

poolnews

Das Magazin von Jung, DMS & Cie.

NEUE HEIMAT FÜR DVV-VERMITTLER.

2.000 neue Berater
für Jung, DMS & Cie.

INDEXFONDS IM ANGEBOT.

Empfehlenswerte ETFs
für Ihre Kunden.

JDC FONDS DES MONATS.

Rendite trotz
Abgeltungsteuer.



JUNG, DMS & CIE.
AKTIENGESELLSCHAFT

**AUCH 2009:
KEIN ERSATZ
FÜR UMSATZ.**

Versicherungsgeschäft wichtig wie nie:
Jung, DMS & Cie. ermöglicht Poolpartnern
nachhaltige Umsatzsteigerungen.

Nicht nur in Amerika, sondern weltweit befindet sich die Wirtschaft in einem Abwärtssog. Wohin die Reise geht, ist derzeit noch völlig offen. Gold bietet wie kaum ein anderes Investment Sicherheit für das Portfolio.

GELD FÜR DIE FINANZMÄRKTE STEHT BEREIT.

Gold glänzt wieder. Während sich die Aktienmärkte auf Talfahrt befinden, suchen Anleger vermehrt das Edelmetall als sicheren Hafen. Ein Engagement im DJE GoldPort Stabilitätsfonds (ISIN LU0323357649) ist in solch unsicheren Börsenzeiten ein lukratives Investment.

Geld für die Finanzmärkte ist eigentlich im Überfluss vorhanden: In amerikanischen Geldmarktfonds sind derzeit etwa 3.900 Milliarden Dollar geparkt. Insgesamt könnten in den USA zwischen 5.000 und 8.000 Milliarden Dollar an Liquidität mobilisiert werden. Zudem ist in Japan Cash in einer ähnlichen Größenordnung vorhanden. Doch die Anleger zögern derzeit.

Der Hauptgrund für die abwartende Haltung der Anleger sind die trüben Konjunkturaussichten, die sich in diesem Jahr bestenfalls geringfügig aufhellen werden.



Glänzende Aussichten: Gold sorgt in stürmischen Börsenzeiten für Sicherheit im Depot.

Schließlich sinkt die Kapazitätsauslastung vieler Unternehmen dramatisch, was zu einem rapiden Anstieg der Lohnstückkosten führt. Diese Entwicklung führt wiederum zu einem Rückgang der Investitionen und einer Zunahme der Arbeitslosigkeit. Ob die damit einhergehende Schrumpfung der Weltwirtschaft in eine Deflation münden wird oder ob die Zinssenkungen und die

gigantischen Konjunkturprogramme die Inflation anheizen werden, lässt sich derzeit noch nicht exakt prognostizieren.

Die Mehrheit der Experten geht allerdings von einer sanften Deflation mit Wiederanziehen der Inflationsraten ab 2010 aus. Für Anleger wäre dies weit weniger schlimm als eine langanhaltende Deflation.

FONDS-RESEARCH.

Das richtige Depot

Für den Finanzberater sind die richtige Asset Allocation und Fondsauswahl enorm wichtig. Denn eine gute Performance spricht für die Qualität der Beratung. Damit diese Qualität gewährleistet ist, bietet Jung, DMS & Cie. über die Patriarch Multi-Manager GmbH mit vier Strategieportfolios Orientierung. Für diese Portfolios zeichnet die Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG (DJE) verantwortlich.

Ehrhardt gehört zweifellos zu den besten und bekanntesten Vermögensverwaltern Deutschlands. Seit 2005 managt die DJE Kapital AG die Fondsvermögensverwaltung von Patriarch. Die Strategieportfolios bilden die Portfolios „Ertrag“, „Ausgewogen“, „Wachstum“ und „Dynamik“ aus der Fondsvermögensverwaltung Patriarch Select ab. Vorteil für Sie als Poolpartner: Sie können sich bei der Beratung nicht nur an den Port-



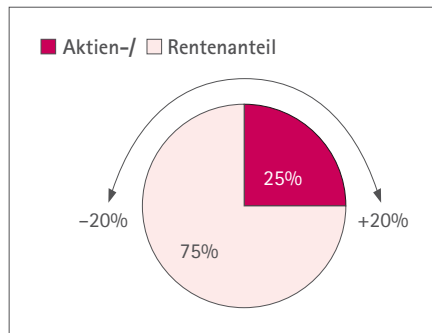
folios orientieren, sondern Ihren Kunden auch ein komplettes Portfolio vermitteln.

