



Das Wachstumsdepot MA

Jahresbericht 2008



Ihr FinanzPartner:

THOMAS JÖRDER
Finanzplaner

Dannheckerstr. 34
69190 Walldorf

Tel.: 0 62 27 / 81 90 99

Fax: 0 62 27 / 84 09 08

Mobil: 01 70 / 317 51 96

Mail: t.joerder@srq-online.de

Internet: www.srq.de

Ausbildung:
Bankfachwirt

Beruflicher Werdegang:

1991-2000 Dresdner Bank AG in Mannheim

Kundenbetreuer

Wertpapierberater für vermögende Privatkunden

2000-2003 Dresdner Bank AG / Allianz Konzern

Mobiler Finanzplaner

Seit 2003 SRQ FinanzPartner AG

Unabhängiger Mobiler Finanzplaner



**Sehr geehrte Kundinnen,
sehr geehrte Kunden,**

Sie haben es alle miterlebt: was als Subprime Krise als lokales Problem in den USA begann, ist mittlerweile zu einer weltweiten Krise gewachsen. Dabei sind nicht nur die Immobilien- und Bankenwelt betroffen. Mittlerweile müssen wir von einer Wirtschaftskrise sprechen, die branchenübergreifend ist und fast alle Länder dieser Welt erfasst hat.

In der Folge war auch das Börsenjahr 2008 eines, auf das man als Anleger getrost hätte verzichten können. Verheerende Verluste so weit das Auge reicht. Hier einige Kostproben: Japan -42%, Hong Kong -48%, Österreich -61%, Shanghai -65%, Russland -72%. Wahnsinn!

Neu dabei war, dass 2008 eigentlich alles unter die Räder kam, was nicht Festgeld oder Staatsanleihe hieß. Neben den Aktien- wurden auch Anleihe- und Immobilienmärkte sowie die zuvor jahrelang boomenden Rohstoffmärkte von wahren Verkaufswellen überschwemmt. Verkaufsdruck kam in erster Linie von institutionellen Investoren, da die Kreditlinien für die oftmals fremdfinanzierten Investitionen von den Banken nicht verlängert wurden. Panikartige Verkäufe verängstigter Privatanleger taten dann noch ihr Übriges. Angesichts der enormen Verwerfungen sehen Anlageprofis dieser Tage sogar die nobelpreisgekrönte Anlagestrategie der Risikostreuung von Herrn Markowitz in Frage gestellt, denn selbst bei der „Krisenwährung“ Gold blieb der ansonsten in einem solchen Szenario zu erwartende Anstieg aus. Es ist eindeutig: die Märkte sind völlig durcheinander!

Ebenso neu waren die massiven Eingriffe von staatlicher Seite. So überlebten nach dem Konkurs der historisch renommierten US-Bank Lehman Brothers viele auch weitaus größere Banken und Finanzierungsgesellschaften nur aufgrund unglaublicher Rettungsaktionen. Allen voran reagierten die USA mit Hilfspaketen im Wert von über 1 Billion USD, mit direkten Stützungskäufen, mit einer ungeahnt großen Geldvermehrung sowie einer Zinssenkung auf praktisch Null Prozent auf das Marktgeschehen – und erreichte damit auch das Ziel, nämlich den im späten Sommer beginnenden Ausverkauf zu stoppen.

Auf den folgenden Seiten werden Sie erfahren, wie sich die vier Vermögensverwalter des Wachstumsdepots MA in diesem Umfeld geschlagen haben. Ich wünsche Ihnen eine interessante Lektüre.

Ihr Thomas Jörder

Die unabhängigen Berater für alle finanziellen Dinge des Lebens.



Highlights 2008:

Märkte im Sturzflug - Vermögensverwalter suchen nach Sicherheit 3 von 4 Vermögensverwaltern schaffen nahezu den Kapitalerhalt

