

Investitionsprozesse – ICM AG

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance & Progress

International Capital Management AG

- *Die ICM AG ist konzessioniert und reguliert durch die Finanzmarktaufsicht (FMA) Liechtenstein und Mitglied im Verein unabhängiger Vermögensverwalter Liechtenstein (VuVL)*
- *Wir bieten unseren Kunden den Zugang zu institutionellen Produkten über die Vermögensverwaltung der ICM AG.*
- *Wir schlagen die Brücke zwischen der institutionellen Investmentwelt und dem Privatkunden.*

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

Investmentgrundsätze



- I. Kundenorientierung*
- II. Aktives Asset Management*
- III. Risiken minimieren*
- IV. Produktauswahl mit klaren Kriterien*

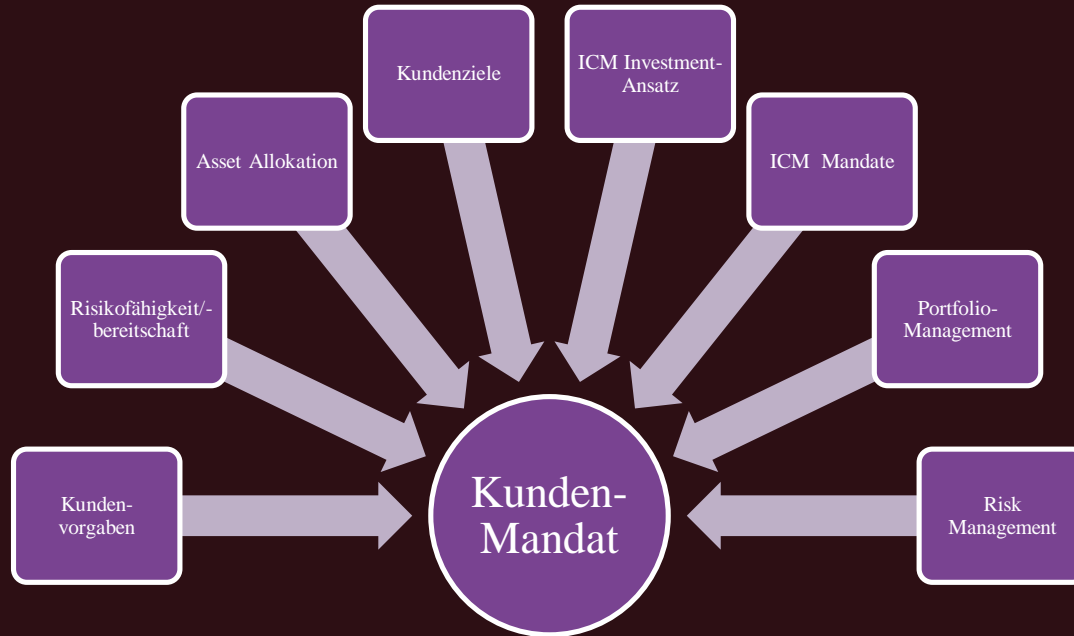
Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

I. Kundenorientierung

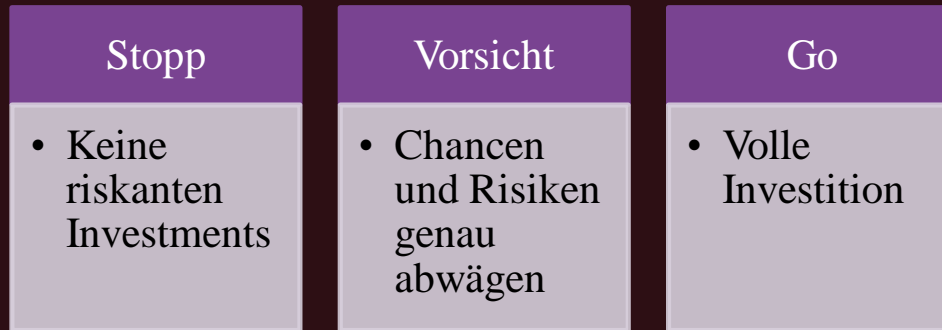
Einsatz eines breiten Produktspektrums in klassischen Vermögensverwaltungsmandaten



Vermögensverwaltung richtig!

