



## FONDSERGEBNISSE 2019

Nachstehend die kumulierten Ergebnisse der Top 30 Fonds mit den höchsten Anteilen an Kundengeldern:

| Zeitraum       | Wertentwicklung kumuliert |
|----------------|---------------------------|
| laufendes Jahr | +0,2% bis +18,1%          |
| 10 Jahre       | +81,6% bis +370,8%        |
| 20 Jahre       | +197,9% bis +650,2%       |

Stichtag: 31.03.2019 | Bandbreite für die kumulierten Wertentwicklungen der Einzelfonds in den verschiedenen Zeiträumen (Einzelfondsergebnisse siehe Seite 4)

Mit dem Templeton Global Total Return befindet sich nur noch ein reiner Rentenfonds unter den Top 30 Fonds. Der weltweit investierende Fonds agiert sehr flexibel, um in diesem schwierigen Zinsumfeld überhaupt noch Erträge generieren zu können. Wir setzen in diesem Fall auf die währungsgesicherte Tranche, die im ersten Quartal einen Wertzuwachs von 0,6% erzielt hat.

### MISCHFONDS

Bei fallenden Kursen im letzten Jahr waren noch die eher defensiven Mischfonds mit geringeren Aktienanteilen im Vorteil. 2019 steht bislang erfreulicherweise unter dem genau entgegengesetzten Vorzeichen. Heuer lautet die Erfolgsformel: Je mehr Aktien, desto bessere Ergebnisse. Dementsprechend bildet der konservative StarCapital Winbonds plus mit einem Zuwachs von 3,4% das Schlusslicht in dieser Fondskategorie. An der Spitze steht nach den ersten drei Monaten das offensive Argentos Sauren Dynamik-Portfolio mit einem Plus von 12,8%.

### ALTERNATIVE INVESTMENTS

In kleinen Schritten, dafür aber sehr kontinuierlich und stetig, arbeitet sich der IIV Mikrofinanzfonds nach oben. Mit einem Zuwachs von 0,2% liegt er in unserer Fondsauswahl 2019 zwar hinten, dafür hat er aber auch im schwierigen abgelaufenen Jahr ein positives Ergebnis abgeliefert. Mit einem Gewinn von 5,0% ging es beim DWS Concept Kaldemorgen deutlich sportlicher voran. Auch dieser Fonds hat 2018 mit einem nur geringen Verlust überzeugt.

### AKTIENFONDS

Enttäuschend ist die Entwicklung des Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen mit einem Zuwachs von nur 0,9% im ersten Quartal. Was an den internationalen Aktienmärkten möglich war, zeigt dagegen der Franklin World Perspectives mit einem Gewinn von 15,0%. Viele der global anlegenden Fondsklassiker, die zu einem großen Teil vor 2009 gekauft wurden und deren Gewinne damit größtenteils steuerfrei bleiben, liefern konstant gute Ergebnisse - der Langfristinvestor profitiert.

Noch besser schnitten einige der europäischen und asiatischen Aktienfonds ab. Bei den Aktienfonds Europa liegen die Zuwächse zwischen 8,9% (Franklin Mutual European) bis 18,1% (Threadneedle Pan European Focus). Die Ergebnisse der asiatischen Aktienfonds liegen mit 12,8% für den DWS Top Asien und 16,6% beim Fidelity Asia Focus weniger stark auseinander.

## KOMMENTAR

Was den Ausblick auf den weiteren Jahresverlauf angeht, hat sich die Lage seit den letzten finanz-news kaum verändert. Trotz schwächerer Konjunkturindikatoren gehen wir derzeit nicht von einem Abgleiten in eine Rezession aus. Das besonnene Handeln der Notenbanken wirkt unterstützend und könnte im Jahresverlauf für bessere Daten sorgen. Sicherlich wird es irgendwann wieder eine Rezession geben - wann sie kommt ist allerdings nicht zu prognostizieren. Die Länge des aktuellen Konjunkturzyklus bedeutet nicht zwingend, dass dieser nun bald zu Ende geht. Und wer zu früh aussteigt, kann eben einiges an Rendite verpassen.