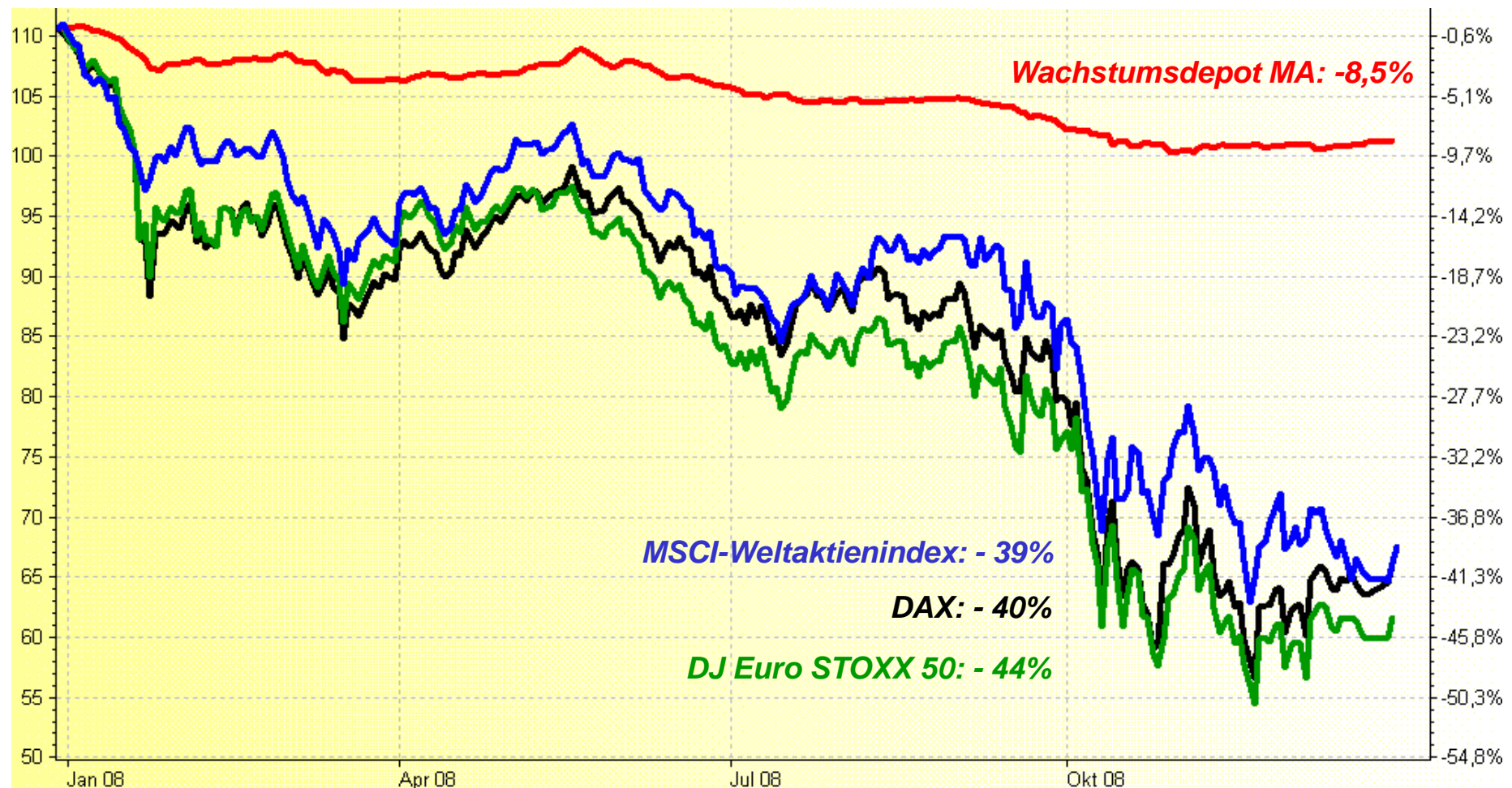
3 der 4 Vermögensverwalter gingen bereits sehr vorsichtig positioniert ins Jahr 2008. Dies sollte sich auszahlen. Insgesamt konnte somit ein respektables Ergebnis erzielt werden, wenngleich die Marktentwicklungen keine Gewinne zuließen. Das Gebot der Stunde hieß: „Das Pulver trocken halten, bis es wieder aufwärts geht.“ Und auch das wird früher oder später wieder der Fall sein.

