



+++ Hanse - Investment - News +++ (I. Quartal / 2014)

Liebe Leserinnen und Leser,

das Jahr 2014 hat aufregend begonnen und trägt aktuell die Überschrift der Krim-Krise, wobei das letzte Wort in diesem Konflikt noch lange nicht gesprochen ist. In unseren Kundengesprächen werden uns einige Fragen sehr häufig gestellt. Daher haben wir in diesen Hanse-Investment-News den Geschäftsführer der Hanse-Allfinanz GmbH, Herrn Thomas Bombis, einmal zu den 5 häufigsten gestellten Fragen interviewt. Wir wünschen Ihnen viel Spaß beim Lesen!

Seit einigen Jahren haben wir am Markt historisch niedrige Zinsen. Wie lange wird das nach Ihrer Einschätzung noch so bleiben?

Amerika hat für 2015 erste zaghafte Schritte Richtung Zinserhöhung angedeutet, Europa bräuchte für Deutschland schon heute höhere Zinsen, die schwächelnden Krisenländer eher noch niedrigere. Fazit: kurz- und mittelfristig ist keine echte Zinswende in Sicht. Erst eine sinkende Staatsverschuldung im Verhältnis zum BIP der jeweiligen Länder bringt Spielraum für steigende Zinsen.

Auch die Aktienkurse verzeichnen historische Stände aber im positiven Sinne. Sehen wir dieses Jahr noch einen neuen Höchstkurs und wann droht der nächste Crash?

Wir sind mit Blick auf etablierte Indizes wie DOW Jones, DAX oder EURO STOXX 50 aktuell permanent in „Rekordjagd“ bzw. „Lauerstellung“ mit hoher Volatilität. Die Märkte sind nervös, die Ursachen vielfältig wie noch nie. Chancen und Risiken wechseln zum gleichen Thema mit der Sichtweise des jeweiligen Betrachters. Als notorischer Optimist tendiere ich mehrheitlich zur Chance. Automatisierter Computerhandel potenziert aber leider auch die Gefahr eines Crashes bei plötzlichen Negativ-Ereignissen wie jüngst in Japan (Fukushima-Katastrophe).

Welche Anlagen bieten mir jetzt mittelfristig (3-5 Jahre) den besten Ertrag?

Meine Empfehlung sind „total-return“ Strategien bzw. Mischfondskonzepte mit überproportionalem Aktienanteil. Dabei meide ich ob der aktuellen politischen Unsicherheiten, entgegen früheren Empfehlungen, Osteuropa. Erholungspotentiale sehe ich in Asien im Allgemeinen und in Indien für den mutigen Anleger im Speziellen.

Wie sollten sich die Anleger verhalten, die aktuell ein Minus in ihrem Depot ausweisen?

Erstens: Ruhe bewahren, da keines unserer Kundendepots „Zocker Werte“ enthält und die breite Diversifizierung für einen natürlichen Risikoausgleich über 5 bis 10 Jahre sorgt.

Zweitens: Ernsthaft über die „gebetsmühlenartige“ Empfehlung unserer Investmentberater nachzudenken und Einmalanlagen mit Sparplänen zu kombinieren. Gerade in Zeiten hoher Volatilität (vgl. Frage 2) ist regelmäßiges, diszipliniertes Sparen der Schlüssel zum Erfolg. (Cost Average Effect –sh. HIN II/2011)

Noch ein kurzer Kommentar zur aktuellen Krim-Krise!

„Entpört Euch“ titelte jüngst das Handelsblatt. Dafür spricht die historische Einordnung der Vergangenheit wie die Akzeptanz des Votums der mehrheitlich russischen Bevölkerung der Krim. 14.03.2014 Zitat Handelsblatt: „Der Westen betreibt das, was die Amerikaner in lichterem Momenten „Pitbull-Politics“ getauft haben: Ohne nachzudenken, geht man auf den anderen los, mit der animalischen Härte der Instinkte. Pitbull-Politics ist per Definition eine Politik mit gefletschten Zähnen, aber ohne Hirn.“

Persönlich hoffe ich auf eine schnelle Deeskalation der Beziehungen zu Russland über den Weg der Versachlichung mit diplomatischem Verständnis a'la Altbundeskanzler Helmut Schmidt: Zitat aus Spiegel online 26.03.2014: „Helmut Schmidt findet das russische Vorgehen auf der Krim `durchaus verständlich`, Sanktionen hält er für `dummes Zeug`. Die Situation in der Ukraine sei zwar gefährlich - die Schuld dafür sieht der Altkanzler allerdings beim Westen.“ Dem schließe ich mich vollinhaltlich an. TB

Hanse-Allfinanz Vermittlungsgesellschaft mbH (gegr. 1990 in Rostock) wurde im März 2014 Mitglied des Petersmann-Institutes

