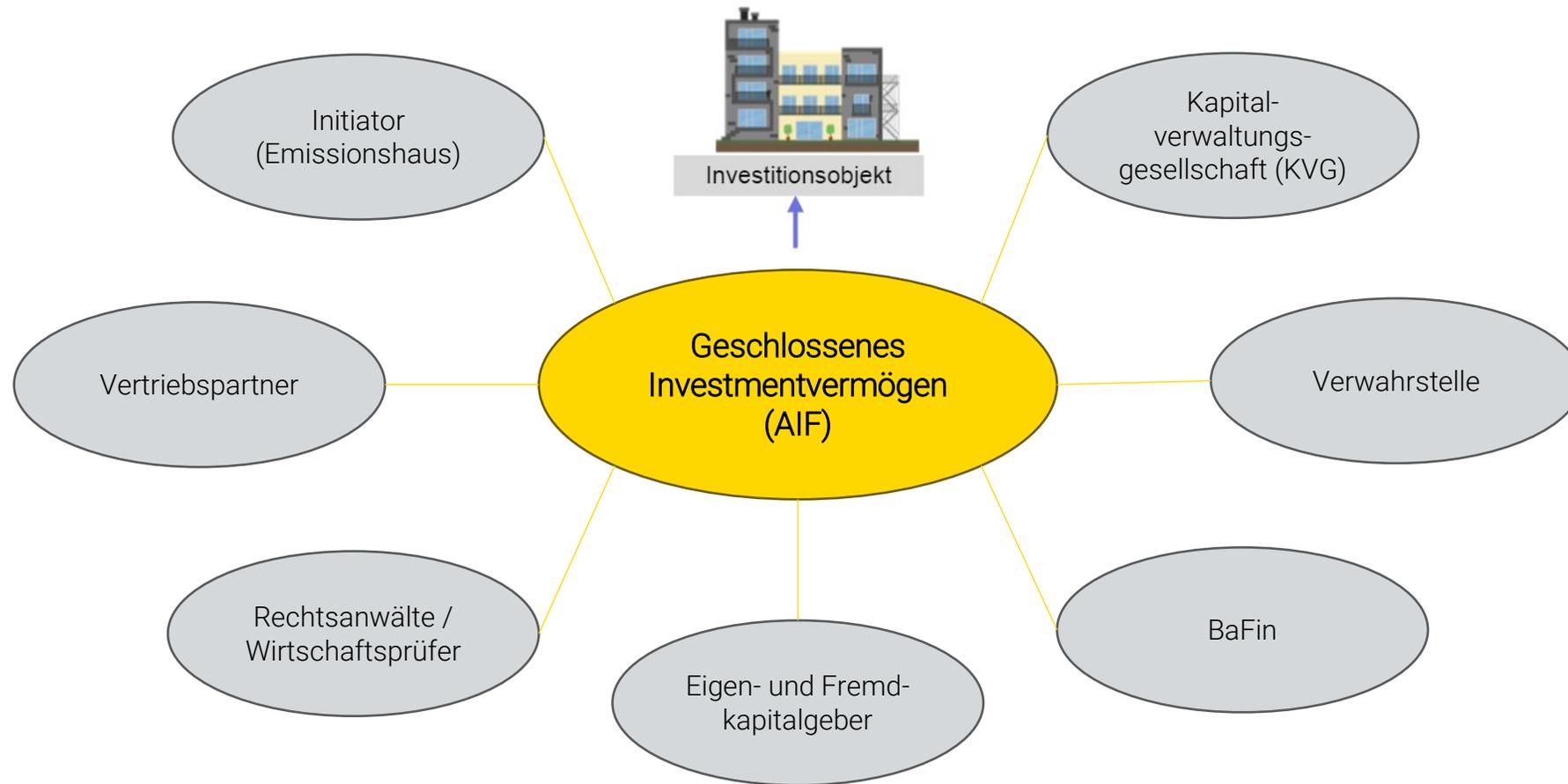
- Keine Vorgaben hinsichtlich Risikostreuung
- Spezial-AIF
- Geringeres Schutzniveau

Semi-Professioneller Kunde

- Mindestinvestment von 200.000 Euro
- erweiterte Kenntnisse und Erfahrungen / beschäftigt sich beruflich mit AIF

Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Beteiligte bei geschlossenen Investmentvermögen



Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Funktionsweise

Unternehmerische Beteiligung

- Investoren geschlossener Fonds genießen die gleiche steuerliche Stellung wie Direktinvestoren
- Übliche Rechtsform ist GmbH & Co. KG (immer Personengesellschaft, nicht Kapitalgesellschaft)
 - Anleger sind Kommanditisten der KG – daher Haftung maximal Einlage
 - Ergebnisse werden Investoren zugerechnet
 - Anleger kann Direktkommanditist oder Treugeber sein

Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Investition über direkte und indirekte Beteiligung

Direktkommanditist

- auf direkte Weise am geschlossenen Fonds beteiligt
- wird ins Handelsregister eingetragen

Treugeber

- Kapitalanleger beauftragt als Treugeber einen Treuhänder, die Einzahlung der Kapitaleinlage in den geschlossenen Fonds vorzunehmen = Treuhandkommanditist
- Zahlung im Namen des Treuhandkommanditisten, aber auf Rechnung und Gefahr des Kapitalanlegers
- Aufgaben Treuhandkommanditisten:
 - Verwahrung und Verwaltung der anvertrauten Fondsanteile

Grundlagen von Alternativen Investment Fonds

Vorteile der indirekten Kapitalbeteiligung

- Identitätsschutz
 - keine Eintragung ins HR => anonym
- Kostenersparnis
 - für Eintragung ins HR
- Weniger Verwaltungsaufwand
 - wird durch Treuhandkommanditist übernommen (u.a. Vertreten der Anleger in Gesellschafterversammlungen)

Teil I

Haftungsdach



Vorstellung der BfV Bank für Vermögen AG



Grundlagen von Alternativen Investment Fonds



Chancen und Risiken



Besonderheiten



Zeit für Fragen



Chancen und Risiken

Veränderungen bei Geschlossenen Fonds

- vor Finanzkrise 2008 waren Geschlossene Fonds keine Finanzinstrumente
- seit 01. Juni 2012 Finanzinstrumente
 - besserer Schutz der Kunden durch gesetzliche Anpassungen

Chancen und Risiken

Veränderungen bei Geschlossenen Fonds

- vor Finanzkrise 2008 waren Geschlossene Fonds keine Finanzinstrumente
- seit 01. Juni 2012 Finanzinstrumente
 - besserer Schutz der Kunden durch gesetzliche Anpassungen
- Beratung nach WpHG
 - anlegergerecht, anlagegerecht
 - Dokumentationspflichten/Geeignetheitserklärung, Informationspflichten
 - Prospekt reicht hier nicht aus – Aufklärung und Risikoprofilierung ist weiterhin wichtig für Beratung
 - Erweiterte Prospekthaftung des Beraters – wenn Fehler im Prospekt festgestellt werden, Kunden hinweisen
 - Bankübliche, kritische Prüfung des Prospektes (Plausibilitätsprüfung) – kann ausgelagert werden

Chancen und Risiken

Veränderungen bei Geschlossenen Fonds

- vor Finanzkrise 2008 waren Geschlossene Fonds keine Finanzinstrumente
- seit 01. Juni 2012 Finanzinstrumente
 - besserer Schutz der Kunden durch gesetzliche Anpassungen
- Beratung nach WpHG
 - anlegergerecht, anlagegerecht
 - Dokumentationspflichten/Geeignetheitserklärung, Informationspflichten
 - Prospekt reicht hier nicht aus – Aufklärung und Risikoprofilierung ist weiterhin wichtig für Beratung
 - Erweiterte Prospekthaftung des Beraters – wenn Fehler im Prospekt festgestellt werden, Kunden hinweisen
 - Bankübliche, kritische Prüfung des Prospektes (Plausibilitätsprüfung) – kann ausgelagert werden
- Haftung des Beraters
 - fehlerhafte Beratung durch Berater ist Voraussetzung, Kunde muss Schaden entstanden sein

Risiken

Risiken auf Produktseite

Prognosegefährdende Risiken

Ursachen:

- Niedrigere Ist-Erlöse auf Grund von Mietausfällen bzw. Anschlussvermietungen mit niedrigerem Mietertrag
- Höhere Ist-Aufwendungen auf Grund von nicht geplanten Instandhaltungsmaßnahmen oder höheren Kreditzinsen

Risiken

Risiken auf Produktseite

Anlagegefährdende Risiken / Werteverlust

Ursachen:

