



## +++ Hanse - Investment - News +++ (3. Quartal / 2014)

### Liebe Leserinnen und Leser,

„Was ist nur los in der Welt?“, möchte man momentan fast täglich fragen, wenn man die Nachrichten des Tages liest, sieht oder hört. In der Ostukraine wird weiterhin gekämpft, die IS Terrorgruppe rückt weiter vor, die Kurden werden mit Waffenlieferungen aufgerüstet, Vulkane brechen aus und die Ebola-Krise weitet sich scheinbar unaufhaltsam weiter aus. Und dies sind nur einige Schlagzeilen der letzten Wochen. Bei allem was wir hören, sehen und lesen, sollten wir auch an die Worte von Kurt Tucholsky denken: „Der geschickte Journalist hat eine Waffe: das Totschweigen - und von dieser Waffe macht er oft genug Gebrauch.“ Daher schauen wir für Sie bei einigen Themen genauer hin. Viel Spaß beim Lesen der Hanse-Investment-News.

### Osteuropa

Die Kämpfe in der Ostukraine zwischen den Separatisten und der Ukraine halten immer noch an. Das Land ist gespalten und aktuell profitiert keine Seite von den Auseinandersetzungen. Besonders Russland muss mit den Sanktionen durch die Europäische Union kämpfen. Doch nicht nur russische Unternehmen leiden darunter, sondern auch Deutsche, die ihren Absatz- und/oder Produktionsmarkt in Russland haben. Denn Russland kontert ebenfalls mit Sanktionen.

Noch schlimmer ist aktuell der Vormarsch der IS Terrorgruppe, die eine Vielzahl von Menschen aus ihrer Heimat flüchten lässt. Und während die USA Fehler in der Einschätzung der Stärke der IS Terrorgruppe einräumen, sieht die Bundesregierung den einzigen Ausweg darin, die Kurden mit Waffen zu beliefern, damit diese dann in den Krieg ziehen.

Die wirtschaftlichen Folgen dieser Krisen lassen sich noch nicht abschätzen. Sie beeinflussen allerdings die Börsen und lassen Kursschwankungen extremer werden. Um diese Schwankungen für das Depot auszunutzen, sollten Sparpläne eingesetzt werden. Das Risiko kann somit gemindert werden ohne sich vollkommen aus diesen Märkten zurück zu ziehen.

### Daten und Fakten

(30.09.2014)

Dax	9.474
TecDax	1.249
EuroStoxx 50	3.225
Dow Jones	17.042
Nasdaq 100	4.049
Hang Seng	22.932
Nikkei	16.165
Gold	1.208,91 \$
Rohöl (Brent)	94,81 \$
EUR / USD	1,2616 \$
EUR / CHF	1,2056 CHF

### Zahl des Quartals

0,05

~ Prozent beträgt der aktuelle  
und historisch niedrige  
Leitzins.

### Ebola und Vulkanausbrüche

In Afrika herrscht die Ebola Epidemie. Besonders betroffen sind die Länder Sierra Leone, Liberia und Guinea. Die Grenzen sind schon seit Wochen geschlossen. Niemand soll mehr raus oder rein. Allerdings bleiben auch die Märkte geschlossen und das öffentliche Leben ist fast komplett zum Erliegen gekommen. Da stellt sich die Frage, wann die erste Hungersnot ausbrechen wird. Neben den Ebola Toten wird es zahlreiche Hungertote geben. Afrika leidet enorm und ist auf Hilfe angewiesen.

Und es rumort auch unter der Erde gewaltig. Angefangen von Erdbeben in San Francisco und Alaska, bis hin zu Vulkanausbrüchen auf Island, Sizilien und in Japan. Was noch auf uns zukommen wird ist fraglich. Aber so wie Sie regelmäßig zur Vorsorgeuntersuchung zum Arzt gehen, sollten Sie auch regelmäßig zum Vorsorge-Check zu Ihrem Anlageberater gehen! Auf alles vorbereitet zu sein was kommen wird, kann keiner schaffen. Aber zumindest das Absehbare lässt sich vorsorglich klären.

### Zinsen und Inflation

Die Inflationsrate ist zum ersten mal seit Oktober 2009 wieder außergewöhnlich niedrig und liegt nun bei 0,3 Prozent. Eine niedrige Inflationsrate ist negativ für das Wirtschaftswachstum, denn Unternehmen investieren weniger, weil es sich nicht lohnt, da lediglich geringe Verkaufspreise erzielt werden können. Zudem stellen die Verbraucher ihre Käufe zurück und hoffen auf noch günstigere Preise.

Um diesen negativen Faktoren entgegen zu wirken, senkt die Europäische Zentralbank noch einmal die Leitzinsen auf historisch niedrige 0,05 Prozent. Ein Investment in Tages- oder Festgelder lohnt sich nun absolut nicht mehr. Unter Fachleuten ist ein baldiger Anstieg der Zinsen eher unwahrscheinlich und wird nicht so schnell erwartet. Ein Ausweg bieten Fonds die Aktien gezielt nach ihrer hohen Dividende aussuchen. Sie dienen als Zinssatz und sind statistisch gut gesichert gegen Kursrückschläge. Aber auch hier lohnt sich ein genauer Blick auf die Unternehmen. Nicht alle sind bei einem Kursrückgang gut gesichert und locken die Anleger mit einer hohen Dividende. Ein Fondsmanager kennt sich mit dieser Thematik natürlich am Besten aus.