Das unsere Branche im Verruf ist, ist leider kein Geheimnis mehr seit der Finanzkrise im Jahr 2008. Viele Kunden wurden bitter enttäuscht und vorsätzlich falsch beraten. Als Einzelkämpfer in der Branche für unsere Kunden da zu sein, Innovationen mit klassischen Werten zu verbinden und dabei rechtlichen Anforderungen und Neuerungen immer zu folgen, ist unser Anspruch an uns als Ihr Berater. Das Petersmann Institut fasst diese Werte in einem Verhaltenskodex zusammen und bündelt die Berater-Elite in Deutschland. Es soll eine Interessengemeinschaft von Finanzberatern entstehen, die sich für die Belange des Kunden einsetzen und sich an strenge Regeln halten. Ein Gütesiegel soll diesen Interessenverbund auch nach Außen sichtbar machen.

„Wir werden die Branche neu definieren und sehen uns und unsere angeschlossenen Berater nun weit vorne in der Rangordnung – nicht hinten, wie das für die meisten IFAs derzeit der Fall ist. Wenn demnächst der Kunde wieder zufrieden und der Nachwuchs stolz auf seine Tätigkeit sein werden, dann hat die unabhängige Finanzberatung die Chance auf einen Platz in der Gesellschaft, den sie verdient.“, sagt Hartmut Petersmann (Gründer und Geschäftsführer des Petersmann-Institutes).¹

Daten und Fakten

(31.03.2013)

Dax	9.552
TecDax	1.164
EuroStoxx 50	3.113
Dow Jones	16.514
Nasdaq 100	3.573
Hang Seng	23.244
Nikkei	16.279
Gold	1.197,90 \$
Rohöl (Brent)	110,90 \$
EUR / USD	1,3745 \$
EUR / CHF	1,2270 CHF

In diesem Dokument vertretene Ansichten basieren auf Informationen per März 2014. Eine konkrete Anlageempfehlung ist damit ausdrücklich nicht verbunden. Wert und Rendite einer Investmentanlage können sowohl steigen als auch fallen und der Anleger erhält u.U. nicht den investierten Betrag zurück. Für individuelle Handlungsentschlüsse ist die Analyse Ihrer persönlichen finanziellen Verhältnisse ebenso Voraussetzung wie Ihr Verständnis des jeweiligen Verkaufsprospektes und der aktuellen Rechenschaftsberichte. Ihr Autorenteam dieser Ausgabe: Juliane Frank +++ Thomas Witt +++ Thomas Bombis; Copyright: Hanse-Allfinanz GmbH

Im Auftrag der Hanse-Allfinanz Vermittlungsgesellschaft mbH, Schwaaner Landstraße 10, 18055 Rostock, Tel. 0381 405370 www.hanse-allfinanz.de

Masterfondslisten

(aktualisiert am 31.03.2014)

Chance

WKN	Fondsname	Anlagerichtung	Wertentwicklung					
			2009	2010	2011	2012	2013	03/2014
933583	BARING HONG KONG CHINA	China, Hongkong	59,4 %	9,8 %	-16,7 %	10,2 %	6,9 %	-6,6 %
926373	BARING ASEAN FRONTIERS	Südostasiatisch, Pazifik	80,8 %	47,8 %	-8,5 %	19,9 %	-7,0 %	4,8 %
A0BMAR	BGF WORLD MINING A2	Weltweit, Rohstoffe	98,2 %	38,6 %	-26,4 %	-4,9 %	-27,4 %	-1,0 %
975223	METZLER AKTIEN DTL.	Deutschland	25,8 %	17,0 %	-15,5 %	26,9 %	25,9 %	0,4 %
DWS0QM	DWS INVEST AFRICA LC	Afrika	76,5 %	37,7 %	-22,4 %	7,6 %	-8,9 %	-3,1 %
A0RASQ	NORDEA-1 EMERGING CONS.	Konsumgüter u. -dienstl.	44,7 %	19,5 %	-15,1 %	17,3 %	11,2 %	-1,5 %
974129	FIDELITY INDONESIA	Indonesien	117,8 %	54,7 %	5,3 %	5,5 %	-22,8 %	23,5 %
A0HF4C	FRANKLIN INDIA FUND	Indien	74,7 %	35,2 %	-29,9 %	19,4 %	-12,0 %	8,7 %
933349	PICTET WATER	Wasser Technologien	20,3 %	22,4 %	-3,0 %	13,6 %	15,7 %	1,8 %
797735	M&G GLOBAL BASICS A	Weltweit Nebenwerte, Rohstoffe	45,6 %	31,4 %	-9,9 %	3,4 %	1,0 %	0,5 %
A1C31D	METZLER RUSSIA	Russland		24,3 %	-24,8 %	5,4 %	-5,9 %	-20,3 %
577999	METZLER EASTERN EUROPE	Osteuropa	97,9 %	23,9 %	-30,1 %	19,3 %	-4,7 %	-10,2 %
987575	NORDEA-1 NORW. EQU. FD	Norwegen	107,8 %	28,0 %	-18,4 %	18,5 %	7,9 %	0,8 %
937453	TEMPLETON GLOBAL SM.COMP.	Weltweit, Nebenwerte	54,9 %	35,2 %	-23,7 %	12,6 %	17,8 %	-1,4 %
602296	TEMPLETON GROWTH	Weltweit, Standardwerte	24,3 %	12,5 %	-4,4 %	17,4 %	23,5 %	2,4 %
987735	METZLER EUROP. SM. COMP.	Europa, Nebenwerte	63,5 %	30,5 %	-17,5 %	23,8 %	30,5 %	6,9 %
A1JH3G	FIDELITY CHINA CONS. FD	China			-4,7 %	19,1 %	21,7 %	-4,2 %
939838	DEXIA BIOTECHNOLOGY	Biotechnologie	40,0 %	32,3 %	6,0 %	29,3 %	56,8 %	2,0 %
921045	DEXIA EQU. LEAD. BRANDS	Konsum, Europa	20,9 %	23,7 %	2,6 %	15,6 %	23,9 %	-2,1 %
A0KEDE	FRANKLIN TECHNOLOGY	Technologie, weltweit	56,1 %	30,8 %	-2,6 %	7,8 %	20,8 %	3,7 %
A0Q349	M&G GLOBAL DIVIDEND	Weltweit, dividendenstarke Titel	38,3 %	23,7 %	0,7 %	14,1 %	21,0 %	0,2 %