Hier die Ergebnisse:

	<u>Gesamtentwicklung</u> <u>2008</u>	<u>Maximaler Verlust</u> <u>zwischen Januar/Dezember</u>
Wachstumsdepot MA:	- 8,5 %	- 9,5 %
MSCI-Weltaktienindex:	- 39 %	- 43 %
DAX:	- 40 %	- 48 %
DJ Euro STOXX 50:	- 44 %	- 50 %

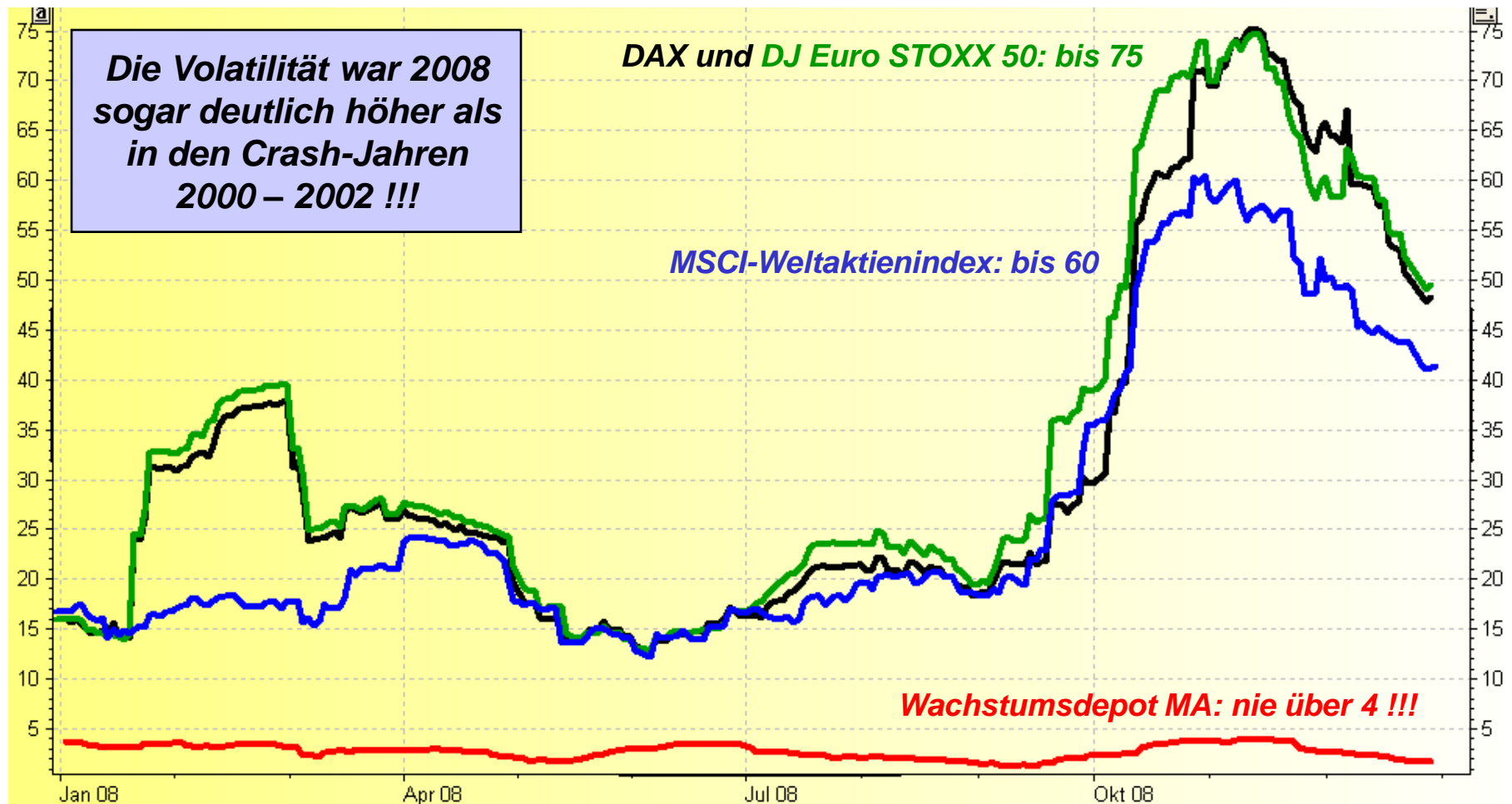


Wertentwicklung des Wachstumsdepots MA im Vergleich zu den verschiedenen Indices 2008



