



## Schade für alle, die nicht dabei waren ...

... die 25. Vermögensverwalter-Veranstaltung Ende März bot den insgesamt 250 Gästen in München und Frankfurt wieder interessante Vorträge, anregende Diskussionen und natürlich umfangreiches Networking.

Thematischer Mittelpunkt war bei der Jubiläumsveranstaltung die **strategische Unternehmensentwicklung für unabhängige Vermögensverwalter**:

- Dr. Thomas Kienle, Partner der Steinbach & Partner Personalberatung (München) erläuterte wesentliche Aspekte für die Personalgewinnung und -bindung.
- Jan W. Giessler, Managing Partner ConLead (Köln) mahnte die Teilnehmer, sich auf ihre Kernkompetenzen zu konzentrieren.
- Matthias Kröner, Vorstand der fidor AG (München) motivierte, die Chancen von Marketing und Vertrieb via Internet zu nutzen.

Die Präsentationen der drei ausgewiesenen Experten finden Sie unter dem nebenstehenden Link.

[Präsentationen](#)

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

- 1. Dezember 2009 in München und
- 3. Dezember 2009 in Frankfurt

Wer bereits in der Vergangenheit dabei war, erhält natürlich automatisch eine Einladung, alle anderen Interessenten können sich gern bei uns per Mail vormerken lassen.

[email senden](#)

## Mehrwert bedeutet: 1 + 1 ergibt nicht nur 2 sondern 3

Nach diesem Prinzip hat die Patriarch Multi-Manager GmbH einen Investmentfonds initiiert, bei dem bewährtes Know How mit einer einzigartigen Rollenverteilung kombiniert wird:

- DJE Kapital AG – Berater für die grundsätzliche Fondsauswahl
- Institutionelles Asset Management der Berenberg Bank – Berater für das Equity Overlay Management (Absicherung)
- Hauck & Aufhäuser Investmentgesellschaft S.A. – KAG-Funktion
- Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A. – Depotbank-Funktion

**Der Patriarch Multi Asset Dynamisch (WKN HAFX1M)** in Bullet Points:

- International anlegender Dachfonds für Aktien (-Zielfonds).
- 90% des Fondsvermögens werden nach der bewährten FMM-Methode in Aktienzielfonds allokiert, die fundamentale, monetäre und marktgetriebene Aspekte berücksichtigt.
- 10% sind cash-nah angelegt oder stehen für Future-Absicherungen zur Verfügung, wobei die Signale von zwei unabhängigen Computerprogrammen für mittel- und langfristige Trends ausgelöst werden.
- Beide Fondsberater arbeiten für ihre Teilbereiche völlig unabhängig voneinander.
- Der Investor sollte durch die Konstruktion an steigenden Märkten partizipieren können, eher stabile und stetige Erträge erzielen und sich in abwärts gerichteten Börsenphasen über eine geringe Volatilität freuen dürfen.

**Fazit:** Diese Dachfondsstrategie eröffnet Endkunden Sicherungsmöglichkeiten, die sonst nur institutionellen Investoren zur Verfügung stehen.

Weitere Details finden Sie unter den nebenstehenden Links.

[Patriarch Multi Asset Dynamisch Broschüre](#)



### „Nicht nur immer von der Stange kaufen“

Unter diesem Titel haben die „Handelsblatt Fondsnews“ kürzlich das Wesen von **Fondsboutiquen** beschrieben, hinter denen meist unabhängige Vermögensverwalter stehen:

- Klein, aber fein und meist inhabergeführt
- spezialisiert auf ein besonderes Anlagethema, eine Region oder eine Strategie - keine klassischen Fonds von der Stange
- Augenmerk auf eine im Marktvergleich höhere Rendite – weniger auf die Marke des Fonds oder die Reputation der Gesellschaft
- Arbeitsteilung mit einer KAG wie der Hauck & Aufhäuser Investmentgesellschaft S.A.; diese übernimmt die Administration, der Vermögensverwalter die Anlagestrategie.

Als Referenz werden in dem Artikel beispielhaft die Managed Futures-Anlagekonzepte der **TRYCON G.C.M. AG** sowie der **TrendConcept Vermögensverwaltung GmbH** benannt. Diese investieren nicht nur breit gestreut in Aktien, Renten, Währungen, Agrar- und Industrierohstoffe, sondern nutzen auch systematisch sowohl steigende als auch fallende Preistrends. Zur Abrundung werden Sicherungsstrategien eingesetzt, die dann greifen, wenn sich Futures-Kurse unerwartet entwickeln.

[Handelsblatt  
Fondsnews](#)

### Produktwahrheit und Produktklarheit

Wer neben einer finanziellen auch eine ethische und soziale Rendite erwirtschaften möchte, diskutiert immer wieder die Frage, wie „Nachhaltigkeit“ überhaupt zu definieren ist.

In ihrem „**Nachhaltigkeitsreport 2008/09**“

- erläutern die Initiatoren des **BN&P GOOD GROWTH FONDS** (ethische Investments plus Mikrofinanzanlagen, WKN HAFX2G) den Begriff „Nachhaltigkeit“,
- machen transparent sichtbar, welche Kompromisse sie bei ihren Kapitalanlagen eingehen mussten und
- führen Erfolge auf, die durch das Engagement des Fondsberaters erzielt wurden.

Damit gewinnt jeder Investor eine gute Entscheidungsgrundlage, um für sein Kapital nicht nur ein gutes Chance-/ Risiko-Verhältnis zu erreichen, sondern um sein Vermögen auch verantwortungsbewusst anzulegen.

[Nachhaltigkeitsbericht](#)

### Trendfolger bewähren sich in der Krise

Die Frankfurter TrendConcept Vermögensverwaltung GmbH weist darauf hin, dass mit ihren Produkten die Kombination von Absicherung bei Kursrückgängen und Partizipation im Aufschwung erfolgreich verwirklicht wurde. Referenz sind stolze 6 Awards, u.a.:

- 1. Platz beim Euro Fund Award 2009 für den TrendConcept Multi Asset Allocator in der Kategorie Absolut Return für den Zeitraum 3 Jahre
- 2. Platz beim Euro Fund Award 2009 für den TrendConcept Multi Asset Allocator in der Kategorie Absolut Return für den Zeitraum 1 Jahr
- 1. Platz beim Euro Fund Award 2009 für den TrendConcept Japan Pacific B in der Kategorie Aktienfonds Asien für den Zeitraum 1 Jahr.

[Awards](#)



Beste Grüße von Ihrem  
Hauck & Aufhäuser Vertriebsunterstützungs-Team

**Sven Hoppenhöft**

Telefon 069/ 21 61 –1476

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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
KGF Unabhängige Vermögensverwalter  
Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt

**Thomas Reinhold**

Telefon 040/ 450 63 42 –17

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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
KGF Unabhängige Vermögensverwalter  
Harvestehuder Weg 48, 20149 Hamburg

\*\*\* Besuchen Sie uns im Internet: <http://www.markt-der-fondsieden.de> \*\*\*

Disclaimer: Wir haben uns bemüht, alle Angaben sorgfältig zu recherchieren und zu erarbeiten. Dabei wurde zum Teil auf Informationen Dritter zurückgegriffen. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf oder infolge von gesetzlichen Änderungen als nicht mehr zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben kann daher keine Gewähr übernommen werden.

Etwaige Anlageempfehlungen stellen lediglich Meinungen dar, die ohne unsere Vorankündigungen wieder geändert werden können. Sofern Aussagen über Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.



**HAUCK & AUFHÄUSER**

PRIVATBANKIERS SEIT 1796