

## Thomas Jörder

---

**Von:** Thomas Jörder  
**Gesendet:** Montag, 12. Dezember 2016 12:32  
**An:** Thomas Jörder  
**Betreff:** Berater-Newsletter "BG-Info"  
**Anlagen:** Über BG-Info.pdf

Sehr geehrte Dame,  
sehr geehrter Herr,

ich schreibe Sie an, da wir uns in der Vergangenheit schon einmal persönlich kennengelernt und unsere Visitenkarten ausgetauscht haben. Heute lade ich Sie zu meinem Berater-Newsletter „BG-Info“ ein.

Hintergrund ist, dass wir meiner Meinung nach mit unserem Geld ein Systemproblem haben, über das viel zu wenig gesprochen wird. Ich möchte dazu beitragen, das zu ändern, und zwar sowohl bei Anlegern als auch bei Beratern. Dazu habe ich verschiedene Ideen entwickelt, ein Teil davon ist der Berater-Newsletter „BG-Info“. Weitere Informationen dazu finden Sie unter <http://www.besseres-geldsystem.de/berater-newsletter-bg-info/>.

Um Ihnen einen Eindruck zu geben, was Sie erwartet, habe ich die letzte Ausgabe (Titel: „Kennen Sie Luca Pesarini?“) einfach einmal unten angefügt. Die nächste Ausgabe beschäftigt sich mit dem Vermögensverwalter Grüner Fisher, der derzeit recht aggressiv am Markt um Kunden wirbt.

Da wir schon einmal Kontakt hatten, habe ich mir einfach einmal erlaubt, Sie in meinen Verteiler aufzunehmen. Wenn Sie kein Interesse an „BG-Info“ haben, reicht natürlich eine kurze Mail zurück. Die Unannehmlichkeiten bitte ich in diesem Fall zu entschuldigen.

Wenn Sie Interesse an meinem Workshop am Tag vor dem Fondskongress haben: Noch sind Plätze frei.

BG-Info ist relativ neu und hat sicher noch Potential, besser zu werden. Daher freue ich mich über Rückmeldung.

Viele Grüße aus Walldorf

### **Thomas Jörder**

Bankfachwirt  
Spezialist für vermögensverwaltende Anlagekonzepte  
Dannheckerstr. 34  
69190 Walldorf  
Fon: 0 62 27 / 81 90 99  
Fax: 0 62 27 / 84 09 08  
Mobil: 01 70 / 317 51 96  
Mail: [finanzen@thomas-joerder.de](mailto:finanzen@thomas-joerder.de)

Der Inhalt dieser Mail ist ausschließlich für den/die Adressaten bestimmt und kann vertrauliche und/oder rechtlich geschützte Informationen beinhalten. Wenn Sie nicht der richtige Adressat sind und diese E-Mail irrtümlich erhalten haben, dann vernichten Sie bitte diese Mail und informieren mich über die irrtümliche Zustellung. Das Kopieren – auch von Textpassagen – sowie die Weiterleitung dieser Mail an Dritte sind nur mit ausdrücklicher Zustimmung statthaft. Aufgrund der einfachen Möglichkeit, E-Mails im Internet unter fremdem Namen zu verbreiten oder zu manipulieren, bitten ich um Verständnis, dass ich eine rechtliche Verbindlichkeit der vorstehenden Erklärungen und Äußerungen ausschließe. Pflichtangaben nach § 11 Abs. 1 VersVermV und § 12 FinVermV: Erlaubnis nach § 34 f Abs. 1 Satz 1 GewO vom 28.05.2013 bei der IHK Rhein-Neckar (Umfang: Anteile von in- und ausländischen Investmentfonds, die im Bereich des Investmentgesetzes öffentlich vertrieben werden dürfen, sowie öffentlich angebotene Anteile an geschlossenen Fonds in Form einer KG) – Reg.-Nr. D-F-153-WZ4R-12 – sowie nach § 34d Abs. 1 GewO vom 12.11.2008 bei der IHK Rhein-Neckar – Reg.-Nr. D-FXUE-DGJ85-99 –, zu finden unter [www.vermittlerregister.info](http://www.vermittlerregister.info). Schlichtungsstelle: Versicherungsombudsmann Private Versicherungen Dr. Günter Hirsch, Postfach 080632, 10006 Berlin