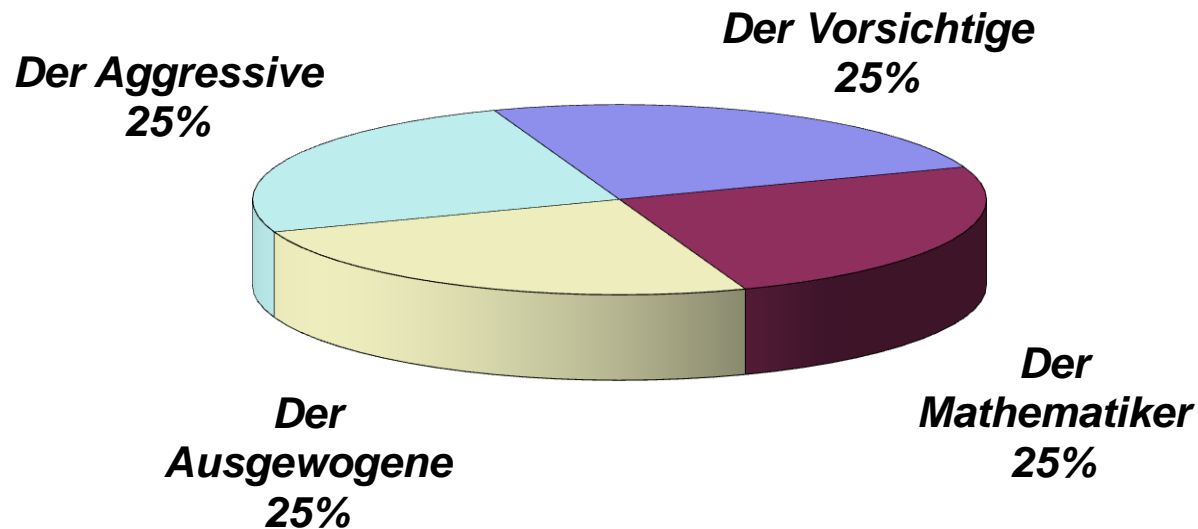


Volatilität = Risiko des Wachstumsdepots MA
im Vergleich zu den verschiedenen Indices 2008 deutlich niedriger!!!





Das Wachstumsdepot MA besteht aus vier Strategien
auf den nächsten Seiten finden Sie die Einzelergebnisse 2008





Der Vorsichtige



- **Der Vermögensverwalter war bereits Anfang 2008 sehr sicherheitsorientiert positioniert.**
- **Einige Tradingversuche im 2. Halbjahr waren weniger erfolgreich.**
- **Die starken Einbrüche am Rentenmarkt wurden gezielt zum Kauf hochrentierlicher Unternehmensanleihen genutzt.**
- **Der Vermögensverwalter hat die Einbrüche an den Aktienmärkten gut umschifft und ist für die Zukunft gut aufgestellt.**



Der Mathematiker



- **Der Vermögensverwalter war bereits Anfang 2008 nur im Geldmarkt investiert.**
- **Diese Positionierung wurde fast das ganze Jahr hindurch beibehalten.**
- **Lediglich im Mai meldete der Computer ein Kaufsignal, welches sich aber im Juli als Fehlsignal herausstellte und konsequent korrigiert wurde.**
- **Der computergestützte Managementansatz hat das Vermögen der Anleger optimal vor den schweren Börsenturbulenzen geschützt. Bei wieder anziehenden Börsen werden die Anleger von den Kurssteigerungen profitieren.**



Der Ausgewogene



- **Der Vermögensverwalter sah bereits Anfang 2008 aufgrund der vorangegangenen Rückgänge Chancen an den Aktienmärkten und blieb investiert.**
- **Trotz weiter rückläufiger Kurse wurde nicht konsequent verkauft, dadurch verlor er bis zum Herbst mit den Aktienmärkten deutlich an Wert.**
- **Erst bei dem starken Rückgang im Oktober hat der Vermögensverwalter reagiert und seine Aktienpositionen verkauft.**
- **Mit der Leistung des Vermögensverwalters in 2008 bin ich nicht zufrieden.**