STRATEGIEPORTFOLIO „ERTRAG“.

Strategie.

Die Strategie „Ertrag“ setzt auf laufende Erträge mit der Chance auf Kapitalzuwachs bei geringen Wertschwankungen. Der Anlagezeitraum sollte mindestens zwischen drei und vier Jahren liegen.

- Einstiegsgebühr: 3,00 %*
- Managementgebühr: 1,25 % p. a.*
- * zzgl. 19 % MwSt.



Die aktuelle Gewichtung (unten) des Aktien-/ Rentenanteils des Portfolios kann jeweils um bis zu 20 Prozent von der strategischen Allokation (links) abweichen.

Aktuelle Gewichtung.

■ Renten-/Immobilienfonds:	68,0%
■ Aktienfonds:	10,0%
■ Mischfonds:	20,0%
■ Cash-Quote:	2,0%

PERFORMANCE-DATEN.

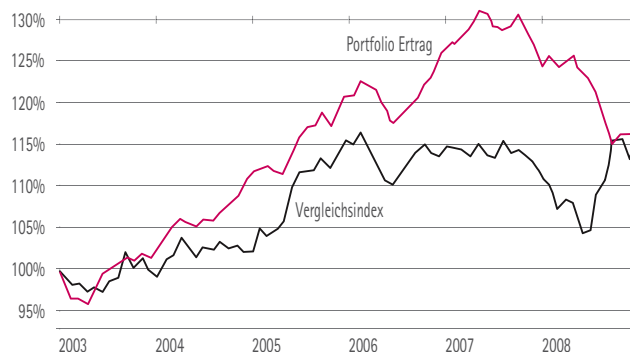
	Vergleichsindex	Portfolio
Seit Auflegung*	+16,45%	+15,81%
3 Jahre	+5,56%	-4,12%
12 Monate	+8,59%	-6,81%
3 Monate	+0,78%	+0,78%
1 Monat	+2,99%	-0,42%

Stand: 31.01.09 *Auflegung Dezember 2002

Der Vergleichsindex besteht aus 12,5% MSCI World (\$) in EUR RI und 12,5% MSCI World ExEurope RI und 75% JPMF Government Bond Index in EUR. Die Renditen verstehen sich exklusive der Managementgebühr.



PORTFOLIO VS. VERGLEICHSINDEX.



AKTIENFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
257 546	LuxTopic Aktien Europa	5,00 %
978 174	Acatis Aktien Global UI A	5,00 %

MISCHFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
A0Q 6ZU	FAST Optimized European Market Neutral Fd	5,00 %
A0L HKW	JPMorgan-Highbridge Stat. Mark. Neut.	5,00 %
DWS 0E1	DWS Invest Alpha Opportunities	5,00 %
A0D PKD	Modulor LSE 1	5,00 %

RENTEN-/IMMOBILIENFONDS.

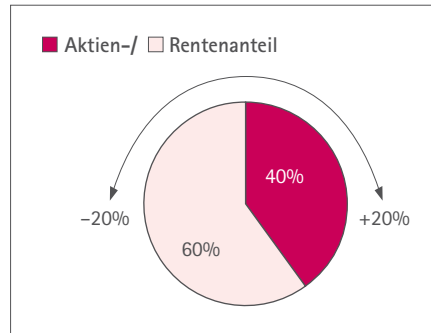
WKN	Fonds	Anteil
551 327	Pioneer Funds Austria - Trend Bond VA	15,00 %
A0M NNM	Templeton Global Bond Fund gehedged	10,00 %
974 267	CS Bond Fund(LUX) Short term EUR B	10,00 %
A0M 5V6	JPM Liquidity - Euro Government Liquidity	10,00 %
986 373	Fidelity Euro Cash Fund	10,00 %
973 354	Nordea 1-Global Bond Fund (Eur) BP EUR	8,00 %
979 736	Allianz PIMCO Staatsanleihen 2013	5,00 %

STRATEGIEPORTFOLIO „AUSGEWOGEN“.