II. Aktives Asset Management

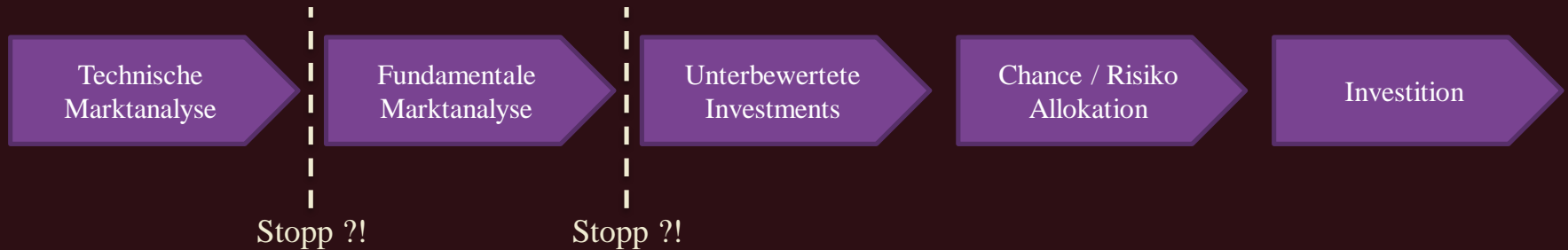
- Tägliches Überwachen aller Positionen
- Ausrichtung gemäss Strategie
- Taktische Marktausrichtung gemäss Ausblick und Erwartungen
- Fundamentale und technische Analysen als Entscheidungsgrundlagen
- Aktive Einbettung Risk Management
- Investitionsentscheide basierend auf Marktaussicht



Vermögensverwaltung richtig!

II. Aktives Asset Management

Investitionsentscheidungen werden erst nach einer mehrdimensionalen Marktanalyse und deren Bewertung sowie unter Berücksichtigung des allgemeinen Market Sentiments getätigt



Technische Marktanalyse

- Charttechnik
- Zyklenanalyse
- MACD
- Trendanalyse
- Put/Call Ratio
- Stochastik
- und weitere

Fundamentale Marktanalyse

- Wirtschaftswachstum
- Unternehmensgewinne
- Verschuldung
- Kurs/Gewinn Verhältnis
- Dividendenrendite
- Zinsen / Inflation
- und weitere

Vermögensverwaltung richtig!

III. Risiken minimieren

A) Wissenschaftlich fundiert:

Unsere Risikoreduzierung erfolgt auf der Basis der nobelpreisgekrönten Portfoliotheorie nach Prof. M. Harry Markowitz, ergänzt und weiterentwickelt um die klassischen Diversifizierungsansätze sowie eigener Portfolioansätze. Für strukturierte Produkte werden zudem die Qualitätskriterien des Piotroski-Score berücksichtigt.

B) Aktives Risikomanagement: Risikomessung, Risikoüberwachung, Risikomanagement.

- Laufende Bewertung und Kalkulation von Marktpreisrisiken
- Szenarioanalysen (z.B. VaR)
- Tägliches Monitoring aller Positionen
- Stetiges Reporting
- Verlustschwellen-Meldesystem
- Compliance / Due Diligence
- Aktive Liquiditätssteuerung in unseren einzelnen Produkten
- Klar definierter Grad an Liquidität für marktspezifische Handlungsfreiheit
- ICM AG Risikomanagement Stufenplan
- Unterstellung der gesetzlichen, staatlichen Aufsicht FMA, verbunden mit der Überwachung der Finanzmarktaufsicht von Liechtenstein, FMA.

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

III. Risiken minimieren



Vermögensverwaltung richtig!

