



AlsterAnleger

DAS HAMBURGER FINANZMAGAZIN



Schwerin: Wohnen im Nordhafenquartier S. 5



Standard Life: Versicherungssparen einmal anders S. 4



Aktien: Jetzt kaufen oder doch lieber warten? S. 2

UBS: Perlenfischer in Fernost S. 3 - Nordea: Rentenfonds für alle Marktlagen S. 6 -
Modernisierungsdarlehen S. 7 - Buchtipp und Verlosung: Die Katze des Dalai Lama S. 8

Editorial



Florian Dieckmann,
Geschäftsführer der RC Hamburger Vermögen

Liebe Leserinnen und Leser,

wie feiert man Ostern in Prag?

In Tschechien gibt es am Ostermontag einen Brauch, pomlázka, bei dem die Männer die Frauen mit einer bundgeschmückten Weidenrute auf den Allerwertesten schlagen. Natürlich nur symbolisch und ohne ihnen weh zu tun! Angeblich soll dies den Frauen nicht nur die Gesundheit sondern auch die Schönheit erhalten. Als Dank für das Ritual schenkt die Frau dem Mann anschließend ein bemaltes Ei – oder sie darf ihn am Nachmittag mit kaltem Wasser übergießen!

Hier in Hamburg ist wohl das Osterfeuer am Blankeneser Elbufer – neben dem Osterieusuchen – mit eines der beliebtesten Bräuche.

In der Finanzwelt redet man weniger von Brauch sondern eher von Börsenweisheiten. Im letzten Jahr wäre diese sicherlich eine der erfolgreichsten gewesen: sell in May and go away. Leider geht diese Weisheit aber nicht in jedem Jahr auf, und auch dann bleibt die Frage zu beantworten, wann steigt man wieder ein? Meine Erfahrung hat gezeigt, dass sich langfristig eine fundierte Auswahl des Investments und eine ruhige Hand bezahlt gemacht haben. Denn diese Weisheit stimmt immer: Hin und her macht Taschen leer!

Ich wünsche Ihnen bei Ihren persönlichen Osterbräuchen viel Freude, und wenn es um Geldanlage geht, rufen Sie gerne an.

Herzlichst
Florian Dieckmann

2015 war das Jahr der Notenbanken

Vor allem die Zinswende in den USA hielt die Märkte in Atem. Dabei stand eine Person im Fokus der Anleger: Janet Yellen, Präsidentin der US-Zentralbank Fed.

Yellen veranlasste im Dezember die erste Leitzinserhöhung in den USA seit fast zehn Jahren und schüttelte damit die Märkte kräftig durcheinander. Die Spanne reicht jetzt von 0,25 % bis 0,50 % und liegt damit um 0,25 % höher als zuvor. Viele Ökonomen und Investoren hatten diesen Schritt herbeigesehnt. Sie fühlten sich nicht mehr wohl in einer Welt, in der die Kapitalmärkte vor allem von niedrigen Notenbankzinsen getrieben werden. Oft war die Befürchtung zu hören, die Kurse seien dadurch verzerrt und kein Spiegelbild der wirtschaftlichen Verhältnisse. Entsprechend nervös waren Investoren im Vorfeld der Entscheidung. Unglücklicherweise hat die Fed-Chefin die Zinsen genau zu dem Zeitpunkt erhöht, als sich ein Abwärtstrend bei der US-Konjunktur abzeichnete. Denn entgegen der Behauptung der US-Notenbank ist die Wirtschaft des Landes nicht wirklich stark, sondern dürfte sich bereits in einer Rezession befinden. Für weitere Zinserhöhungen scheint der Spielraum 2016 daher sehr begrenzt.

Europa mit EZB-Präsident Mario Draghi ist von einer Zinserhöhung weit entfernt. Im Gegenteil. Erst Anfang Dezember hatte die Europäische Zentralbank den Einlagenzinssatz für Banken von minus 0,20 % auf minus 0,30 % gesenkt. Die Notenbank verlängerte zudem ihr Programm für Anleihekäufe bis mindestens März 2017.

In diesem Umfeld konnte der Dax 2015 um rund 10 % zulegen. Wie der Börsenstart in 2016 zeigte, war der Aufschwung jedoch nicht wirklich nachhaltig. Der Index legte im Januar den schlechtesten Jahresauftakt in seiner Geschichte hin und büßte seinen gesamten Gewinn aus 2015 komplett ein. Vom Höchststand im April 2015 mit fast 12.500 Zählern verlor der Dax bis Anfang Februar rund 3.000 Punkte.