Hinzu kommt, dass es eine wirkliche Alternative zu Aktien nicht gibt, denn sichere Zinsanlagen werden auch weiterhin kaum Erträge abwerfen. Aktien bringen dagegen allein durch Dividenden rund 3% jährlich. Absolut betrachtet sind ihre Bewertungen in Europa und den Schwellenländern derzeit fair. Relativ zu Zinspapieren sind Aktien sogar ausgesprochen günstig. Die Anlage in ein breit gestreutes, globales Fondsportfolio, individuell angepasst an die persönlichen Risikoeinstellungen und die zeitlichen Zielsetzungen, ist daher für uns unverändert die beste Lösung.

## VERSICHERUNGEN

### BESONDERE DECKUNGSKONZEPTE

Ob Brand, Blitzschlag, Sturm, Hagel oder eine geborstene Wasserleitung – wenn so etwas passiert, dann wird es teuer. Eine Wohngebäudeversicherung schützt Sie als Eigentümer vor den finanziellen Folgen.

#### Wie wird die Versicherungssumme korrekt ermittelt?

Die Versicherungssumme wird als „Wert 1914“ angegeben. Der Versicherungswert 1914 ist der ortsübliche Neubauwert des Gebäudes (inkl. Anbauten) zu den Preisen von 1914. Dies ist ein fiktiver Wert. Auch wenn Ihre Immobilie gerade neu gebaut wurde, wird dieser Wert zugrunde gelegt. Bei einem Schaden wird der „Wert 1914“ mit dem Index für die Baukosten des aktuellen Jahres multipliziert. Diese etwas komplizierte Vorgehensweise gewährleistet, dass Ihr Haus stets zum Neuwert versichert ist. Die Versicherungssumme muss daher nicht regelmäßig geprüft werden – es sei denn, Sie führen Um-, Aus- oder Anbauten durch. In diesem Fall sprechen Sie am besten vorher mit uns.

#### Zusammenarbeit mit der GermanBroker.net AG

Als Versicherungsmakler haben wir uns der German Broker Net AG angeschlossen. GermanBroker.net ist ein Netzwerk aus fachkundigen Versicherungsmaklern, die sich zum Ziel gesetzt haben, in Zusammenarbeit mit namhaften Versicherungsunternehmen exklusive Produkte zu konzipieren. Das Ergebnis dieser Zusammenarbeit ist ein auf dem deutschen Versicherungsmarkt außergewöhnliches Deckungskonzept, welches Ihnen einen umfassenden Schutz zu günstigen Beiträgen bietet. Im ProfiLine -Konzept können Sie aus den Produktlinien Basis, Plus und Exklusiv wählen. Ein Highlight ist die „Lebendigkeit“

von ProfiLine: Ein Versicherungsvertrag, der sich weiterentwickelt. Regelmäßig prüfen die Spezialisten von GermanBroker.net den Deckungsumfang und verhandeln eventuell notwendige Erweiterungen mit den beteiligten Versicherern. Soweit diese Leistungsverbesserungen ohne einen Mehrbeitrag vereinbart werden können, gelten sie dann auch für bereits bestehende Verträge automatisch als eingeschlossen.

#### Altersvorsorge

Altersvorsorge ist in Zeiten niedriger Zinsen und hoher Lebenserwartung wichtiger denn je. Es wäre geradezu fatal, wegen der schwierigen Kapitalmarktverhältnisse den Kopf in den Sand zu stecken. Doch viele wissen nicht, wie sie das mit der Altersvorsorge bewerkstelligen sollen und andere verdrängen das Problem.