III. Risiken minimieren - Anlageausschuss

Periodisch tagender Anlageausschuss:

Im Anlageausschuss wird die strategische und taktische Anlageallokation für jede Vermögensverwaltungslösung festgelegt. Darüber hinaus wird der Marktrück- bzw. ausblick besprochen und die aktuelle Positionierung diskutiert. Mitglieder des Anlageausschusses sind:

- Curt Steffen Walker, CEO der ICM AG (Vorsitzender des Anlageausschusses)
- Dr. Norbert Marxer, Präsident des Verwaltungsrates der ICM AG (Mitglied des Anlageausschusses)
- Michael Iten, Asset Manager und Mitglied der Geschäftsleitung (Mitglied des Anlageausschusses)
- Günther Hotz, Senior Asset Manager und Mitglied der Geschäftsleitung (Mitglied es Anlageausschusses)
- Sandro Bellani, Risk Manager (Mitglied des Anlageausschusses)

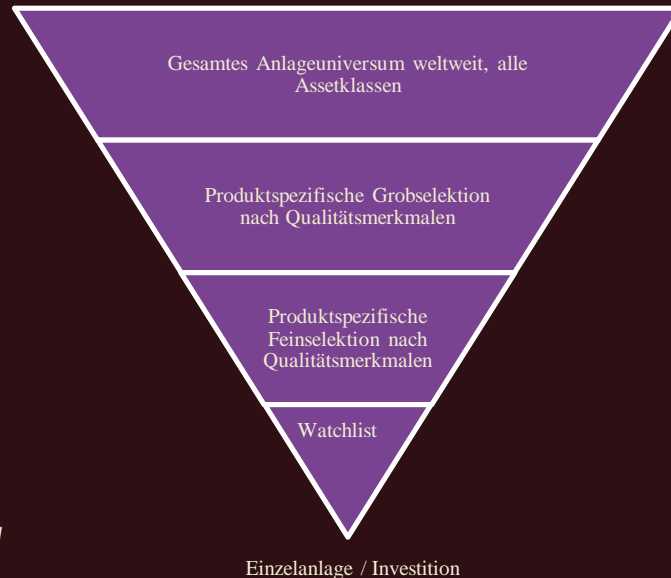
Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

IV. Produktauswahl mit klaren Kriterien

Wir investieren nur in beste Qualität, das sichert den Erfolg. Als Vermögensverwalter unterstehen wir keinerlei Vertriebszwängen in der Produktauswahl. Wir setzen unsere Kompetenzen im Investitions- und Finanzmanagement voll und Ganz im Hinblick auf den langfristigen Kundennutzen ein. Hierfür können wir aus dem ganzen Anlageuniversum schöpfen, wobei sich dieses, je nach Produkt und Angebot, durch unsere Kriterien auf fundamental geprüfte Investitionsmöglichkeiten reduziert. Auch die Partnerauswahl erfolgt stets im Kundeninteresse.



Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

IV. Produktauswahl mit klaren Kriterien

Kein Interessenskonflikt bei Wertpapiergeschäften

- Die ICM AG ist eine inhabergeführte Aktiengesellschaft und steht daher keinerlei externem Aktionärsdruck gegenüber
- Transaktionskosten für Kundenportfolios orientieren sich an Konditionen im institutionellen Geschäft
- Depotbankkosten liegen im Marktvergleich weit unter dem Durchschnitt
- Produktauswahl bei Fonds oder strukturierten Produkten orientiert sich an Grundsätzen des „best in class“-Auswahlverfahrens

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress



Vermögensverwaltungsmandate

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance & Progress

Angebotsspektrum Vermögensverwaltung

Alternative Equity Strategy (AES)

- AES Conservative (AES C)
- AES LargeCap (AES L)
- AES MidCap (AES M)

*Vermögensverwaltung über exklusiv
Strukturierte Produkte mit monatlichen
Couponzahlungen*

Investment Strategy

- Return
- Balanced
- Growth

*Vermögensverwaltung über
massgeschneiderte Anlageallokationen
bezogen auf das jeweilige Risikoprofil*

ICM Products

- AMC Diversified Opportunities
- AMC Megatrend
- Luxburg Carolath Investment Fund SICAV
- Arcacia Capital Fund
- AMC on alternative Investment Opportunities I

*Investition in Zertifikate oder
Anlagefonds die von der ICM verwaltet
werden*

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress



Investitionsprozess: Alternative Equity Strategy

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance & Progress

Unsere Produkte

Die ICM AG ist Vermögensverwalter für folgende Alternative Aktienstrategien (Alternative Equity Strategy):

Alternative Equity Strategy - MidCaps (AESM)

Alternative Equity Strategy - LargeCaps (AESL)

Alternative Equity Strategy - Conservative (AESC)