---

**Von:** Thomas Jörder  
**Gesendet:** Donnerstag, 8. Dezember 2016 07:41  
**An:** Thomas Jörder <[finanzen@thomas-joerder.de](mailto:finanzen@thomas-joerder.de)>  
**Betreff:** BG-Info - Teil 36 - Kennen Sie Luca Pesarini? / 24. Januar 2017 - Workshop in Mannheim

Liebe Leserinnen,  
liebe Leser,

unten beigefügt erhalten Sie die heutige Aussendung an meine Kunden. Weitere Informationen zu [BG-Info](#) finden Sie wie immer in der Anlage.

Meiner Kundenmail von heute ist eigentlich nichts hinzuzufügen. Außer vielleicht, dass Luca Pesarini mit seinem Ethna Aktiv sicher nicht der Einzige in unserer Branche ist, der von den Auswirkungen unseres Geldsystems negativ betroffen ist. Mir fallen da noch eine ganze Reihe von Menschen ein:

- Finanzberater – denn denen brechen gerade reihenweise die Anlagealternativen weg, die sie ihren Kunden empfehlen können – zumindest die ganz Konservativen. Bei den verbleibenden Alternativen steigen die Anlagerisiken für die Kunden – und für die Berater somit die Haftungsrisiken.
- Geschäftsführer von Pools und Haftungsdächern – denn diese sind darauf angewiesen, dass die angebundenen Berater bei ihren Kunden auch etwas abschließen können.
- Fondsmanager wie Luca Pesarini – siehe unten. Dasselbe Problem haben natürlich ganz besonders die Manager reiner Rentenfonds sowie die Deckungsstockmanager bei den Versicherungsgesellschaften.
- Vertriebsmitarbeiter der Fondsgesellschaften – denn für die wird die Luft dann dünn, wenn sie für die Fondsmanager auch dünn wird – wahrscheinlich eher schon vorher.

Und daneben natürlich alle Menschen, die irgendwann einmal in Rente gehen und dann von ihren Ersparnissen leben möchten – also mehr oder weniger **WIR ALLE!**

Da ich festgestellt habe, dass viel über die Symptome, aber wenig über die Ursachen geredet wird, habe ich beschlossen, das zu ändern. Und zwar so, dass man als Berater dabei auch noch Kunden gewinnen und sein Geschäft ausweiten kann.

Wenn Sie wissen möchten, welche Ideen ich dazu habe, dann kommen Sie doch zu meinem Workshop: **24. Januar 2017 in Mannheim, der Tag vor dem Fondskongress, 14 – 16 Uhr**. Wer anschließend zum [IVIF](#) möchte: Anmeldungen nehme ich gerne entgegen. Antworten Sie dazu einfach auf diese Mail.

Die Teilnehmerzahl des Workshops ist begrenzt. Wenn Sie also dabei sein möchten, geben Sie mir am besten zeitnah Bescheid. Ich verspreche Ihnen: Es wird spannend!

Viele Grüße und schon jetzt einen friedlichen dritten Advent

### **Thomas Jörder**

Bankfachwirt

Spezialist für vermögensverwaltende Anlagekonzepte

Dannheckerstr. 34

69190 Walldorf

Fon: 0 62 27 / 81 90 99

Fax: 0 62 27 / 84 09 08

Mobil: 01 70 / 317 51 96

Mail: [finanzen@thomas-joerder.de](mailto:finanzen@thomas-joerder.de)