Strategie.

Die Strategie „Ausgewogen“ setzt auf die Erwirtschaftung laufender Erträge bei überschaubaren Wertschwankungen. Der Anlagezeitraum sollte mindestens zwischen vier und sieben Jahren liegen.

- Einstiegsgebühr: 4,00%*
- Managementgebühr: 1,25% p. a.*
- * zzgl. 19% MwSt.



Die aktuelle Gewichtung (unten) des Aktien-/ Rentenanteils des Portfolios kann jeweils um bis zu 20 Prozent von der strategischen Allokation (links) abweichen.

Aktuelle Gewichtung.

■ Renten-/Immobilienfonds:	60,0%
■ Aktienfonds:	18,0%
■ Mischfonds:	20,0%
■ Cash-Quote:	2,0%

PERFORMANCE-DATEN.

	Vergleichsindex	Portfolio
Seit Auflegung*	+12,66%	+16,05%
3 Jahre	-2,52%	-8,49%
12 Monate	+0,79%	-9,93%
3 Monate	-1,88%	+0,62%
1 Monat	+2,42%	-0,31%

Stand: 31.01.09 *Auflegung Dezember 2002

Der Vergleichsindex besteht aus 20,0% MSCI World (\$) in EUR RI und 20% MSCI World ExEurope RI und 60% JPMF Government Bond Index in EUR. Die Renditen verstehen sich exklusive der Managementgebühr.

AKTIENFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
164 325	DJE Dividende & Substanz	10,00%
257 546	LuxTopic Aktien Europa	2,00%
976 976	DWS Top 50 Asien	2,00%
982 584	Franklin Mutual Europ.Fund A (acc) EUR	2,00%
257 546	OP S&P 500 Werte	2,00%

MISCHFONDS.

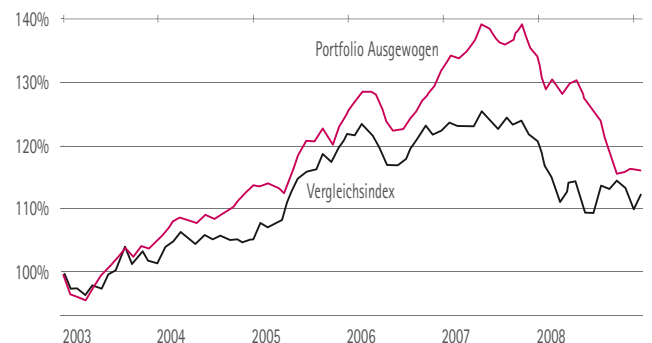
WKN	Fonds	Anteil
A0H F3W	Nordea Absolut Return Fund	10,00%
A0D PKD	Modulor LSE 1	5,00%
DWS OE1	DWS Invest Alpha Opportunities	5,00%

RENTEN-/IMMOBILIENFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
AOM 5V6	JPM Liquidity – Euro Government Liquidity	15,00%
551 327	Pioneer Funds Austria – Trend Bond VA	12,00%
986 373	Fidelity Euro Cash Fund	10,00%
AOM NNM	Templeton Global Bond Fund gehedged	10,00%
974 267	CS Bond Fund(LUX) Short term EUR B	5,00%
973 354	Nordea 1-Global Bond Fund (Eur) BP EUR	5,00%
979 736	Allianz PIMCO Staatsanleihen 2013	3,00%



PORTFOLIO VS. VERGLEICHSINDEX.