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

Alternative Equity Strategy

Die ICM AG strukturiert für die Vermögensverwaltungslösung «Alternative Equity Strategy» erfolgreich Neuemissionen als Anlageprodukte. Neben der Verwaltung in individuellen Kundenportfolios werden diese Produkte auch für die hausinternen Kundenmandate (Investment Strategien) gezeichnet. Je nach Marktumfeld können dies folgende Strukturierten Produkte sein:

- Inflationsanleihen
- Zinsanleihen
- Credit Linked Notes
- Indexanleihen
- Aktienanleihen

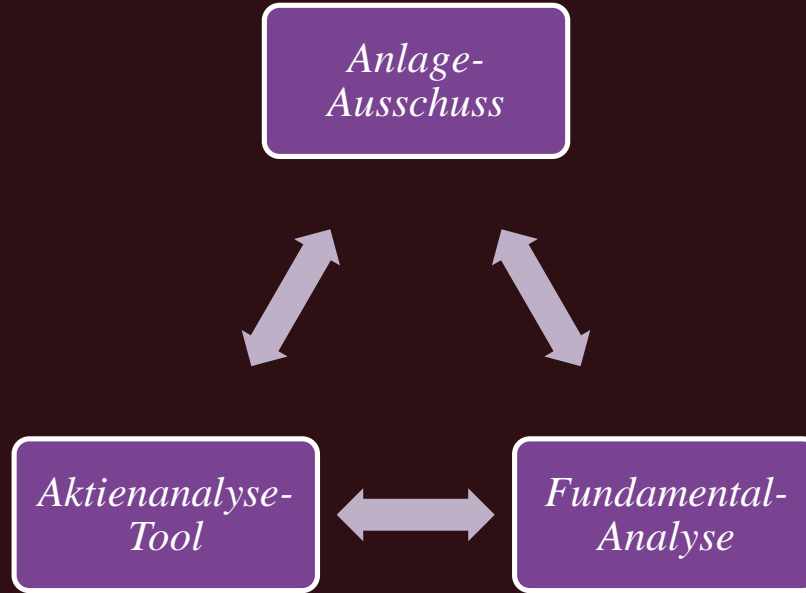
Um in den aktuell leicht steigenden oder seitwärtstendierenden Märkten von kontinuierlichen und überdurchschnittlichen Erträgen zu profitieren, liegt der aktuelle Fokus aus Aktienanleihen, sogenannten Barrier Reverse Convertibles.

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

Investitionsprozess – Investitionsdreieck



→ Die Interaktion zwischen Anlageausschuss, dem Piotroski Score sowie der erweiterten, fundamentalen Analyse kann dank dem Optimierungs-Charakter als vorgelagertes Risikomanagement verstanden werden.

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

Investitionsprozess – Anlageausschuss

Anlage- Ausschuss

- *Anlageausschuss auf monatlicher Basis*
- *Analyse der aktuellen Marktsituation u.a. anhand des ICM-Branchentools*
- *Definition von Branchen, aus welchen über die nächsten 4 Wochen keine Aktien gehandelt werden dürfen (aktuell z.B. Öl-Sektor)*
- *In sehr turbulenten Marktphasen kann auch entschieden werden, gar keine Neuemissionen zu strukturieren*
- *Besprechung und Prüfung der möglichen Underlyings auf die Erfüllung der Kriterien*

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

Investitionsprozess – Aktienanalyse-Tool

Aktienanalyse- Tool

| Ticker Eintragen (Max. 10) | Rank | Plo Score | Knock-In % | UW % | VaR 99 | Timing |
|----------------------------|------|-----------|------------|-------|--------|--------|
| AMZN UQ Equity | 6 | 1.8 | 0.8 | 6.29 | 19/100 | |
| DOW UN Equity | 6 | 0.3 | 0.5 | 4.8 | 4/100 | |
| GLEN LN Equity | 3 | 14.33 | 2.96 | 9.74 | 30/100 | |
| YUM UN Equity | 8 | 2.9 | 0.9 | 4.25 | 30/100 | |
| FCX UN Equity | 3 | 22.33 | 4.31 | 9.51 | 5/100 | |
| YELP UN Equity | 4 | 5.67 | 1 | 10.92 | 24/100 | |
| SPLK UQ Equity | 3 | 4.67 | 0.81 | 7.3 | 2/100 | |
| QLIK UQ Equity | 3 | 4.67 | 0.63 | 7.41 | 19/100 | |
| X UN Equity | 3 | 38 | 9.63 | 8.99 | 19/100 | |
| DDD US Equity | 3 | 58.5 | 16.3 | 9.68 | 2/100 | |