Aktienkäufe lohnen sich vor allem langfristig

Der Dax leidet aufgrund der Exportabhängigkeit deutscher Unternehmen wie kaum ein anderer Index unter der schwachen Wirtschaft in China und den USA. Verschärft wird die Lage durch die Abwertung des chinesischen Renminbi und dem Preisverfall bei den Rohstoffen. Gerade das Öl gilt als Seismograph für die Lage der Weltwirtschaft. Der Verfall des Ölpreises belastet vor allem Länder wie Russland und Saudi-Arabien, die zunehmend als Investoren und Konsumenten auf dem Weltmarkt ausfallen. Noch Mitte 2014 brachte ein Bar-

rel der Sorte Brent fast 120 USD ein, heute ist es gerade einmal noch ein Viertel.

Spannend dürfte die Entwicklung beim Gold bleiben. Das Edelmetall tendierte 2015 schwächer und konnte bisher nicht von den hektischen Marktgeschehnissen profitieren.

Bei Aktien scheint das weitere Potential momentan begrenzt, zumal die Kursschwankungen an den Aktienmärkten weiterhin hoch bleiben sollten. Das Gewinnwachstum sollte dabei vor allem von erfolgreichen Unternehmen der Technologie-, Gesundheits- und Konsumbranche geprägt sein. Dividenden werden weiter an Bedeutung gewinnen, der Anteil am Gesamtaktienertag sollte tendenziell zunehmen. Anleger, die langfristig auf Aktien setzen, machen ohnehin wenig verkehrt, wie Zahlen des Deutschen Aktieninstituts beweisen: In allen Anlagezeiträumen zwischen 1964 und 2015, so hat das DAI ausgerechnet, hat ein Aktieninvestor mit den 30 Dax-Werten ausnahmslos eine positive Rendite erzielt, sobald er mehr als 14 Jahre investiert war.

Selbst wer 1994 Aktien gekauft und 14 Jahre später, also mitten im Crash 2008, wieder verkauft hat, konnte eine jährliche Rendite von 6,10 % einfahren. Bei einem 20-jährigen Anlagehorizont lagen die Ergebnisse nie unter + 5,30 % pro Jahr – und stiegen in besonders vorteilhaften Zeiträumen sogar bis auf + 14 % p.a. an. Traumhafte Renditen verglichen mit den Magerzinsen auf Tages- oder Festgeldkonten.

Bei Fragen rund ums Thema Geldanlage treten Sie gern mit uns in Kontakt:

RC Hamburger Vermögen GmbH
Armgarstraße 4
22087 Hamburg
Telefon: 040/22 94 39 - 0
Telefax: 040/22 94 39 - 49
E-Mail: info@hamburgervermoegen.de
Internet: www.hamburgervermoegen.de



ASIATISCHE NEBENWERTE – UBS Equity Asian Smaller Companies



UBS

Perlen fischen in Fernost

Asien wächst weiter, doch ausländische Investoren machen derzeit einen Bogen um die Region. Das bietet langfristig orientierten Anlegern die Chance, sich im aussichtsreichen Nebenwerte-Segment zu positionieren.



Für kleine und mittelgroße Unternehmen spricht in der Regel ein großer Vorteil: Sie wachsen schneller und reagieren flexibler auf Veränderungen als Großkonzerne. Ertragsorientierte Anleger schwören daher auf die Aktien von Mittelständlern. Schließlich haben viele Small- und Midcaps in den vergangenen Jahren deutlich stärker zugelegt als Standardtitel.

Ein besonders günstiges Wirtschaftsumfeld finden Investoren in Asien vor. Dort sind die Absatzmärkte noch nicht so gesättigt wie in Europa oder Nordamerika. Eine junge, beständig größer werdende Mittelschicht flankiert den Aufschwung. Viele Staaten aus der Region gehören längst zu den führenden Schwellenländern oder haben bereits den Aufstieg zur Industrienation geschafft.

Verschnaufpause, aber keine Trendwende

In den vergangenen Monaten bekam das Bild von der stetig expandierenden Wachstumsregion indessen ein paar Risse. In China schwächt sich der Aufschwung ab, Rohstoffexporteure leiden unter fallenden Energiepreisen, turbulente Finanzmärkte mit deutlichen Verlusten sorgen für Schlagzeilen. Einige ausländische Investoren wandten sich von asiatischen Aktien ab. Anleger sollten das gesunkene Interesse jedoch als Chance begreifen. Denn an der Börse wird zum Einstieg bekanntermaßen nicht geklingelt. Und in Asien übersteigen in der Regel die langfristigen Ertragschancen die kurzfristigen Risiken.

Festmachen lässt sich dies gerade am viel beäugten Wirtschaftswachstum. So erwartet die Asiatische Entwicklungsbank (ADB) für die Schwellenländer der Region 2016 einen Zuwachs von 5,8 % beim Bruttoinlandsprodukt. Aufsteiger Indien soll sogar um 7,8 % wachsen, während das unter Beobachtung stehende China immerhin noch ein BIP-Plus von 6,7 % schaffen dürfte. Hinzu kommt, dass die gefallen Preise für Öl und Industriemetalle die asiatischen Schwellenländer sogar finanziell entlasten, da diese Rohstoffe importieren müssen.