Die meisten denken beim Stichwort Altersvorsorge sofort an Lebensversicherungen. Das ist ein Denkfehler! Die klassische Lebensversicherung wie wir sie kennen bezeichnen einige Experten bereits als »legalen Betrug« – und das gilt auch in der Regel für die ungeforderten Rententariife der Lebensversicherer. Wir raten immer dazu, Risikoschutz (Todesfallabsicherung von Hinterbliebenen) und den Sparvorgang voneinander zu trennen, denn das sind zwei Paar Schuhe, die nicht miteinander gemixt werden sollten. Trennen Sie also Versicherungen und Geldanlage! Welche Form der Geldanlage zu jemanden passt, ist von verschiedenen Faktoren abhängig und eine Einzelfallentscheidung.

Wenn ein Vertrag nicht mehr passt, gibt es neben der Kündigung noch andere Möglichkeiten, wie die Beitragsfreistellung oder den Verkauf der Lebensversicherung. Wir beraten Sie diesbezüglich gerne!

### Folgende Highlights gelten für die Produktlinie Exklusiv:

- ✓ Schäden durch Feuer, Sturm/Hagel und Leitungswasser
- ✓ Nutzwärmeschäden
- ✓ Rohrbruchschäden an Ableitungsrohren, auch außerhalb des Hauses
- ✓ Bruchschäden an Gasleitungen
- ✓ Sengschäden bis 10.000 Euro
- ✓ Überspannungsschäden durch Blitz
- ✓ Gebäudebeschädigung durch einen Einbruchdiebstahl bis 20.000 Euro
- ✓ Mietausfall bis zu 36 Monate
- ✓ Schäden an Armaturen bis 1.000 Euro
- ✓ Beseitigung einer Verstopfung bis 2.000 Euro
- ✓ Graffiti-schäden bis 5.000 Euro
- ✓ Aufräumungskosten für durch Sturm/Blitz umgestürzte Bäume bis 10.000 Euro
- ✓ Schäden durch grobe Fahrlässigkeit
- ✓ Wasserverlust bis 7.500 Euro
- ✓ Update-Garantie – damit Ihre ProfiLine Wohngebäudeversicherung immer auf dem neuesten Stand bleibt ... und vieles mehr!

Gern berechnen wir Ihnen ein Angebot - sprechen Sie uns an.

## ENTWICKLUNGEN BEI STAMM FINANZ UND PARTNERN

### VERSICHERUNGSMAKLER STAMM FINANZ

Wie geplant hat Anfang April der lang vorbereitete Übergang der bislang von Hartmut Becker betreuten Kunden auf die Firma Stamm Finanz stattgefunden. Wir arbeiten trotz bisher getrennter Unternehmen im Bereich Versicherungen schon viele Jahre eng und kooperativ mit Hartmut Becker zusammen. Hartmut Beckers langfristiger Plan, ab diesem Jahr altersbedingt kürzer zu treten, tritt nun geregelt in Kraft. Alle Kunden von Hartmut Becker sind informiert, die rechtlichen Hürden der Übernahme sauber gelöst.

Ihre kontinuierliche Betreuung ist durchgängig und in gewohnter Qualität gewährleistet. Dank unseres Maklerstatus können wir auch unseren neuen Kunden noch weitreichendere Lösungen und Services anbieten. Hartmut Becker wird Ihnen - mit reduzierten Arbeitszeiten - weiterhin als Ansprechpartner und zukünftiger Mitarbeiter der Firma Stamm Finanz zur Verfügung stehen.

Das Unternehmen Stamm Finanz ist seit 20 Jahren am Markt. Unsere Kernkompetenzen liegen insbesondere im Bereich der wichtigen Personenversicherungen: Risikoleben, Berufsunfähigkeit, Unfall, Kranken- und Pflegeversicherungen.

### Betreuungsübernahme bestehender Versicherungen

Wir weisen auf die Möglichkeit hin, dass Stamm Finanz als Versicherungsmakler auch die Betreuung bereits bestehender Versicherungsverträge übernehmen kann. Oft sind alte Verträge wertvoll (z.B. bei Berufsunfähigkeitsabsicherungen), aber es gibt keine kompetente Betreuung mehr. Dann macht es Sinn, den Vertrag nach einer Prüfung zu halten und nur den Betreuer zu wechseln.