- Konjunkturelle Entwicklung
 - ungünstige Marktkonditionen -> Preisverfall
- Eingeschränkte Drittverwendungsfähigkeit
 - geringe Marktnachfrage -> Preiszugeständnisse / Unverkäuflichkeit

Risiken

Risiken auf Produktseite

Anlegergefährdende Risiken

Liquidität bzw. Vermögen des Anlegers sind unmittelbar betroffen

Risiken:

- Wiederaufleben der Haftung – insbesondere im Insolvenzfall
 - Haftung des Anlegers kann trotz erbrachter Pflichteinlage wieder aufleben
- Steuernachzahlungen

Risiken

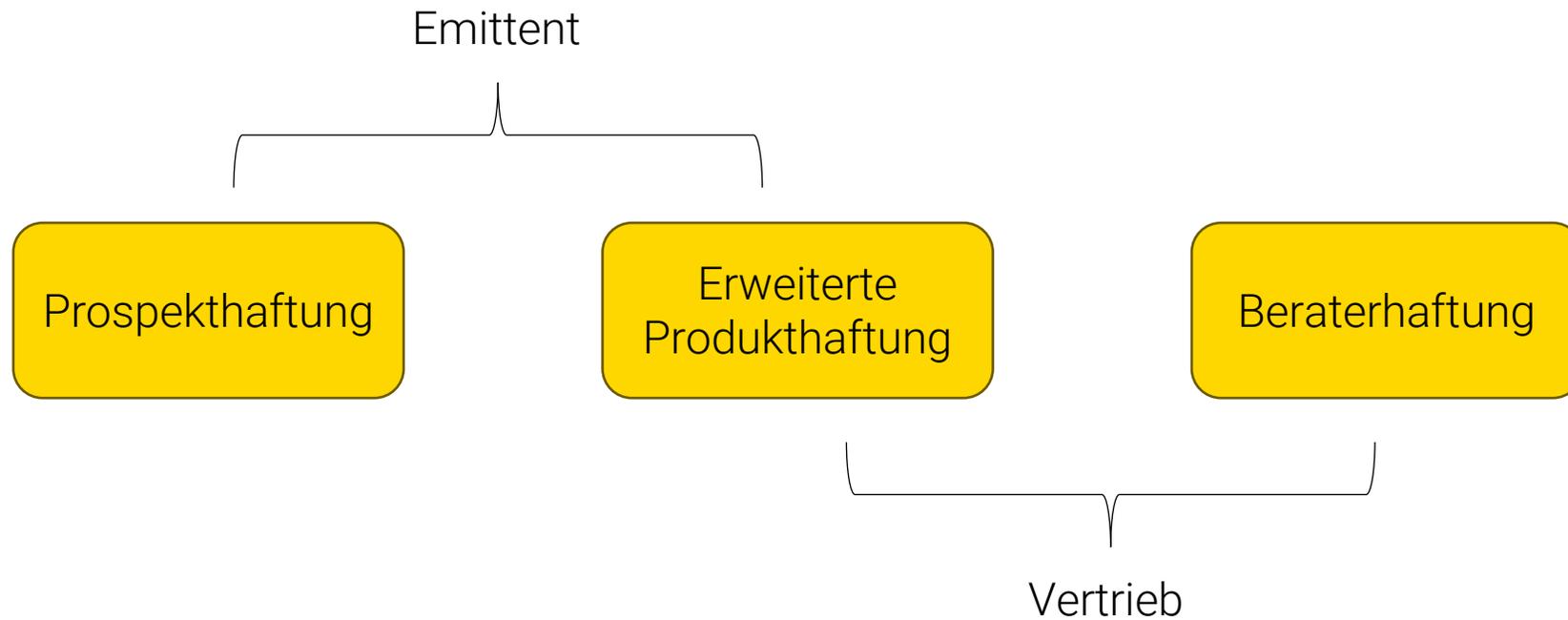
Risiken auf Kundenseite



Risiken

Risiken auf Beraterseite

Haftungsarten



Risiken

Risiken auf Beraterseite

Beraterhaftung / Haftung für Beratungsleistung

- Anlagegerechte Beratung
 - Anlageobjekt prüfen
 - Prüfung auf Seriosität/Plausibilität und wirtschaftliche Tragfähigkeit
- Anlegergerechte Beratung
 - Anlegerprofil inkl. Anlageziele
 - Geeignetheitsprüfung