Attraktive Small- und Midcaps

Wer einen längerfristigen Anlagehorizont mitbringt, könnte von asiatischen Nebenwerten gleich in mehrfacher Hinsicht profitieren. Denn erstens ist das Segment momentan attraktiv bewertet. Ergänzen Anleger ihr Portfolio um einen Asienfonds, können sie am weiteren Aufstieg der weltweiten Wachstumsregion Nummer eins partizipieren. Denn Asien dürfte auch in den nächsten Jahren drei- bis viermal so schnell wachsen wie die Volkswirtschaften im Euroraum.

Zweitens können kleinere und mittelgroße Unternehmen aus Asien noch stärker expandieren als die dortige Wirtschaft als Ganzes. Flexible Firmen mit einem guten Management verfügen oft über ein größeres Potenzial für Gewinnsteigerungen als Großkonzerne, weil sie meist mehr Erträge in ihrem dynamisch wachsenden Heimatmarkt erwirtschaften. Die Großkonzerne wiederum stehen häufig unter staatlichem Einfluss, agieren weniger in Wachstumsfeldern und sind bereits international oder global engagiert, sodass ihr Heimatmarkt eine viel geringere Rolle für ihre Ertragsituation spielt. Und drittens lässt sich der Erfolg eines Asien-Investments durch die Auswahl von ganz besonders erfolgreichen Einzelunternehmen noch weiter steigern.

UBS Equity Asian Smaller Companies

UBS Asset Management bietet chancenorientierten Investoren mit dem UBS Equity Asian Smaller Companies einen leistungsstarken Aktienfonds für Nebenwerte aus der Region. Das Portfoliomanagement selektiert gezielt Einzelunternehmen, die stärker vom Wirtschaftswachstum in Fernost profitieren als exportorientierte große Firmen.

Als aussichtsreich werden aktuell z.B. Unternehmen aus den Sektoren Gesundheit und Konsum angesehen. Die erworbenen Titel sollten einerseits günstig bewertet sein und andererseits ein nachhaltiges Wachstumspotenzial aufweisen. Das Portfolio enthält zwischen 40 und 80 Aktientitel, die anhand umfassender Einzelanalysen ausgesucht werden. Der UBS-Fonds hat sich seit seiner Gründung im April 2012 deutlich besser entwickelt als der Vergleichsindex. Fondsmanager Raymond Wong wurde für seine Leistungen vom Branchendienst Citywire mit der Bestnote AAA eingestuft*.

*Stand 30. Nov. 2015

Statement von Florian Dieckmann, RC Hamburger Vermögen



Auch in Zukunft wird das Wirtschaftswachstum in den asiatischen Schwellenländern über dem der Industriestaaten liegen. Von diesem Wachstum profitieren vor allem kleine und mittlere Unternehmen der Region. Mit dem UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies bietet UBS Asset Management Anlegern einen Zugang zu asiatischen Small- und Midcaps in den jeweiligen lokalen Währungen. Spätestens wenn sich die Wogen in China geglättet haben, sollte der Fonds als Baustein in einem ausgewogenen Depot ein interessantes Investment darstellen.

RENTENVERSICHERUNG – Standard Life ParkAllee

Standard Life

Versicherungssparen einmal anders: Renditechancen und Flexibilität

Eine Auszeit genießen, sich selbstständig machen oder sich einen lang gehegten Wunsch erfüllen – irgendwann erreicht man im Leben einen Punkt, an dem man sich nochmal umorientiert. Dabei ist klar: Mit der passenden Kapitalanlage ginge das – ganz entspannt.



Hans-Jörg Mehlert, Finanzfachwirt (FH), Ansprechpartner zum Thema Rentenversicherung

Das britische Versicherungsunternehmen Standard Life hat sich intensiv Gedanken über die Ziele der Kunden gemacht, die eine Einmalanlage tätigen, die Vorteile einer Rentenversicherung nutzen und die Möglichkeit haben möchten, auf Teile

des Kapitals kurzfristig zugreifen zu können. Die Antwort heißt: ParkAllee.

Überzeugende Investmentkompetenz

Nicht die Garantie ist entscheidend, die Rendite muss stimmen. Das Ziel lautet, dass Sie Ihr Sparziel erreichen und Ihre Kaufkraft erhalten. Dazu wird nicht auf Garantien sondern auf Investments mit attraktiven Renditechancen gepaart mit einer klaren Risikovorgabe gesetzt. Dafür sorgt das Investmenthaus Standard Life Investments, einer der erfolgreichsten Multi-Asset-Anbieter weltweit. Hinter seinen vielfach ausgezeichneten Investmentlösungen stehen ein erfahrenes Managementteam und jede Menge Know-how.