Wie im Investmentbereich macht eine Komplettbetreuung aus einer Hand Sinn: Ein einziger Ansprechpartner für alle Versicherungen, Berücksichtigung der Wechselwirkungen zwischen den Einzelverträgen, Zeitersparnis und Transparenz durch Serviceleistungen, wie jährliche Vertragsübersichten und Onlinezugriffsmöglichkeiten.

### VERSTÄRKUNG FÜR DEN INVESTMENTBEREICH

Seit über 10 Jahren arbeiten wir mit Alexander Rabe zusammen, bis 2017 als Kollegen - er betreut eigene Kunden in einer im Jahr 1995 gegründeten Investmentberatungsgesellschaft. Seit März 2018 wohnt und arbeitet Alexander Rabe nun schwerpunktmäßig in Olpe.

Nach seiner Ausbildung zum Steuerfachangestellten absolvierte Herr Rabe ein betriebswirtschaftliches Studium mit den Schwerpunkten Steuer, Revision und Rechnungswesen, das er als Dipl.-Betriebswirt (FH) abschloss.

Im Stamm Finanz-Team ist Alexander Rabe schwerpunktmäßig für die Themen Investmentresearch und Redaktion zuständig. Der redaktionelle Teil der Arbeit besteht im Wesentlichen in der Erstellung von Texten für die finanz-news und unsere Internetseiten.

Daneben schreibt Alexander Rabe für verschiedene Finanzmagazine zum Thema Fondsanlage. In einem aktuellen Beitrag für die Zeitschrift AnlegerPlus geht es um das Thema Innovationen allgemein und konkret den Fonds Alpora Global Innovation, inkl. eines Fondsmanagerinterviews. Die Recherchen haben zu einer Aufnahme des Fonds in unsere Empfehlungslisten geführt. Bei Interesse senden wir Ihnen diesen Artikel gerne zu.

### NETZWERKPARTNER

Auch bei den Netzwerkpartnern gibt es eine Veränderung. Die Kooperation mit der Rechtsanwaltskanzlei Eisenburger beim Thema Widerruf von Darlehensverträgen mit fehlerhaften Widerrufsklauseln war in mehr als 90% der Fälle erfolgreich. Das Thema Widerruf war allerdings zeitlich begrenzt, die letzten Fälle wurden 2017 abgeschlossen.

Wir haben ähnlich der bestehenden Kooperation mit der Steuerberatungsgesellschaft Pfeifer & Klauke bei Steuerangelegenheiten auch für den Bereich Recht eine Kanzlei gesucht, die über ein tieferes Know-how verfügt. Diese haben wir mit der von Trotha Rechtsanwaltsgesellschaft mbH in Person von Alexander Rüdiger gefunden. Herr Rüdiger ist Fachanwalt für Medizinrecht und Experte im Versicherungsrecht.

Er ist außerdem als Lehrbeauftragter für die Universität Siegen tätig. Herr Rüdiger wurde von der Zeitschrift Wirtschaftswoche in Kooperation mit dem Handelsblatt Research Institute in der Ausgabe 08/2019 als Topanwalt für Medizinrecht ausgezeichnet.