Haftung setzt fehlerhafte Beratung, Verschulden und Schaden des Kunden voraus

Chancen

- Anlage in einen Sachwert
 - ➔ in Teilen inflationsgeschützt
- Geringer Verwaltungsaufwand
 - ➔ durch Fondsmanagement abgedeckt
- Management
 - ➔ Teilhabe an Großprojekt, Know How
- Kleine Beteiligungsmöglichkeiten
 - ➔ ab ca. 10.000 Euro
 - ➔ Interessante Projekte auch ohne großes Vermögen
- Diversifikation
 - ➔ Kaum Korrelation zu klassischen Anlageklassen (Aktien, Renten)
- Rentabilität
 - ➔ Laufende Ausschüttungen
 - ➔ Veräußerungserlös
- Hohe Transparenz
 - ➔ regelmäßige Reportings
 - ➔ Anlegerschutz
- Steuervorteile

Teil I

Haftungsdach



Vorstellung der BfV Bank für Vermögen AG



Grundlagen von Alternativen Investment Fonds



Chancen und Risiken



Besonderheiten



Zeit für Fragen



Besonderheiten

Blindpool / Semi-Blindpool

Blindpool

- Anlageobjekte sind noch nicht bekannt
 - es wird eigentlich nur in Kompetenz und Leistungsfähigkeit des Fondsmanagements investiert
- Reine Blindpools in Deutschland bei Geschlossenen Fonds verboten

Besonderheiten

Blindpool / Semi-Blindpool

Blindpool

- Anlageobjekte sind noch nicht bekannt
 - es wird eigentlich nur in Kompetenz und Leistungsfähigkeit des Fondsmanagements investiert
- Reine Blindpools in Deutschland bei Geschlossenen Fonds verboten

Semi-Blindpool

- ein Teil der Zielinvestments ist bekannt
- Kriterienkatalog der BaFin
 - Zielbranche muss bekannt sein
 - Festlegung der Investitionskriterien für mind. 60% des zu investierenden Kapitals
 - Darstellung zusätzlicher Bestimmungsmerkmale für die Auswahl der Vermögensgegenstände
 - Umsetzung der Anlagestrategie grundsätzlich innerhalb von drei Jahren
 - Bsp.: Schiffsbeteiligungen, Unternehmensbeteiligungen, Flugzeugbeteiligungen

Teil I

Haftungsdach



Vorstellung der BfV Bank für Vermögen AG



Grundlagen von Alternativen Investment Fonds



Chancen und Risiken



Besonderheiten



Zeit für Fragen



Teil II

Das Produkt

1 Pangaea Life präsentiert den neuen AIF



Teil III

Produkt & Prozess

- 1 **Wie erfolgt der Abschluss?**
- 2 Was gilt es zu beachten?
- 3 Was erfolgt die künftige Zusammenarbeit?



Alle Informationen liegen für Sie auf einer eigenen Landingpage ab

Zugang zur Abschluss-Strecke



Unternehmen ▾ Produktportfolio ▾ Digitale Infrastruktur ▾ Service & Support ▾ Partner werden Kontakt 🔍

BAYERISCHE VERTRIEBSGESELLSCHAFT + PANGAEA LIFE + BANK FÜR VERMÖGEN EINE STARKE VERBINDUNG FÜR NACHHALTIGE UND ERFOLGREICHE INVESTMENTS



Unternehmen ▾ Produktportfolio ▾ Digitale Infrastruktur ▾ Service & Support ▾ Partner werd

Sie erhalten in diesem Portal alle Unterlagen zum Vertrieb des neuen AIFs der Pangaea Life über da



EINE AIF-BERATUNG WILL GUT VORBEREITET SEIN UND AUCH G NACHGEARBEITET WERDEN.

Hier finden Sie alle Produktunterlagen, Verkaufsprospekte, digitale Broschüren und weiteres Marketingmaterial



ABSCHLUSSDOKUMENTE

8.214.0824 Erstinformation

+ ...

+ ...

+ ...



MARKETINGMATERIAL

8.214.0824 Erstinformation

+ ...

+ ...

+ ...