STRATEGIEPORTFOLIO „WACHSTUM“.

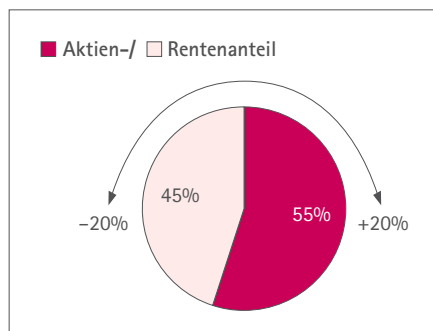
Strategie.

Bei der Strategie „Wachstum“ steht der Wertzuwachs des eingesetzten Kapitals im Vordergrund. Größere Wertschwankungen werden zur Erzielung höherer Renditen in Kauf genommen. Der Anlagezeitraum sollte mindestens sieben bis zehn Jahre betragen.

■ Einstiegsgebühr: 4,00 %*

■ Managementgebühr: 1,25 % p. a.*

* zzgl. 19 % MwSt.



Die aktuelle Gewichtung (unten) des Aktien-/ Rentenanteils des Portfolios kann jeweils um bis zu 20 Prozent von der strategischen Allokation (links) abweichen.

Aktuelle Gewichtung.

■ Renten-/Immobilienfonds:	45,0%
■ Aktienfonds:	37,0%
■ Mischfonds:	16,0%
■ Cash-Quote:	2,0%

AKTIENFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
AOL GS7	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	8,0%
164 325	DJE Dividende & Substanz	5,0%
978 174	Acatis Aktien Global UI A	5,0%
978 817	OP S&P 500 Werte	4,0%
982 584	Franklin Mutual Europ.Fund A (acc) EUR	4,0%
A0E Q90	KE Pan European Equities Fund	4,0%
257 546	LuxTopic Aktien Europa	3,0%
979 927	OP Japan Quant R	2,0%
976 976	DWS Top 50 Asien	2,0%

PERFORMANCE-DATEN.

	Vergleichsindex	Portfolio
Seit Auflegung*	+7,68%	+18,32%
3 Jahre	-10,43%	-11,53%
12 Monate	-7,35%	-14,40%
3 Monate	-2,12%	-2,01%
1 Monat	-0,82%	-0,55%

Stand: 31.01.09 *Auflegung Dezember 2002

Der Vergleichsindex besteht aus 45% JPMF Government Bond Index in EUR und 27,5% MSCI World (\$) in EUR RI und 27,5% MSCI World Ex-Europe RI. Die Renditen verstehen sich exklusive der Managementgebühr.

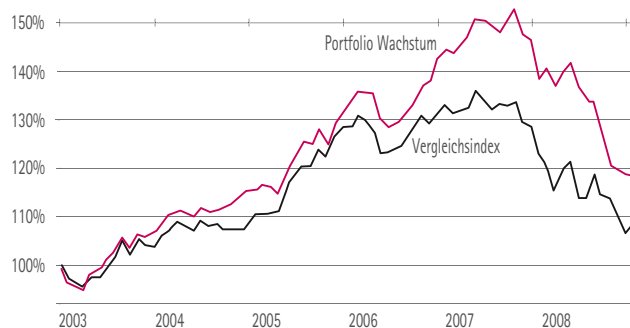
MISCHFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
634 782	M & W Capital	5,0%
DW S0E1	DWS Invest Alpha Opportunities	5,0%
AOL HKW	JPMorgan-Highbridge Stat. Market Neutral	3,0%
A0Q 6ZU	FAST Optimized European Market Neutral Fund	3,0%

RENTEN-/IMMOBILIENFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
551 327	Pioneer Funds Austria - Trend Bond VA	11,0%
A0M NNM	Templeton Global Bond Fund A Eur gehedged	8,0%
986 373	Fidelity Euro Cash Fund	7,0%
A0M 5V6	JPM Liquidity - Euro Government Liquidity	6,0%
973 354	Nordea 1-Global Bond Fund (Eur) BP EUR	5,0%
974 267	CS Bond Fund(LUX) Short term EUR B	5,0%
979 736	Allianz PIMCO Staatsanleihen 2013 - A- EUR	3,0%

PORTFOLIO VS. VERGLEICHSINDEX.