Der Inhalt dieser Mail ist ausschließlich für den/die Adressaten bestimmt und kann vertrauliche und/oder rechtlich geschützte Informationen beinhalten. Wenn Sie nicht der richtige Adressat sind und diese E-Mail irrtümlich erhalten haben, dann vernichten Sie bitte diese Mail und informieren mich über die irrtümliche Zustellung. Das Kopieren – auch von Textpassagen – sowie die Weiterleitung dieser Mail an Dritte sind nur mit ausdrücklicher Zustimmung statthaft. Aufgrund der einfachen Möglichkeit, E-Mails im Internet unter fremdem Namen zu verbreiten oder zu manipulieren, bitten ich um Verständnis, dass ich eine rechtliche Verbindlichkeit der vorstehenden Erklärungen und Äußerungen ausschließe. Pflichtangaben nach § 11 Abs. 1 VersVermV und § 12 FinVermV: Erlaubnis nach § 34 f Abs. 1 Satz 1 GewO vom 28.05.2013 bei der IHK Rhein-Neckar (Umfang: Anteile von in- und ausländischen Investmentfonds, die im Bereich des Investmentgesetzes öffentlich vertrieben werden dürfen, sowie öffentlich angebotene Anteile an geschlossenen Fonds in Form einer KG) – Reg.-Nr. D-F-153-WZ4R-12 – sowie nach § 34d Abs. 1 GewO vom 12.11.2008 bei der IHK Rhein-Neckar – Reg.-Nr. D-FXUE-DGJ85-99 –, zu finden unter [www.vermittlerregister.info](http://www.vermittlerregister.info). Schlichtungsstelle: Versicherungsombudsmann Private Versicherungen Dr. Günter Hirsch, Postfach 080632, 10006 Berlin

Von: Thomas Jörder

Gesendet: Donnerstag, 8. Dezember 2016 07:06

An: Thomas Jörder <[finanzen@thomas-joerder.de](mailto:finanzen@thomas-joerder.de)>

Betreff: Kennen Sie Luca Pesarini?

Sehr geehrte Leserinnen,  
sehr geehrte Leser,

kennen Sie Luca Pesarini? Wenn nicht, dann könnte das daran liegen, dass Sie im November 2007 nicht bei meiner Veranstaltung im Golfclub St. Leon-Rot waren, denn damals stellte er im Rahmen meiner Informationsveranstaltungsreihe zur Abgeltungssteuer seinen – damals ca. 100 Mio. € schweren – Vermögensverwalter-Fonds Ethna Aktiv vor.



Luca Pesarini verfolgt als Fondsmanager einen sehr sicherheitsorientierten Anlagestil. Das Vermeiden größerer Verluste stand und steht bei seinen Fonds stets vor der Jagd nach maximaler Rendite, und nachdem ihm die Umsetzung dieser Vorgaben im Rahmen seines Fondsmanagements bestens gelang, wuchs das Volumen des Ethna Aktiv zeitweise auf über 10 Mrd. € an (= 10.000.000.000 € !!!).

Hier der Verlauf des Ethna Aktiv seit seiner Erstnotiz am 15.02.2002 (blau) im Vergleich mit dem DAX (rot):



Im Laufe der Jahre bekam der Ethna Aktiv noch zwei Geschwister: Den noch konservativeren Ethna Defensiv und den etwas offensiveren Ethna Dynamisch.

Das klassische Instrument für die Umsetzung eines sicherheitsorientierten Anlagestils wie den Pesarinis sind „Rentenpapiere“. Oder - für den Laien vielleicht etwas einfacher ausgedrückt: „Börsengehandelte Sparbriefe“. Bei Pesarinis Ethna Aktiv beträgt der Anteil dieser „Rentenpapiere“ meist 60 % oder mehr. Der Rest geht in Aktien, welche flexibel gemanagt werden.

So lange es für die Rentenpapiere Zinsen gibt, ist alles schick und schön. Aber: Wenn der Zins einmal wegfällt – und das ist ja derzeit der Fall – beginnen auch für einen Fondsmanager wie Luca Pesarini schwerere Zeiten (siehe Entwicklung seit April 2015, gestrichelter Kasten). Als Fondsmanager muss man sich da etwas einfallen lassen. So gibt es beim Ethna Aktiv mittlerweile zum Beispiel einen Gold-Anteil – für Pesarini vor fünf Jahren wahrscheinlich noch undenkbar.