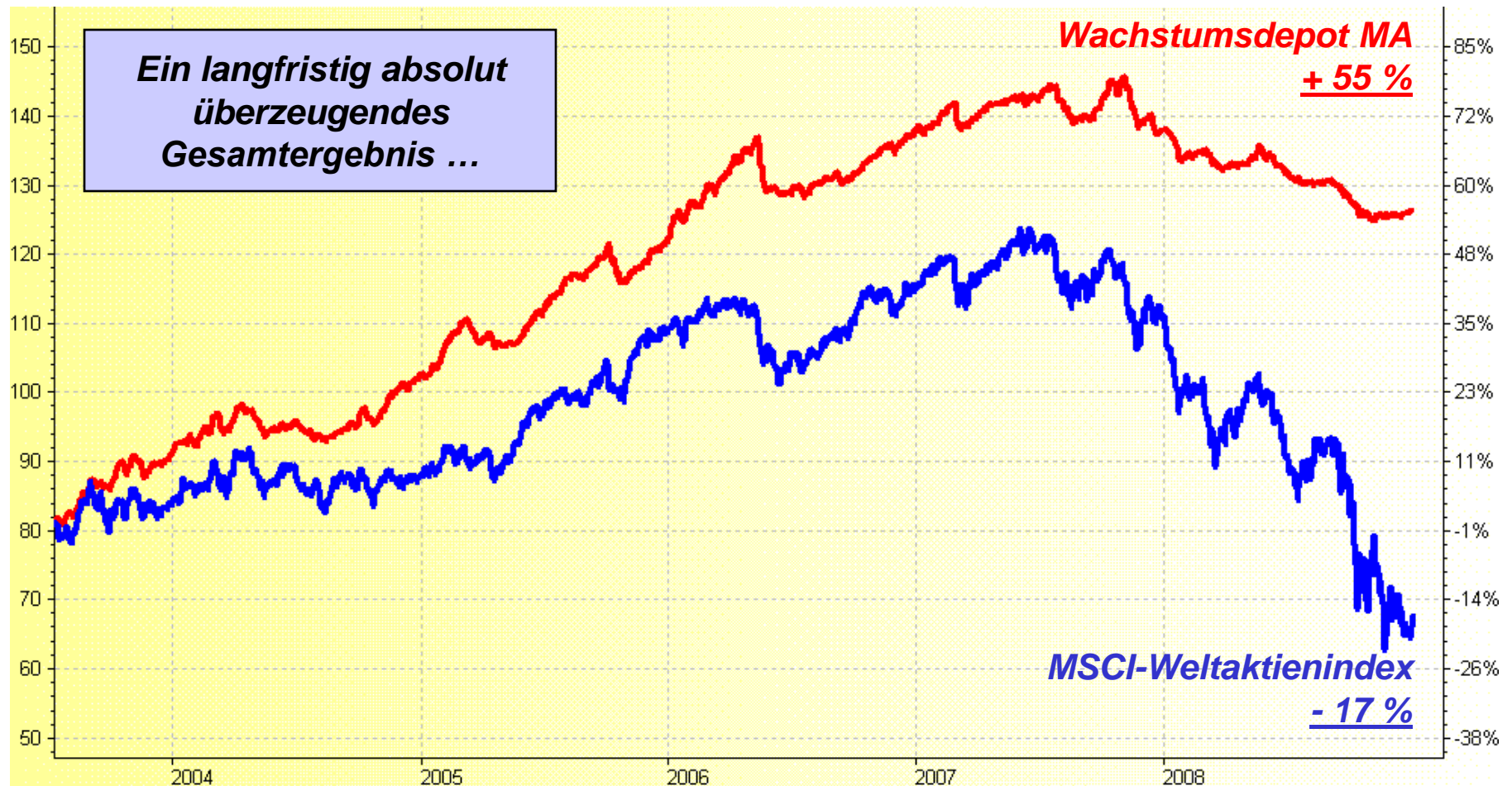
Der Aggressive



- **Der Vermögensverwalter war bereits Anfang 2008 fast nur im Geldmarkt investiert.**
- **Diese Positionierung wurde auch fast das ganze Jahr hindurch beibehalten.**
- **Lediglich im 1. Halbjahr wurden einige Ideen umgesetzt, die allerdings nicht erfolgreich waren.**
- **Der konsequent risikobegrenzende Managementansatz hat das Vermögen der Anleger optimal vor den schweren Börsenturbulenzen geschützt. Bei wieder anziehenden Börsen werden die Anleger von den Kurssteigerungen profitieren.**



Vergleich des Wachstumsdepots MA mit dem MSCI-Weltaktienindex seit Beginn am 14.07.2003





Vergleich aller vier Strategien mit dem MSCI-Weltaktienindex seit Beginn am 14.07.2003





Das Wachstumsdepot MA (= mit Absicherung)

- Sicherheitsorientierte Anlagealternative zu klassischen Aktienfonds, einem Aktiendepot oder einer Vermögensverwaltung.
- Besteht aus vier vermögensverwaltenden Investmentfonds von **unabhängigen** Vermögensverwaltern, die mit unterschiedlichen Strategien erfolgreich in den Aktienmärkten agieren.
- Gemeinsames Ziel: **der Erhalt der Anlegergelder steht im Vordergrund.**
- Und: **Jedes Jahr** soll eine **positive Wertentwicklung** erzielt werden, **unabhängig vom Verlauf der Börsen.**
- Die Schwankungsbreite (Volatilität) der Anlage soll dabei möglichst gering gehalten werden.