STRATEGIEPORTFOLIO „DYNAMIK“.

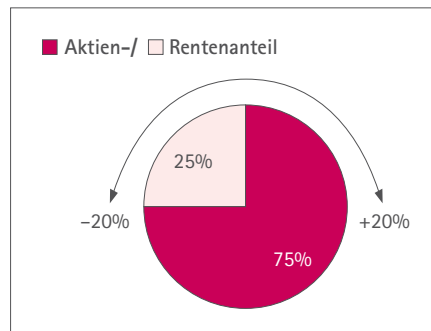
Strategie.

Die Strategie „Dynamik“ erstrebt einen hohen Wertzuwachs des eingesetzten Kapitals bei erhöhtem Risiko. Größere Wertschwankungen sind möglich, der Anlagezeitraum sollte länger als zehn Jahre sein.

■ Einstiegsgebühr: 5,00 %*

■ Managementgebühr: 1,25 % p. a.*

* zzgl. 19 % MwSt.



Die aktuelle Gewichtung (unten) des Aktien-/ Rentenanteils des Portfolios kann jeweils um bis zu 20 Prozent von der strategischen Allokation (links) abweichen.

Aktuelle Gewichtung.

■ Renten-/Immobilienfonds:	25,0 %
■ Aktienfonds:	53,0 %
■ Mischfonds:	20,0 %
■ Cash-Quote:	2,0 %

AKTIENFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
164 325	DJE Dividende & Substanz	10,00 %
AOL GS7	Nordea 1 – Global Stable Equity Fund	9,00 %
A0E Q90	KE Pan European Equities Fund	5,00 %
982 584	Franklin Mutual Europ.Fund A (acc) EUR	5,00 %
978 817	OP S&P 500 Werte	5,00 %
976 976	DWS Top 50 Asien	4,00 %
257 546	LuxTopic Aktien Europa	3,00 %
AOL EQR	CS Equity Fund (Lux) Global Security	3,00 %
979 927	OP Japan Quant R	3,00 %
A0N JUH	Wallberg African All Stars	2,00 %
633 783	Allianz-Dit Healthcare	2,00 %
A0M J48	Pioneer Funds-Global Ecology	2,00 %

PERFORMANCE-DATEN.

	Vergleichsindex	Portfolio
Seit Auflegung*	+3,80 %	+19,14 %
3 Jahre	-21,38 %	-18,08 %
12 Monate	-17,40 %	-20,06 %
3 Monate	-8,09 %	-2,52 %
1 Monat	-1,07 %	-0,23 %

Stand: 31.01.09 *Auflegung Dezember 2002

Der Vergleichsindex besteht aus 37,5 % MSCI World ExEurope RI und 37,5 % MSCI World (\$) in EUR RI und 25 % JPMF Government Bond Index in EUR. Die Renditen verstehen sich exklusive der Managementgebühr.

MISCHFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
A0Q 6ZU	FAST Optimized European Market Neutral Fd	5,00 %
AOL HKW	JPMorgan-Highbridge Stat. Market Neutral	5,00 %
DWS OE1	DWS Invest Alpha Opportunities	5,00 %
634 782	M & W Capital	5,00 %

RENTEN-/IMMOBILIENFONDS.

WKN	Fonds	Anteil
551 327	Pioneer Funds Austria – Trend Bond VA	9,00 %
A0M NNM	Templeton Global Bond Fund A Eur gehedged	5,00 %
986 373	Fidelity Euro Cash Fund	4,00 %
973 354	Nordea 1-Global Bond Fund (Eur) BP EUR	4,00 %
A0M 5V6	JPM Liquidity – Euro Government Liquidity	3,00 %

PORTFOLIO VS. VERGLEICHSINDEX.