### Börsenweisheit

„An der Börse ist alles möglich,  
auch das Gegenteil.“

André Kostolany

# Masterfondslisten

(aktualisiert am 30.09.2014)

## Chance

WKN	Fondsname	Anlagerichtung	Wertentwicklung					
			2009	2010	2011	2012	2013	09/2014
933583	BARING HONG KONG CHINA	China, Hongkong	59,4 %	9,8 %	-16,7 %	10,2 %	3,8 %	7,3 %
926373	BARING ASEAN FRONTIERS	Südostasiatisch, Pazifik	80,8 %	47,8 %	-8,5 %	19,9 %	-10,0 %	22,5 %
A0BMAR	BGF WORLD MINING A2	Weltweit, Rohstoffe	98,2 %	38,6 %	-26,4 %	-4,8 %	-27,1 %	0,1 %
975223	METZLER AKTIEN DTL.	Deutschland	25,8 %	17,0 %	-15,5 %	26,9 %	27,0 %	-2,2 %
DWS0QM	DWS INVEST AFRICA LC	Afrika	76,5 %	37,7 %	-22,4 %	7,6 %	-11,6 %	6,9 %
A0RASQ	NORDEA-1 EMERGING CONS.	Konsumgüter u. -dienstl.	44,7 %	19,5 %	-15,1 %	17,3 %	11,2 %	4,1 %
974129	FIDELITY INDONESIA	Indonesien	117,8 %	54,7 %	5,3 %	5,5 %	-25,2 %	36,0 %
A0HF4C	FRANKLIN INDIA FUND	Indien	74,7 %	35,2 %	-29,9 %	19,4 %	-9,5 %	43,5 %
933349	PICTET WATER	Wasser Technologien	20,3 %	22,4 %	-3,0 %	13,6 %	17,1 %	8,5 %
797735	M&G GLOBAL BASICS A	Weltweit Nebenwerte, Rohstoffe	45,6 %	31,4 %	-9,9 %	3,4 %	0,7 %	4,7 %
975225	METZLER WACHSTUM INTERN.	Weltweit		18,3 %	-8,9 %	11,3 %	19,1 %	8,2 %
577999	METZLER EASTERN EUROPE	Osteuropa	97,9 %	23,9 %	-30,5 %	20,2 %	-8,9 %	-1,9 %
987575	NORDEA-1 NORW. EQU. FD	Norwegen	107,8 %	28,0 %	-18,4 %	18,5 %	6,9 %	7,5 %
937453	TEMPLETON GLOBAL SM.COMP.	Weltweit, Nebenwerte	54,9 %	35,2 %	-23,7 %	12,6 %	19,5 %	2,5 %
602296	TEMPLETON GROWTH	Weltweit, Standardwerte	24,3 %	12,5 %	-4,4 %	17,4 %	23,3 %	8,5 %
987735	METZLER EUROP. SM. COMP.	Europa, Nebenwerte	63,5 %	30,5 %	-17,5 %	23,8 %	30,5 %	2,0 %
A1JH3G	FIDELITY CHINA CONS. FD	China			-4,7 %	19,1 %	22,0 %	5,9 %
939838	CANDRIAM BIOTECHNOLOGY	Biotechnologie	40,0 %	32,3 %	6,0 %	29,3 %	57,4 %	31,0 %
921045	CANDRIAM EQU. LEAD. BRANDS	Konsum, Europa	20,9 %	23,7 %	2,6 %	15,6 %	23,7 %	9,4 %
A0KEDE	FRANKLIN TECHNOLOGY	Technologie, weltweit	56,1 %	30,8 %	-2,6 %	7,8 %	20,8 %	17,2 %
A0Q349	M&G GLOBAL DIVIDEND	Weltweit, dividendenstarke Titel	38,3 %	23,7 %	0,7 %	14,1 %	20,9 %	8,5 %

## Sicherheit

WKN	Fondsname	Anlagerichtung	Wertentwicklung					
			2009	2010	2011	2012	2013	09/2014
A0DPW0	CARMIGNAC PATRIMOINE A	Mischfonds	17,6 %	6,9 %	-0,8 %	5,4 %	3,5 %	6,4 %
A0MND8	M&G OPTIMAL INCOME FUND	Mischfonds	33,5 %	8,6 %	6,3 %	13,0 %	7,2 %	4,0 %
972048	VONTOBEL Fd. SWISS FRANCO	Anleihen	5,5 %	21,9 %	6,5 %	4,8 %	-2,1 %	5,3 %
A0RL9H	NORDEA-1 HERACLES L/ S	Defensiver Strategiefonds		9,7 %	-1,6 %	8,2 %	-0,8 %	7,0 %
789987	PICTET-GL. EMERGING DEBT	Anleihen, Schwellenländer	27,20%	27,3%	9,7 %	16,0 %	-8,3 %	9,1 %
602245	RAIFFEISEN-EURO-SHORT-TERM	Geldmarkt	5,7 %	1,4 %	2,0 %	2,8 %	0,8 %	0,9 %
A0M8HD	FRANKE. AKTIENFONDS	Stiftungsfonds	29,9 %	28,5 %	15,8 %	16,0 %	13,2 %	-0,1 %
A0KEDK	TEMPLETON GL. TOTAL RETURN	Rentenfonds	29,6 %	22,6 %	1,5 %	16,7 %	-1,4 %	10,0 %
912419	ROBECO LUX-O-RENTE	Rentenfonds	-2,5 %	3,7 %	6,9 %	2,3 %	-2,1 %	4,4 %

## Genauer Hingeschaut:

### Anlageziel:

Der Fonds investiert in internationale Aktien, die in den Bereichen Bio- und Gentechnologie tätig sind.



**Name:** Candriam Equities Biotechnology

**WKN:** 939838

Performance:	2010	32,3 %
	2011	6,0 %
	2012	29,3 %
	2013	57,4 %
	2014	26,3 %

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.