Passgenaues Anlagekonzept

ParkAllee ist ein Einmalbeitragsprodukt für unterschiedliche Bedürfnisse und überzeugt durch schlichte, aber wesentliche Optionen. ParkAllee aktiv ist geeignet für Anleger, die ihr Investment selbst auswählen und bewegen möchten. ParkAllee komfort ist für Anleger konzipiert, die sich um nichts kümmern wollen. Sämtliche Informationen zur Investmentstrategie der jeweiligen Fonds und Portfolios sind auf der Internetseite standardlife.de abrufbar.

Hohe Flexibilität

Kapital gewinnbringend anlegen und es trotzdem verfügbar haben – mit FlexiPlus und Quick-Cash: Unter bestimmten Bedingungen sind jährlich bis zu zwölf Teilzahlungen bereits ab 100 Euro möglich. Zuzahlungen sind ab 500 Euro möglich. Wer einen Einmalbeitrag von mindestens 25.000 Euro investiert hat und nicht lange auf eine Auszahlung warten möchte, nutzt die Quick-Cash-Option und erhält seinen Wunschbetrag innerhalb von zwei Arbeitstagen (maximal 25.000 Euro; jedoch nicht mehr als 50 Prozent des vorhandenen Rückkaufwerts; mindestens 1.500 Euro; einmal pro Jahr und fünfmal pro Vertrag möglich).

Attraktive Steuervorteile

ParkAllee wird als Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht günstig besteuert. Bei Kapitalauszahlung: Nur die Differenz zwischen Auszahlungsbetrag und der Summe der eingezahlten Beiträge ist zu versteuern (25 Prozent Abgeltungsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag, gegebenenfalls Kirchensteuer).

Der Unterschiedsbetrag ist nur zur Hälfte der Einkommensteuer zu unterwerfen, wenn der Betrag nach Ablauf von zwölf Jahren nach Vertragsabschluss und nach Vollendung des 62. Lebensjahrs des Steuerpflichtigen ausgezahlt wird.

Bei Rentenauszahlung

Laufende Rentenzahlungen aus privaten Rentenversicherungen sind mit dem Ertragsanteil zu versteuern. Der Ertragsanteil hängt vom Alter der versicherten Person bei Beginn der Rentenzahlung ab und bleibt während der Dauer der Rentenzahlung unverändert. Mit dem Ertragsanteil werden nur die Erträge aus den laufenden Renten erfasst. Erträge, die während einer Aufschubzeit erzielt werden, bleiben steuerfrei.

Konkurrenzlos günstiger Zugang zu internen SL Fonds

Wer heute einen Fonds auf dem freien Markt kauft, zahlt in der Regel eine Fondsverwaltungsgebühr. Das ist auch bei den Fonds von Standard Life nicht anders. Wenn Sie aber eine ParkAllee komfort abschließen, bekommen Sie Sonderkonditionen: Je nach Fonds und Tarif Ihres Vertrags erstattet Standard Life Ihnen einen Teil der Managementgebühren – dies kann sich für Sie auf die Leistung zum Rentenbeginndatum positiv auswirken.

Das klingt für Sie interessant?

Gern beantworte ich Ihre Fragen per E-Mail an info@hamburgervermögen.de, am Telefon unter 040/229439-0 oder in einem persönlichen Gespräch.

Wertentwicklung MyFolio SLI managed Fonds



Wichtiger Hinweis: Die in der Vergangenheit erzielte Performance und die Erträge lassen keinen Rückschluss auf die zukünftige Performance und Erträge der Fonds zu. Die Performance ist nach Kapitalanlagekosten. Die Fonds sind weder mit einer Garantie noch mit einem Kapitalschutzmechanismus ausgestattet. Der in Euro umgerechnete Wert internationaler Anlagen der Fonds kann infolge von Wechselkurschwankungen (Währungsschwankungen) sowohl steigen als auch sinken. Der Wert der Fonds und damit der Wert ihres Investments kann gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Die Fonds wurden als interne Fonds für die fondsgebundene Rentenversicherungen MAXXELLENCe, Maxxellence Invest, ParkAllee komfort und ParkAllee aktiv von Standard Life Assurance Ltd. aufgelegt. Beschreibung: Die Darstellung zu der bisherigen Wertentwicklung basieren auf Berechnungen nach der BVI-Methode, soweit keine anderen Angaben gemacht werden. Das bedeutet, dass bei der Berechnung von einer Wiederanlage der Gesamtausschüttung (Barausschüttung zuzüglich evtl. Steuerguthaben) zum Anteilswert ohne Berücksichtigung steuerlicher Gesichtspunkte ausgegangen wurde. Die steuerliche Behandlung der Erträge unterliegt den jeweils gültigen steuerlichen Bestimmungen. Steuerliche Aspekte bleiben deshalb bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt. Werte indiziert.