0.55

26.04.2016


Bullish

New York

12 Monate

261 Risikotage

Simulation Starten 300 Daten abrufen Analyse abgeschlossen



Financial Performance & Progress

Structured Product Management

Vermögensverwaltung richtig!



Financial Performance & Progress

Investitionsprozess – Fundamentalanalyse

Vorgaben aus dem
Anlage-Ausschuss
erfüllt



Vorgaben aus
Aktienanalyse-Tool
erfüllt



Erweiterte fundamentale Aktienanalyse:

- Letzte Quartalsergebnisse
- Analysten-Ratings
- Multiples
- 52W-Tief und Kursverlauf
- Aktuelle Firmennews
- Financial Statement
- Bilanzwachstum
- Peer Group Vergleich
- Short Interest Ratio
- Supply Chain Management
- Handelsvolumen der Optionen
- etc

Auswirkungen auf die Anlagestrategie Anleihenportfolio:

- Erhöhte Qualität der Underlyings
- Tiefere Volatilität des Aktienbaskets
- Minimierung der Wahrscheinlichkeit eines Barrieren-Events

Vermögensverwaltung richtig!

Investitionsprozess: Investment Strategy und Produkte

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

Unsere Produkte

Die ICM AG ist Vermögensverwalter für folgende Vermögensstrategien und Produkte:

Investment Strategy Return

Investment Strategy Balanced

Investment Strategy Growth

Zertifikat Diversified Opportunities EUR

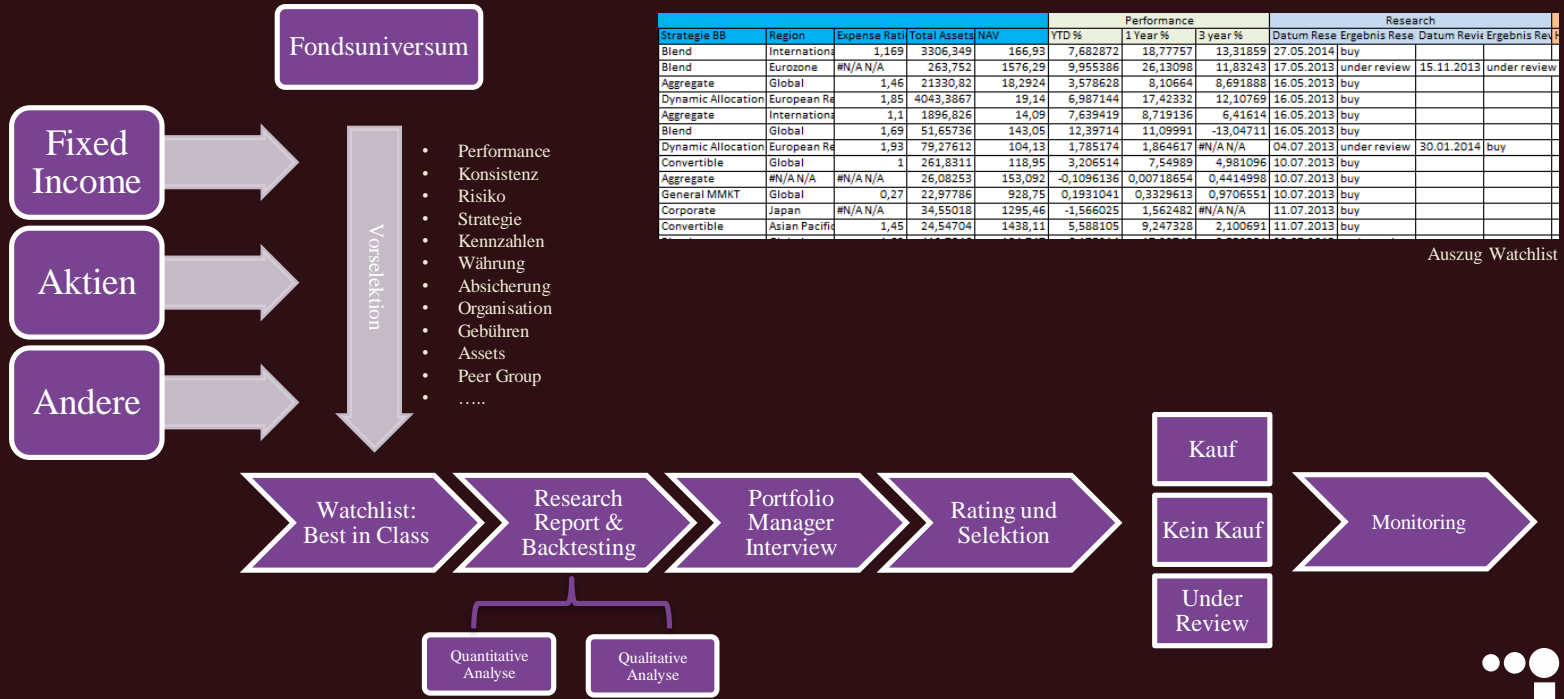
Megatrend Fondsportfolio EUR

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

Investment Strategy und Produkte - Investitionsprozess

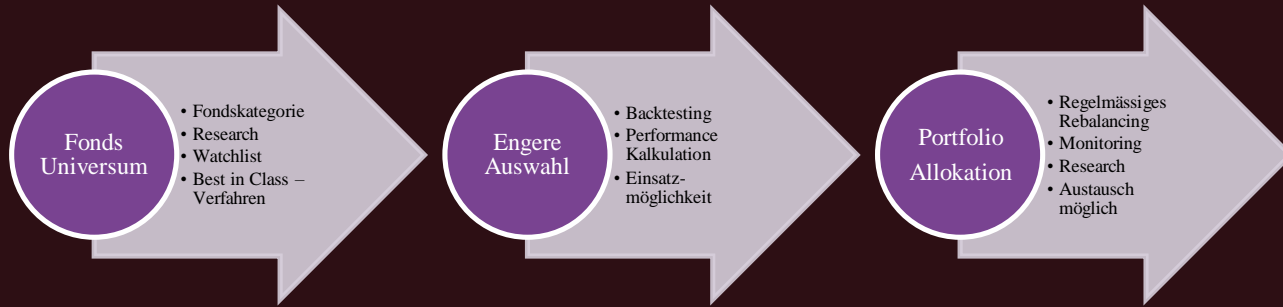


Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance® Progress

Investment Strategy und Produkte - Investitionsprozess



Fondskategorien:

- Schwellenländer Fonds
- Rentenfonds Global
- Spezialfonds
- Absolute Return Fonds
- Multi-Asset Fonds
- Aktienfonds

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

Investitionsprozess Individualportfolio

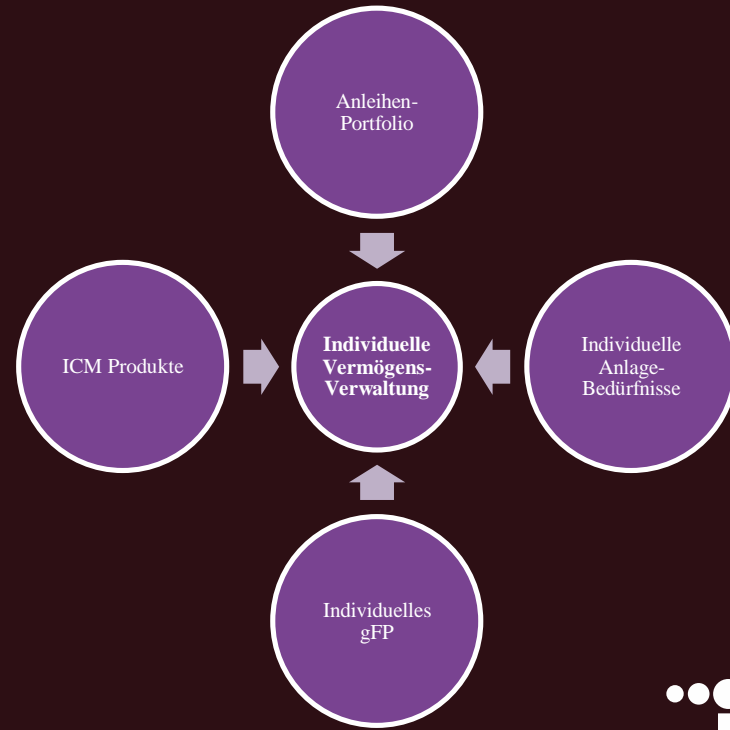
Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance & Progress