Alle Formulare im Überblick

Umfassendes Schulungsmaterial



Unternehmen ▾ Produktportfolio ▾ Digitale Infrastruktur ▾ Service & Support ▾ Partner werden Kontakt 🔍

HIER FINDEN SIE EINE ZUSAMMENFASSUNG ALLE ANFORDERUNGEN AN EINE AIF-BERATUNG

Die steigenden Erwartungen von Kunden, die Anforderungen des Gesetzgebers und die Volatilität der Märkte fordern Spezialisierung und Fokussierung. Mit der Bank für Vermögen steht Ihnen ein starker Partner zur Seite, der Sie in sämtlichen Bereichen unterstützt.



SCHULUNGSVIDEO UND WEBINARAUFZEICHNUNG

Hinweis: Zulieferung des Videos und PDFs erfolgt nach Schulung

Mehr erfahren



ZUSAMMENFASSUNG DER SCHULUNGSPRÄSENTATION

Hinweis: Zulieferung des Videos und PDFs erfolgt nach Schulung

Mehr erfahren



Unternehmen ▾ Produktportfolio ▾ Digitale Infrastruktur ▾ Service & Support ▾ Partner werden Kontakt 🔍

Alle Ansprechpartner mit Kontakt

ANSPRECHPARTNER FÜR DEN AIF / DIE AIF-BERATUNG UND -
ABWICKLUNG



FRAGEN ZUM PRODUKT
Pangaea Life (Ansprechpartner / Kontaktdaten folgen)



FRAGEN ZUR ABWICKLUNG
Bank für Vermögen
E-Mail: info@bfv-ag.de

-Haftungsdach-
Tel: 06171 9150 500



FRAGEN ZUR BERATUNG UND RECHTLICHEN
HINTERGRÜNDE:
Bank für Vermögen
E-Mail: compliance@bfv-ag.de

-Compliance-



Online Beratungsplattform

Online Beratungsplattform
Walnut Live

Teil III

Produkt & Prozess

- 1 Wie erfolgt der Abschluss?
- 2 Was gilt es zu beachten?
- 3 Wie erfolgt die künftige Zusammenarbeit?



Was gilt es zu beachten?

1. Übergabe der Kundenerstinformation und weiterer Unterlagen der BfV AG (Landingpage bzw. www.bfv-ag.de)
 - Vertriebsgesellschaft = vertraglich gebundener Vermittler
2. Risikoprofilierung des Kunden
 - mindestens Risikoeinstufung von 6
 - Identifikation inkl. Ausweiskopie
3. Vertrieb erfolgt ausschließlich über Anlageberatung mit Geeignetheitsprüfung
 - immer eine Begründung für die Anlageempfehlung angegeben werden
 - Interessenkonflikte offenlegen!

Was gilt es zu beachten?

4. dem Anleger müssen RECHTZEITIG VOR Vertragsabschluss mindestens Prospekt, wesentliche Anlegerinformationen (wAI) und Anlagebedingungen übergeben werden
 - Rechtzeitig = am besten 2 Wochen vor Vertragsunterzeichnung
 - Anleger muss genügend Zeit haben, um sich mit den Unterlagen zu beschäftigen und ggf. Fragen zu adressieren
 - Zeitpunkt dokumentieren!
5. Finalisierung Geeignetheitserklärung, Dokumentation von etwaigen Fragen und Unterschrift Zeichnungsschein
6. Weiterleitung aller Unterlagen an BfV AG zur Prüfung
7. Nach positiver Prüfung werden die Unterlagen durch die BfV AG an IC Consultig weitergereicht

Teil III

Produkt & Prozess

- 1 Wie erfolgt der Abschluss?
- 2 Was gilt es zu beachten?
- 3 Wie erfolgt die künftige Zusammenarbeit?



Ansprechpartner für Ihre Fragen

-Auch auf Landingpage hinterlegt-

Fragen zur Abwicklung:

Bank für Vermögen

-Haftungsdach-

E-Mail: info@bfv-ag.de

Tel: 06171 9150 500

Fragen zur Beratung und rechtlichen Hintergründen:

Bank für Vermögen

-Compliance-

E-Mail: compliance@bfv-ag.de

Unsere Zusammenarbeit in den Folgejahren

Jährlich verpflichtende Schulungen für alle Vertriebsmitarbeiter:

- GWG – wird über die Zentrale erledigt
- Jährliche Auffrischung bzw. Update zur Sachkunde durch BfV AG