IMMOBILIEN

Schwerin – Perle zwischen Ostseestrand und Seenplatte

Zwischen Ostseestränden im Norden und der Mecklenburgischen Seenplatte erstreckt sich das Herz Mecklenburg-Vorpommerns. Eine grüne, ursprüngliche Region, die mit zahlreichen Naturerlebnissen und viel Kultur aufwartet.



Mittendrin verzaubert die einstige Residenzstadt Schwerin seine Besucher. Mit einem Märchenschloss mit Kuppeln und Türmen. Und mit kleinen Gassen und Winkeln, einem lebendigen Kulturangebot und dem wohl schönsten Landtag Deutschlands.

Rund um den mittelalterlichen Backsteindom in der historischen Altstadt erzählen strahlende Altbauten Geschichten aus dem letzten Jahrhundert. Schwerin zeichnet sich aber auch durch eine Vielzahl an Seen und Wäldern aus, die abwechslungsreiche Freizeitaktivitäten ermöglichen.

Neben dem Schloss und den historischen Bereichen der Alt- und Schelfstadt mit ihren gemütlichen Fachwerkhäusern wurde ab 1991 das Stadtzentrum mit seinen eleganten Bürgerhäusern rund um den Pfaffenteich, die Feldstadt und die Paulsstadt im Rahmen der Städtebauförderung aufwendig saniert. Die Maßnahmen haben sich gelohnt. Heute gilt Schwerin als eine der schönsten Städte Norddeutschlands.

Im Stadtteil Friedrichsthal entstand 1994 das erste neue Wohngebiet nach der Wende, das den Wegzug von Einwohnern ins Umland vermindern sollte. Als Erfolg dieser Politik kann die Entwicklung bei den Zuzügen in attraktive Schweriner Wohnlagen und neue Baugebiete gewertet werden. Heute leben in Schwerin rund 92.000 Menschen.

Q1-Tower Nordhafenquartier – barrierefreie Wohnungen mit Blick auf den Ziegelsee

Direkt am westlichen Ende der Möwenburghalbinsel, einem der wohl spannendsten Entwicklungsgebiete Schwerins, entsteht nach erfolgreicher Umsetzung der drei Wohngebäude H1 - H3 am östlichen Ufer des Schweriner Ziegelinnensees nun das exklusive Nordhafenquartier.

Durch die Errichtung des Q1-Towers sowie der Q2- und Q3-Wohngebäude wird das Bild des Nordhafenquartiers mit seiner maritimen Wasserkante und der dann parkähnlichen Grünanlage geprägt. Der Q1-Tower setzt mit seiner rund 28 Meter hohen kubischen Fassadengestaltung ein künstlerisches und architektonisches Highlight. Klare Formen in Verbindung mit fein abgestimmten Proportionen, eingebettet in die naturnahe Seenlandschaft, prägen das Gesamtbild des Gebäudes.

Die über einen Aufzug bequem erreichbaren Wohnungen sind stufenlos ausgeführt und bieten somit barrierefreie Zugänge. Das ausgewählte Wohnkonzept erlaubt bei jeder der 23 geplanten Eigentumswohnungen flexible Antworten auf individuelle Bedürfnisse.

Fließende Übergänge von Wohnen und Arbeiten, Repräsentation und Privatsphäre markieren mondänes Wohnen auf 86 bis 184 Quadratmetern. Die bodentiefen Fenster lassen die Räume in hellem Licht erstrahlen. Ein Balkon oder eine Terrasse ermöglichen einen unverbaubaren Weitblick über den See auf die Schweriner Altstadt. Liebhaber von Geradlinigkeit und zeitlosem Design kommen bei der Grundrissgestaltung und der Ausstattung voll auf ihre Kosten.

Sichern Sie sich jetzt exklusiv Ihre Wohnung im Q1-Tower

Zum Beispiel:

- Erdgeschosswohnung
- ca. 87,7 m² Wohnfläche
- 3 Zimmer
- tolle Ausstattung, z. B. Parkett, Fußbodenheizung, Terrasse, TG-Stellplatz
- Kaufpreis: EUR 304.000
- provisionsfrei für den Erwerber

Ihr Ansprechpartner:



RC Hamburger Vermögen GmbH
Rüdiger Reinholz
Armgartstraße 4, 22087 Hamburg
Telefon: 040/22 94 39-0
Telefax: 040/22 94 39-49
E-Mail: Ruediger.Reinholz@hamburgervermoegen.de
Internet: www.hamburgervermoegen.de

RENTENFONDS INTERNATIONAL – Nordea 1 – Flexible Fixed Income Fund



Eine voll umfassende Anleihenlösung für alle Marktlagen

Unterschiedliche geldpolitische Entwicklungen, ein Niedrigzinsumfeld, die Suche nach Renditen und die Angst vor steigenden Zinssätzen sind einige der Schwierigkeiten, vor denen Verwalter von Anleihen stehen.