Und wenn einem Fondsmanager etwas an seinen Anlegern liegt, fängt er in solchen Zeiten an, auch bei sich selbst zu sparen – so wie Luca Pesarini:

#### [Ethenea streicht Erfolgsgebühr für Milliardenfonds](#)

Er und viele weitere Fondsmanager, die einen rentenorientierten Anlagestil verfolgen, sind also nachhaltig von dem niedrigen Zinsniveau betroffen – und damit auch ihre Kunden. Über die Ursache für dieses niedrige Zinsniveau aber – die Mechanismen unseres Geldsystems – wird meiner Meinung nach viel zu wenig gesprochen. Ich habe daher begonnen, dieses Problem sowohl bei Anlegern als auch bei meinen Berater-Kollegen verstärkt zu thematisieren. Einen Teil dieser Aktivitäten stellte meine Informationsveranstaltung am 18. Oktober 2016 dar. Die nächste Veranstaltung in Walldorf plane ich für Februar 2017.

Aber zurück zu Luca Pesarini: Da ich davon ausgehe, dass er verantwortungsvoll und im Interesse seiner Kunden mit der aktuellen Situation umgehen wird, möchte ich diese Information bitte nicht als Verkaufsempfehlung für den Ethna Aktiv verstanden wissen. Dennoch sollten wir uns bei unserem nächsten Treffen Ihre bestehenden Anlagen vor diesem Hintergrund einmal näher ansehen.

Wenn Sie noch kein Kunde sind, aber dennoch gerne mit mir über dieses Thema sprechen möchten: Ich freue mich darauf, von Ihnen zu hören!

#### **Anmerkung:**

An dem Tag, an dem der oben verlinkte Ethenea-Artikel erschienen ist, gab es im selben Newsletter auch noch diese Beiträge:

[Vermögensprofi: Sparer sollten Zinshoffnungen begraben](#)

[Auch Alte Leipziger holt die "Zins-Axt" raus](#)

[Höhere Lasten: Versicherer müssen Zinszusatzreserve aufstocken](#)

Meiner Meinung nach wird es allerhöchste Zeit, einmal über die Ursachen der Krankheit zu reden – und nicht nur über die Symptome!

Viele Grüße und schon jetzt einen friedlichen dritten Advent

#### **Thomas Jörder**

Bankfachwirt

Spezialist für vermögensverwaltende Anlagekonzepte

Dannheckerstr. 34

69190 Walldorf

Fon: 0 62 27 / 81 90 99

Fax: 0 62 27 / 84 09 08

Mobil: 01 70 / 317 51 96

Mail: [finanzen@thomas-joerder.de](mailto:finanzen@thomas-joerder.de)

Der Inhalt dieser Mail ist ausschließlich für den/die Adressaten bestimmt und kann vertrauliche und/oder rechtlich geschützte Informationen beinhalten. Wenn Sie nicht der richtige Adressat sind und diese E-Mail irrtümlich erhalten haben, dann vernichten Sie bitte diese Mail und informieren mich über die irrtümliche Zustellung. Das

Kopieren – auch von Textpassagen – sowie die Weiterleitung dieser Mail an Dritte sind nur mit ausdrücklicher Zustimmung statthaft. Aufgrund der einfachen Möglichkeit, E-Mails im Internet unter fremdem Namen zu verbreiten oder zu manipulieren, bitten ich um Verständnis, dass ich eine rechtliche Verbindlichkeit der vorstehenden Erklärungen und Äußerungen ausschließe. Pflichtangaben nach § 11 Abs. 1 VersVermV und § 12 FinVermV: Erlaubnis nach § 34 f Abs. 1 Satz 1 GewO vom 28.05.2013 bei der IHK Rhein-Neckar (Umfang: Anteile von in- und ausländischen Investmentfonds, die im Bereich des Investmentgesetzes öffentlich vertrieben werden dürfen, sowie öffentlich angebotene Anteile an geschlossenen Fonds in Form einer KG) – Reg.-Nr. D-F-153-WZ4R-12 – sowie nach § 34d Abs. 1 GewO vom 12.11.2008 bei der IHK Rhein-Neckar – Reg.-Nr. D-FXUE-DGJ85-99 –, zu finden unter [www.vermittlerregister.info](http://www.vermittlerregister.info). Schlichtungsstelle: Versicherungsombudsmann Private Versicherungen Dr. Günter Hirsch, Postfach 080632, 10006 Berlin