### INVESTMENT BASICS

*„Geduld ist die oberste Tugend des Investors.“*

Benjamin Graham

**TOP FONDS ERGEBNISSE AUF EINEN BLICK  
(TOP 30 FONDS MIT DEN HÖCHSTEN ANTEILEN AN KUNDENGELDERN)**

Stand: 31.03.2019

| Fonds Name                            | Kategorie                                      | Jahr<br>2019 | Jahr<br>2018 | Jahr<br>2017 | 10 Jahre  |          | 20 Jahre  |          |
|---------------------------------------|--|--------------|--------------|--------------|-----------|----------|-----------|----------|
|                                       |  |              |              |              | kumuliert | pro Jahr | kumuliert | pro Jahr |
| Templeton Glo Total Return A acc €-H1 | Rentenfonds internationale Währungen           | 0,6 %        | -3,4 %       | 1,3 %        | 81,6 %    | 6,2 %    |           |          |
| Argentos Sauren Dynamik-Portf.        | Mischfonds Aktien+Anleihen/Welt                | 12,8 %       | -9,9 %       | 9,8 %        | 166,0 %   | 10,3 %   |           |          |
| BGF Global Allocation A2 \$           | Mischfonds Aktien+Anleihen/Welt                | 9,2 %        | -4,6 %       | -0,9 %       | 119,6 %   | 8,2 %    | 222,7 %   | 6,0 %    |
| Franklin Glo Funda Strats A acc €     | Mischfonds primär Aktien/Welt                  | 8,5 %        | -5,5 %       | -3,8 %       | 119,2 %   | 8,2 %    |           |          |
| FVS Multi Asset Balanced R            | Mischfonds Aktien+Anleihen/Welt                | 8,0 %        | -6,0 %       | 5,3 %        | 95,6 %    | 6,9 %    | 241,3 %   | 6,3 %    |
| FVS Multi Asset Growth R              | Mischfonds primär Aktien/Welt                  | 9,4 %        | -8,2 %       | 7,4 %        | 128,1 %   | 8,6 %    |           |          |
| FVS SICAV Multiple Opportunities R    | Mischfonds primär Aktien/Welt                  | 10,0 %       | -5,0 %       | 6,2 %        | 209,3 %   | 12,0 %   |           |          |
| StarCapital Winbonds plus A           | Mischfonds Aktien+Anleihen/Welt                | 3,4 %        | -5,0 %       | 2,1 %        | 103,5 %   | 7,4 %    |           |          |
| ACATIS Aktien Global A                | Aktienfonds international                      | 13,3 %       | -7,2 %       | 10,0 %       | 179,1 %   | 10,8 %   | 279,1 %   | 6,9 %    |
| DWS Akkumula LC                       | Aktienfonds international                      | 13,5 %       | -5,2 %       | 8,4 %        | 178,6 %   | 10,8 %   | 197,9 %   | 5,6 %    |
| DWS Aktien Strategie Deutschland LC   | Aktienfonds Deutschland                        | 13,7 %       | -22,0 %      | 21,2 %       | 370,8 %   | 16,8 %   | 414,6 %   | 8,5 %    |
| DWS Top Asien LC                      | Aktienfonds Asien                              | 12,8 %       | -12,9 %      | 22,0 %       | 173,1 %   | 10,6 %   | 389,6 %   | 8,3 %    |
| DWS Top Dividende LD                  | Aktienfonds international                      | 10,5 %       | -3,0 %       | 0,6 %        | 207,0 %   | 11,9 %   | 244,6 %   | 6,4 %    |
| DWS Vermögensbildungsfonds I LD       | Aktienfonds international                      | 14,3 %       | -5,6 %       | 9,3 %        | 173,8 %   | 10,6 %   | 229,1 %   | 6,1 %    |
| Fidelity Asia Focus A \$              | Aktienfonds Asien/ex Japan                     | 16,6 %       | -7,8 %       | 24,5 %       | 230,7 %   | 12,7 %   | 419,9 %   | 8,6 %    |
| Fidelity Asian Special Situat. A \$   | Aktienfonds Asien/ex Japan                     | 15,1 %       | -10,6 %      | 24,4 %       | 266,5 %   | 13,9 %   | 650,2 %   | 10,6 %   |
| Fidelity European Fund A acc €        | Aktienfonds Europa                             | 14,5 %       | -11,4 %      | 9,5 %        | 171,9 %   | 10,5 %   | 253,2 %   | 6,5 %    |
| Fidelity European Growth A €          | Aktienfonds Europa                             | 13,8 %       | -9,6 %       | 6,9 %        | 168,5 %   | 10,4 %   | 281,3 %   | 6,9 %    |
| Frankfurter Aktief. für Stiftungen T  | Aktienfonds Europa Nebenwerte                  | 0,9 %        | -12,9 %      | 13,9 %       | 251,3 %   | 13,4 %   |           |          |
| Franklin Mut European A acc \$        | Aktienfonds Europa                             | 8,9 %        | -13,2 %      | 5,1 %        | 107,1 %   | 7,6 %    |           |          |
| Franklin Mut Glo Discov A acc €       | Aktienfonds international                      | 12,8 %       | -9,7 %       | -2,3 %       | 125,9 %   | 8,5 %    |           |          |
| Franklin World Perspectives A acc €   | Aktienfonds international                      | 15,0 %       | -9,4 %       | 5,6 %        | 231,5 %   | 12,7 %   |           |          |
| LOYS Global P                         | Aktienfonds international                      | 12,0 %       | -15,7 %      | 13,1 %       | 226,1 %   | 12,6 %   |           |          |
| Sauren Global Growth A                | Dachfonds hauptsächlich Aktienfonds            | 13,6 %       | -8,6 %       | 12,5 %       | 214,5 %   | 12,1 %   | 232,9 %   | 6,2 %    |
| Templeton Growth (Euro) A acc €       | Aktienfonds international                      | 9,8 %        | -11,3 %      | 1,8 %        | 171,0 %   | 10,5 %   |           |          |
| Threadneedle (L) European Select 1E € | Aktienfonds Europa                             | 13,3 %       | -12,2 %      | 14,1 %       | 248,5 %   | 12,2 %   | 248,2 %   | 6,4 %    |
| Threadneedle Pan European Focus RNA € | Aktienfonds Europa                             | 18,1 %       | -7,4 %       | 11,7 %       | 229,7 %   | 12,7 %   |           |          |
| DWS Concept Kaldemorgen LD            | Absolute Return / sonstige Strategien          | 5,0 %        | -3,0 %       | 0,9 %        |           |          |           |          |
| LOYS Global L/S P                     | Absolute Return / aktienorientierte Strategien | 2,4 %        | -8,1 %       | 7,8 %        |           |          |           |          |
| IIV Mikrofinanzfonds R                | Rentenfonds Mikrofinanz                        | 0,2 %        | 1,1 %        | 1,9 %        |           |          |           |          |