Die Notwendigkeit eines flexibleren Ansatzes

In einem solchen Umfeld ist es wichtiger als je zuvor, flexibel durch volatile Märkte zu steuern, das Verlustrisiko zu bewältigen und dabei immer noch attraktive Renditen zu erzielen. Das ist genau das, was der Nordea 1 – Flexible Fixed Income Fund anbietet: eine wettbewerbsfähige Lösung für vorsichtige Anleihenanleger mit einem dynamischen Durationsmanagement.

Daten und Fakten

Fondsmanager	Multi Assets Team
Fondsdomizil	Luxemburg
Anteilklasse	AP
Jährliche Verwaltungsgebühr	0,800 %
Wertpapierkennnummer (ISIN)	LU0915364714
Wertpapierkennnummer (WKN)	A14R0Q
Fondsvolumen in Millionen	1101,75
Währung	EUR
Anzahl der Positionen	172
Auflegungsdatum	02/05/2013
Mindestanlagebetrag (EUR)	1

Quelle: Nordea Investment Funds S.A., Stand: 31.12.2015

Der Schwerpunkt: Risikomanagement

Ähnlich wie beim Nordea 1 – Stable Return Fund, setzt sich das Multi Assets Team von Nordea zum Ziel, attraktive Erträge mit einem Schwerpunkt auf dem Kapitalerhalt zu liefern. Der Eckpfeiler des Anlageprozesses ist die ständige Kontrolle der Risiken statt das Streben nach dem höchstmöglichen Ertrag. Die Risiken werden auf zwei Ebenen gemanagt: strategisch (langfristig) und taktisch (kurzfristig).

Zunächst baut der Fonds langfristig auf ein Portfolio im Gleichgewicht sowie auf Diversifizierung, um den Kapitalerhalt sicherzustellen und auf lange Sicht beständige und stabile Erträge zu erzielen. Konkret bedeutet das, dass die Portfoliomanager risikoreiche mit sicheren festverzinslichen Instrumenten kombinieren, anstatt die Allokation der Anlagen nach kurzfristigen gesamtwirtschaftlichen Einschätzungen vorzunehmen. Um das Risiko einer Situation zu mindern, in der sich die Spreads ausweiten und Staatsanleihen nicht den Schutz bieten, den man typischerweise in einer solchen Lage erwartet, wird der Fonds auch Investitionsmöglichkeiten in Währungen ausnutzen, um das Gleichgewicht der Risiken zu stärken.

In zweiter Linie wird dann auch eine aktive Taktische Anlagen-Allokation allein für Zwecke des Risikomanagements eingesetzt, um die Kapitalerhaltungsmerkmale des Fonds zu stärken. Das Ziel besteht darin, die Duration und das Kreditrisiko im Portfolio aktiv zu vermindern, falls dies notwendig wird.

Global und uneingeschränkt

Das Anlageuniversum des Fonds ist global, ohne Einschränkungen nach Qualität, Region oder Art des Emittenten. Das Team sucht, abhängig von Risiko-, Bewertungs- und Diversifizierungsaspekten, weltweit nach Anlagemöglichkeiten. Außerdem liegt der Schwerpunkt auf dem absoluten Risiko, und es gibt keine Beschränkung durch eine Benchmark. Zum Anlageuniversum zählen unter anderem: Schwellenländeranleihen, hoch qualitative Staatsanleihen und Hochzins-Unternehmensanleihen.

Warum in den Nordea 1 – Flexible Fixed Income Fund investieren?

Im heutigen von niedrigen Renditen geprägten Marktumfeld und einer sich schnell verändernden gesamtwirtschaftlichen Lage ist der Bedarf für ein aktives Management größer denn je. Wann sollte ein Anleger ein Durationsrisiko eingehen? Wann sollte er das Kreditrisiko senken? Sollte er Staatsanleihen gegenüber Hochzins-Unternehmensanleihen den Vorzug geben? Die angemessene Lösung für diese Fragen lautet: Nordea 1 – Flexible Fixed Income Fund.

Statement von Markus Beckmann, RC Hamburger Vermögen



Der Nordea 1 – Flexible Fixed Income Fund hat ein moderates Risikoniveau (niedrige Volatilität und begrenzte Wertverluste), ist nicht regional eingeschränkt

(verteilt das Risiko global), konzentriert sich auf das absolute und nicht auf das relative Risiko und verwaltet aktiv das Risikobudget (Möglichkeit, die Duration und das Kreditrisiko anzupassen, wenn ein Anstieg der Renditen und/oder der Spreads erwartet wird). Somit bietet der Fonds eine voll umfassende Lösung, um den Problemen zu begegnen, vor denen Anleihenleger in der heutigen Zeit stehen.

