



# MARKT DER FONDSIDEEN

Fonds der Unabhängigen Vermögensverwalter

Newsletter - Ausgabe 04/2010, 8. April 2010

## Langfristige Aktienmarktchancen nutzen – Durststrecken weitgehend vermeiden

Die Limburger Performanceschmiede MB Fund Advisory GmbH, tätig für die Premium Finanzpartner AG, verfolgt mit dem **HAIG MB S Plus** (WKN HAFX2B) seit dessen Auflage am 15.07.2009 ein computergesteuertes Trendfolgesystem.

- Der Fonds investiert nach den Grundsätzen der Risikostreuung in deutsche Aktien mit dem Ziel, den DAX möglichst nahe abzubilden.
- Auf der Grundlage eines technischen Analysemodells werden die Anlageentscheidungen gefällt, die mit Hilfe von DAX-Futures einen Investitionsgrad des Fonds zwischen 0% und der gesetzlichen Obergrenze von 200% realisieren.

Soweit es dem Computersystem auch künftig gelingt, recht zuverlässig und rechtzeitig Ausstiegssignale in Krisenzeiten zu generieren, sollte das Ziel der Initiatoren, die Benchmark DAX zu übertreffen und dem Anleger auf Sicht von 5 Jahren stets einen positiven Ertrag zu generieren, erreichbar sein. Weitere Informationen unter den nebenstehenden Links.

[Factsheet](#)  
[aktuelle Fondsinformation](#)

## “Klimawandel an den Kapitalmärkten”

Unter dieser Überschrift diskutierten insgesamt 290 Gäste in München und Frankfurt auf der 27. Vermögensverwalter-Veranstaltung über Klimawandel und Nachhaltigkeit, die Auswirkungen auf Deutschland sowie die Konsequenzen für Anlageentscheidungen. Grundlage der vielen Gespräche waren die Vorträge von drei ausgewiesenen Experten. Nachstehend deren Kernaussagen.

Die Vorträge selbst sowie ausgewählte Fotos von den Veranstaltungen finden Sie unter den nebenstehenden Links.

[Fotos UVV-Veranstaltung](#)

## Dr. Gunther Tiersch, Leiter der ZDF-Wetterredaktion wagt eine **Wetterprognose für das Jahr 2030**

- Wir befinden uns in einer Erwärmungsphase des weltweiten Klimas, die weitgehend durch die Freisetzung von Kohlendioxid und anderer Treibhausgase durch die Energieerzeugung mit fossilen Energieträgern hervorgerufen wird.
- Dadurch kann sich die Temperatur der Erde um durchschnittlich 2 bis 6 Grad erhöhen.
- Diese Erwärmung muß eingedämmt werden und sollte 2 Grad nicht übersteigen, da uns sonst eine Destabilisierung politischer, wie auch ökonomischer Systeme droht.
- Forderungen sind: Energieeinsparung in allen Bereichen unseres Lebens, nachhaltiges Handeln in der Finanz- und Wirtschaftswelt, Umgestaltung der Energieerzeugung durch Einsatz von Wind und Sonne.

[Dr. Tiersch „Wetter 2030“](#)

## Prof. Dr. Henry Schäfer vom Lehrstuhl für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzwirtschaft der Universität Stuttgart schaffte die **Verbindung zwischen dem Klima(wandel) und einer rentierlichen nachhaltigen Kapitalanlage**

- Klimawandel hat das Potenzial, sich zu einem der größten Investmenttrends des Jahrzehnts zu entwickeln.
- Nachhaltige Geldanlagen lassen verschiedene Investment-Stile zu – von Themenfonds bis zu dem mit dem Value-Ansatz verknüpfbaren Best in Class-Konzept.

[Prof. Schäfer „Prima Klima“](#)



- Wir stehen an der Schwelle zu SRI 2.0: neue Generationen von Anlageklassen, aktive Wahrnehmung von Aktionärsrechten durch wechselnde SRI-Communities und Philanthropic Finance sind nur einige der aktuellen Entwicklungen.

Dr. Hendrik Leber, geschäftsführender Gesellschafter der Acatis Investment GmbH, beleuchtete **nachhaltige Kapitalanlagen aus Kundensicht**

- Kunden fragen zunehmend nach ethisch-nachhaltig verwalteten Fonds.
- Richtig und falsch lassen sich nicht eindeutig festlegen. Was beispielsweise für Katholiken unproblematisch ist, mag für Evangeliken oder Mohammedaner absolut intolerabel sein. Jede ethisch-nachhaltig begründete Meinung hat ihre genauso gut begründete Gegenmeinung.
- Kundenwünsche sollten pragmatisch in die Anlagepolitik einfließen. Hierbei sollten Bereiche wie Pornographie, Alkohol, Glücksspiel, Waffen, Abtreibung etc. absolute Tabus in der Anlagepolitik darstellen. Themen wie Atomkraft, Luftfahrt, Kernenergie, Mineralölwirtschaft, Stammzellenforschung können dagegen differenziert betrachtet werden. Hier empfiehlt sich ein Best-in-Class-Ansatz.
- Verschiedene Performance-Backtests zeigen, dass ein gut zusammengestelltes ethisch-nachhaltiges Portfolio deutlich besser performt als ein undifferenziert zusammengestelltes Portfolio.

Dr. Leber „Kundenwunsch“

**Save the Date!** Bitte merken Sie sich die Termine für die nächste Veranstaltung schon jetzt vor:

**30. November 2010 in München und  
1. Dezember 2010 in Frankfurt**

## Ihre Ansprechpartner

### Sven Hoppenhöft

Tel. +49 69 21 61 - 14 76

[sven.hoppenhoeft@hauck-aufhaeuser.de](mailto:sven.hoppenhoeft@hauck-aufhaeuser.de)



### Thomas Reinhold

Tel. +49 40 450 63 42 - 30 17

[thomas.reinhold@hauck-aufhaeuser.de](mailto:thomas.reinhold@hauck-aufhaeuser.de)



Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
KGF Unabhängige Vermögensverwalter  
[uvv-vu@hauck-aufhaeuser.de](mailto:uvv-vu@hauck-aufhaeuser.de)  
[www.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main  
Tel. +49 69 21 61 - 14 76  
Fax +49 69 21 61 - 16 10

Harvestehuder Weg 48  
20149 Hamburg  
Tel. +49 40 450 63 42 - 30 17  
Fax +49 40 450 63 42 - 30 20

Weitere Informationen zu unseren Partnern im Fondsgeschäft und ihren Anlagestrategien finden Sie auch im Internet unter [www.markt-der-fondsdeen.de](http://www.markt-der-fondsdeen.de)