Sie erhalten die finanz-news als Kunde von Stamm-Finanz. Keine der enthaltenen Informationen begründet ein Angebot zum Verkauf oder die Werbung von Angeboten zum Kauf eines der genannten Produkte. Eine Anlage in Investmentfonds ist mit Risiken verbunden, die detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Den Verkaufsprospekt sowie den jeweiligen letzten geöffn. Jahresbericht und ggf. den Halbjahresbericht erhalten Sie kostenlos bei Stamm-Finanz. Der Wert und die Erträge der Wertpapiere können sinken oder steigen. In der Vergangenheit erzielte Resultate sind weder ein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung noch stellen sie eine Garantie für die Zukunft dar. Die Fondsergebnisse geben die Wertentwicklung nach BVI-Methode wieder, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabebauschlages. Bei den Fonds mit mehreren Währungsstrukturen sind die Ergebnisse der Variante mit dem höchsten Anteil an Kundengeldern angegeben, in der Regel die Eurogeheiligte Variante des Fonds. Die Informationen, Meinungen und Schätzungen nebeneines Beurteilung zum Veröffentlichungsdatum wieder. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann keine Haftung übernommen werden. Urheberrecht: Verwendete Logos, Markenzeichen und Markennamen sind Eigentum des jeweiligen Rechteinhabers. Herausgeber: Stamm-Finanz e.K., Westfälische Str. 23, 57462 Olpe / Redaktion: Alexander Rabe/Tobias Stamm / Redaktionschluss: 24. April 2019