➔ Weitere Informationen zu diesem Fonds finden Sie unter www.AlsterAnleger.de

Impressum

RC Hamburger Vermögen GmbH, Armgarthstraße 4, 22087 Hamburg
Telefon: +49 (40) 22 94 39 – 0, Telefax: +49 (40) 22 94 39 – 49
E-Mail: info@hamburgervermoegen.de
Internet: www.hamburgervermoegen.de
Geschäftsführer: Markus Beckmann (V.i.S.d.P.), Florian Dieckmann
Hauptgesellschafter: Rüdiger Reinholz
Redaktion: Tim König | Grafik & Layout: Indra Siemsen, pixyol.de
Druck: Flyeralarm GmbH
Bildquellen: Titelbild + Karte S. 7: iStock, Oliver Schluenz;
Titel links + S. 5: imeg Immobilien Entwicklungsgesellschaft;
Titel Mitte: shutterstock, Goodluz; Titel rechts: fotolia, psdesign1;
S. 2: shutterstock, GongJo; S. 3: UBS; S. 8: Lotos

Die Inhalte dieses Dokuments wurden nach bestem Wissen und Gewissen recherchiert und formuliert. Dennoch kann keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Genauigkeit der Informationen gegeben werden. Dieser Newsletter wurde von der RC Hamburger Vermögen GmbH zusammengestellt. Er dient ausschließlich Informationszwecken und ist nicht als Anlageberatung oder Finanzanalyse zu verstehen. Er gilt weder als Angebot zum Erwerb von Investmentprodukten durch die RC Hamburger Vermögen GmbH noch als Aufforderung an den Leser, ein Kaufangebot für Investmentprodukte abzugeben. Interessierte Anleger sollten ihre Investitionsentscheidung auf der Grundlage aktueller Verkaufsprospekte, der wesentlichen Anlegerinformationen, Jahresberichte und Halbjahresberichte (falls erhältlich) treffen. In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge. Die in diesem Dokument erwähnten Wertpapiere unterliegen dem Risiko schwankender Preise, was unter Umständen zu erheblichen Einbußen des eingesetzten Kapitals führen kann. Die Wertentwicklung von Investmentprodukten kann von einer Vielzahl von Faktoren (u. a. Wechselkurse, Zinsen, Emittentenbonität, Marktliquidität) abhängen. Es wird empfohlen, vor einer Investitionsentscheidung in die in diesem Dokument erwähnten Investmentprodukte Ihren Finanzberater zu konsultieren. Alle Rechte der deutschsprachigen Ausgabe liegen bei der RC Hamburger Vermögen GmbH. Der Nachdruck oder die Aufnahme in Online-Dienste oder Internet sind nur nach vorheriger schriftlicher Genehmigung erlaubt. Die RC Hamburger Vermögen GmbH ist im Rahmen der Anlageberatung sowie der Vermittlung von Finanzinstrumenten gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1, 1a KWG ausschließlich auf Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Süderstr. 30, 20097 Hamburg tätig.

MODERNISIERUNGSDARLEHEN



Auch Ihre Immobilie kommt „mit den Jahren in die Jahre“

Modernisieren oder renovieren Sie Ihre Wohnung oder Ihr Haus mit Hilfe eines Immobiliendarlehens. Sie erhalten bis zu 30.000 Euro – ohne Grundschuldeintragung.

Egal ob Sie sich für eine moderne Küche, ein neues Bad oder den Anbau eines Wintergartens entscheiden. Mit jeder Modernisierung erhöhen Sie Ihren persönlichen Wohnkomfort und steigern den Wert Ihrer Immobilie. Oder Sie sparen mit einer neuen Heizung und/oder einer energiesparenden Dämmung bares Geld bei den Betriebskosten. Mit der Sofortfinanzierung von BauFi Direkt kommen Sie schnell und günstig zu einem modernen Heim.

Ich freue mich darauf, für Sie ein optimales Finanzierungskonzept zu erarbeiten. Da passt alles zusammen – auch morgen noch. Selbstverständlich ist Ihr persönliches Angebot für Sie unverbindlich und kostenlos.

Ihr Ansprechpartner Christian Schablinski



– Baufinanzierungsspezialist –
BauFi Direkt GmbH & Co. KG
Hauptstraße 32
25469 Halstenbek
Telefon: 04101/5387802
Telefax: 04101/5388818
E-Mail: C.Schablinski@bau-fi-direkt.de

Sofortfinanzierung bis 30.000,- Euro – so geht's:

- ✓ Ohne Sicherheiten und ohne Grundschuldeintragung
- ✓ Bis zu € 30.000,- zur freien Verwendung – keine Rechnungsnachweise erforderlich
- ✓ Einfache, schnelle Abwicklung
- ✓ Nur wenige Unterlagen erforderlich
- ✓ Niedrige monatliche Raten

Voraussetzung:

- ✓ Sie sind mindestens seit drei Jahren Eigentümer der Immobilie
- ✓ Es handelt sich um ein eigengenutztes oder vermietetes Objekt