Sicherheit

WKN	Fondsname	Anlagerichtung	Wertentwicklung					
			2009	2010	2011	2012	2013	03/2014
A0DPW0	CARMIGNAC PATRIMOINE A	Mischfonds	17,6 %	6,9 %	-0,5 %	4,9 %	2,6 %	-1,0 %
A0MND8	M&G OPTIMAL INCOME FUND	Mischfonds	33,5 %	8,6 %	6,3 %	13,0 %	6,9 %	1,8 %
972048	VONTOBEL Fd. SWISS FRANC	Anleihen	5,5 %	21,9 %	6,5 %	4,8 %	-1,6 %	2,1 %
A0RL9H	NORDEA-1 HERACLES L/ S	Defensiver Strategiefonds		9,7 %	-1,6 %	8,2 %	-2,3 %	-2,6 %
789987	PICTET-GL. EMERGING DEBT	Anleihen, Schwellenländer	27,20%	27,3%	9,7 %	16,0 %	-8,8 %	3,5 %
602245	RAIFFEISEN-EURO-SHORT-TERM	Geldmarkt	5,7 %	1,4 %	2,0 %	2,8 %	0,8 %	0,3 %
A0M8HD	FRANKF. AKTIENFONDS	Stiftungsfonds	29,9 %	28,5 %	15,8 %	16,0 %	13,1 %	3,1 %
A0KEDK	TEMPLETON GL. TOTAL RETURN	Rentenfonds	29,6 %	22,6 %	1,5 %	16,7 %	-1,1 %	-0,5 %
912419	ROBECO LUX-O-RENTE	Rentenfonds	-2,5 %	3,7 %	6,9 %	2,4 %	-0,7 %	2,2 %

Genauer Hingeschaut:

Anlageziel:

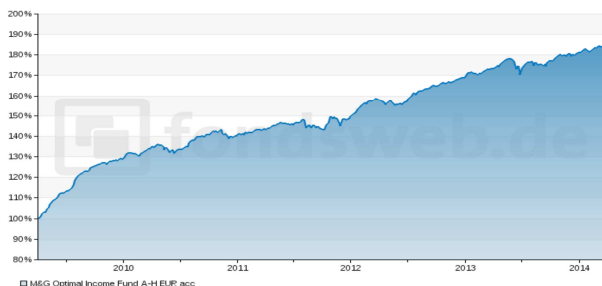
Der Fonds ist ein Mischfonds und legt mindestens 50% in Schuldinstrumente an. Er darf neben Aktien und Derivaten auch Barmittel und Geldmarktinstrumente verwenden.

Name: M&G Optimal Income

WKN: A0MND8

Performance:

2009	34,1 %
2010	9,1 %
2011	6,3 %
2012	12,9 %
2013	7,1 %
02 / 2014	1,5 %



Diese Information dient ausschließlich Werbezwecken und stellt kein Prospekt im Sinne des Zivilrechts oder des Kapitalmarktgesetzes dar und darf auch nicht so verstanden oder ausgelegt werden. Rechtsverbindlich und maßgeblich sind allein die Angaben der bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hinterlegten und veröffentlichten Basisprospekte gemäß dem Wertpapierprospektgesetz. Weiterhin stellt diese Information keine Kaufempfehlung dar.