Individualportfolio - Investitionsprozess

Das Individualportfolio zeichnet sich durch eine massgeschneiderte Kombination aus den persönlichen, individuellen Bedürfnissen und der Angebotspalette der ICM AG aus. Für die Vermögensverwaltungslösungen kommen die spezifischen Investitionsprozesse zum Tragen, während die Prozesse für die individuellen Anlagebedürfnisse variieren können.



Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress

Kontakt

International Capital Management AG

Industriering 14, 9491 Ruggell, Fürstentum Liechtenstein

Telefon +423 239 64 00

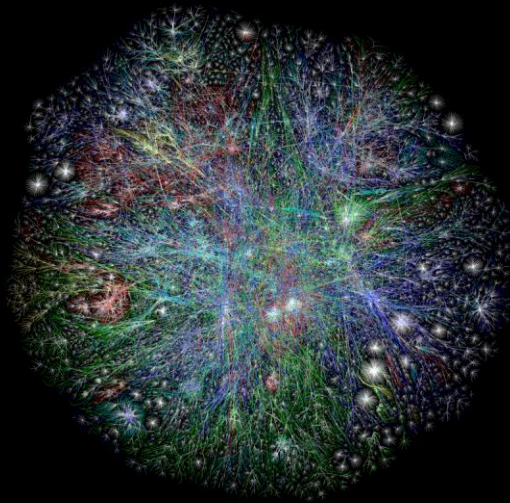
www.vermögensverwaltung-richtig.li

office@i-c-m.li

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress



*Die Zukunft braucht die Vergangenheit.
Aussergewöhnliche Leistungen sind der Treiber für Fortschritt.
Leistung und Fortschritt bilden unsere Grundlage.*

Vermögensverluste durch falsche Anrichtung richtig!

icm

Financial Performance & Progress

Rechtliche Hinweise

Haftungsausschluss - Dieses Dokument ist mit größter Sorgfalt erstellt worden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zulässig halten. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann jedoch nicht übernommen werden.

Prognosen und Werturteile - Die in diesem Dokument wiedergegebenen Meinungen des Verfassers / der Verfasser sowie Dritter stellen nicht notwendigerweise die Meinung der ICM Vermögensverwaltung AG dar. Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen sind Einschätzungen aufgrund der jeweils aktuellen Informationen und können sich ändern, ohne dass dies zuvor oder später bekannt gemacht wird.

Kein Angebot zum Erwerb von Finanzinstrumenten, keine Anlageberatung - Dieses Dokument dient lediglich zu Informationszwecken und stellt weder ein Angebot zum Erwerb von Finanzinstrumenten noch eine Aufforderung zur Abgabe eines solchen Angebots dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen weder eine Anlageberatung noch eine sonstige Wertpapierdienstleistung dar. Diese Informationen können eine auf die persönlichen Kenntnisse und Erfahrungen, Anlageziel und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnitten Aufklärung über die mit Finanzinstrumenten und Anlagestrategien verbunden Risiken und Beratung nicht ersetzen.

Steuerliche Hinweise - Die steuerliche Behandlung eines Finanzinstruments hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Weitere Hinweise zu den in diesem Dokument enthaltenen Aussagen zur Wertentwicklung eines Finanzinstruments, eine Finanzindex oder einer Wertpapierdienstleistung.

- Bei Anlagen in anderen Währungen als EUR kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.
- Falls nicht abweichend angegeben, wird auf die Bruttoentwicklung ohne Berücksichtigung von Provisionen, Gebühren und anderen Entgelten Bezug genommen, die je nach Haltedauer zu einer geringeren Nettorendite führen.
- Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Vermögensverwaltung richtig!

icm

Financial Performance[®]Progress