Über BauFi Direkt

Genießen Sie den Service der BauFi Direkt-Finanzierungsspezialisten. Jeder Finanzierungsfall ist anders. Insofern stehen Ihnen die Finanzierungsspezialisten jederzeit für ein persönliches Gespräch zur Verfügung. Im direkten Austausch ergeben sich oft noch bessere Lösungsansätze für Ihre perfekte Baufinanzierung. BauFi Direkt vergleicht für Sie die Angebote von mehr als 100 Banken & Sparkassen. Die Vermittlung erfolgt absolut bankneutral. Es fallen keine versteckten Gebühren an. BauFi Direkt wird von unabhängigen Finanzzeitschriften und tausenden zufriedenen Kunden empfohlen.

Jetzt Infos anfordern ...

Sie wünschen Informationen zu Themen dieser Ausgabe?

Einfach Themen ankreuzen, Karte ausschneiden und abschicken. Das Porto zahlt der Empfänger.

Bitte senden Sie mir zu folgenden Themen Informationen zu bzw. nehmen Sie Kontakt mit mir auf. Ich interessiere mich für:

- Vermögensverwaltung der RC Hamburger Vermögen
- UBS Equity Asian Smaller Companies
- Rentenversicherung Standard Life ParkAllee
- Q1-Tower Nordhafenquartier Schwerin
- Nordea 1 – Flexible Fixed Income Fund
- Modernisierungsdarlehen BauFi Direkt

BUCHTIPP

„Die Katze des Dalai Lama“ von David Michie – ein Buchtipp von Markus Beckmann

Neulich sprach ich mit einer Mandantin über die weltpolitische Situation und die auf uns unausweichlich zukommenden Auswirkungen und Veränderungen in diesem Land, die für jeden Einzelnen immer spürbarer werden.



Am Ende des Gesprächs sagte Sie: „Herr Beckmann, wissen Sie was, lesen Sie unbedingt dieses Buch, ‘Die Katze des Dalai Lama’, danach wird es Ihnen besser gehen.“ Jetzt weiß ich, warum sie mir das Buch empfahl. Es ist einfach wundervoll.

Von der ersten Sekunde an macht es einfach so viel Spaß, das Buch zu lesen und in die so spannende Welt des Buddhismus einzutauchen. Es lenkt so wunderbar ab von unseren Alltagsorgen und Ängsten. Nach dem Lesen denkt man deutlich positiver und ist wieder zuversichtlicher.

weise stolz, dass sie verstanden hat, dass alle Lebewesen auf dieser Erde danach streben, Glück zu erleben und Leid zu vermeiden – und dann wird sie von ihrem Instinkt übermannt und fängt einfach eine Maus.

Vollkommen schockiert über das eigene Verhalten (wie konnte sie nur?), erklärt der Dalai Lama ihr jedoch kurz darauf, dass es im Leben nicht darum geht, sofort alles richtig zu machen, sondern aus seinen Fehlern für die Zukunft zu lernen.

Hier werden Buddhistische Weisheiten auf sehr sympathische und absolut alltags-taugliche Weise verpackt! Jede Person, mit der die Katze Seiner Heiligkeit Kontakt hat, lehrt sie, und so auch uns, etwas anderes. Auf diese Weise kann sich jeder genau die Weisheiten herausuchen, die er für sich nutzen möchte.

Mich persönlich hat dieses Buch auf eine sehr angenehme Art nachdenklich gestimmt. Und jetzt, wo ich gerade darüber schreibe, habe ich fast schon wieder Lust, es ein weiteres Mal zu lesen.

In dem Buch werden immer wieder wichtige Fragen gestellt, mit denen sich viele von uns sicherlich auch immer wieder beschäftigen. Was ist Glück? Wie kann ich ein glückliches Leben führen? Eines versteht man auf jeden Fall recht schnell, wenn man den Erzählungen des kleinen Vierbeiners lauscht: Es steckt auf jeden Fall eine Menge Arbeit und Selbstreflexion dahinter. Da ist unsere Katze beispiels-

Verlosung

Unter allen Einsendern untenstehender Antwortkarte verlosen wir drei Exemplare von David Michies „Die Katze des Dalai Lama“. Einsendeschluss ist Mittwoch, 20. April 2016. Der Rechtsweg ist ausgeschlossen.



Absender:

Name, Vorname

Straße, Hausnummer

PLZ, Wohnort

Telefon

Fax

E-Mail

- Hiermit nehme ich an der Verlosung des Buches „Die Katze des Dalai Lama“ teil.
- Bitte schicken Sie mir den AlsterAnleger regelmäßig und kostenlos zu.

Gebühr
bezahlt
Empfänger

Antwort

RC Hamburger Vermögen GmbH
Armgarthstraße 4
22087 Hamburg

... und an
der Verlosung
teilnehmen!