Ihre Vorteile mit dem Wachstumsdepot MA:

- *Bei steigenden Aktienmärkten profitieren Sie mit dem **Wachstumsdepot MA** von der positiven Entwicklung.*
- *Bei fallenden Aktienmärkten sichern vier professionelle Vermögensverwalter Ihr Vermögen vor größeren Verlusten.*
- *Die Schwankungsbreite (Volatilität) des **Wachstumsdepots MA** ist deutlich niedriger als bei einer reinen Aktienanlage. Dies kann z.B. dann relevant werden, wenn Sie einmal überraschend Geld benötigen. **Vielen Anlegern hilft es auch, ruhiger zu schlafen!***
- *Neben dem bei jeder Anlage vorhandenen Anlagerisiko streuen Sie auch das Risiko einer Fehleinschätzung durch einen einzelnen Vermögensverwalter.*
- *Alle vier Vermögensverwalter sind unabhängig und handeln für Sie losgelöst von übergeordneten Interessen.*
- *Alle vier Vermögensverwalter arbeiten mit Gewinnbeteiligung. Will der Vermögensverwalter sein persönliches Einkommen steigern, muss er mehr Gewinn für Sie erzielen. Somit sind Ihre Interessen mit denen des Vermögensverwalters gleichgeschaltet.*



FAZIT:

*Mit dem **Wachstumsdepot MA** können Sie mindestens den selben Ertrag erzielen wie mit „normalen“ Aktienanlagen*

UND

*es entwickelt sich in schwierigen Börsenphasen **DEUTLICH STABILER** als eine reine Aktienanlage!!!*

Sind Sie noch nicht dabei? Dann rufen Sie mich an!



Anhang: *Ergebnisse der einzelnen Vermögensverwalter und des Wachstumsdepots MA im Vergleich zum MSCI-Weltaktienindex*

	Startdatum der Strategie	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
<i>Der Vorsichtige</i>	28.01.2002	(-2,4 %)	+22,8 %	+11,3 %	+20,4 %	+12,2 %	+1,7 %	-3,5 %
<i>Der Mathematiker</i>	14.02.2003	. / .	(+21,8 %)	+11,7 %	+12,0 %	+18,0 %	-2,2 %	-1,5 %
<i>Der Ausgewogene</i>	03.06.2003	. / .	(+7,9 %)	+11,9 %	+23,0 %	+6,5 %	+1,0 %	-25,5 %
<i>Der Aggressive</i>	14.07.2003	. / .	(+17,5 %)	+12,0 %	+21,6 %	+14,5 %	-1,0 %	-1,0 %
Wachstums- depot MA	14.07.2003	. / .	(+ 11,3 %)	+11,7 %	+18,8 %	+12,9 %	+0,1 %	-8,5 %
MSCI-Welt	. / .	-33,0 %	+ 9,0 %	+4,6 %	+24,0 %	+6,0 %	-3,6 %	-39,0 %

Ergebnisse in Klammern: die Strategie wurde erst im laufenden Jahr begonnen, der Wert betrifft also keinen 12-Monatszeitraum



Ihre Vorteile ...

... in der Zusammenarbeit mit Ihrem Finanzplaner Thomas Jörder

Sie bestimmen Ort und Zeitpunkt der Beratung, egal ob in Ihrem Büro oder zu Hause.

Ich betreue Sie als unabhängiger Bankkaufmann mit langjähriger Berufserfahrung.

Sie haben einen Ansprechpartner für alle Finanz- und Vermögensfragen. Ich betreue Sie dabei kontinuierlich und systematisch.

Ich erstelle für Sie persönliche Finanz- und Vermögensanalysen und erarbeite individuelle Konzepte. Bei Anlageentscheidungen berücksichtige ich Ihre Wünsche, Ziele und Anforderungen und stelle so sicher, dass ein Anlagekonzept zu Ihrer persönlichen Vermögenssituation passt.

Ich stimme auf Wunsch die steuerlichen Auswirkungen Ihrer zukünftigen Anlagen mit Ihrem Steuerberater ab. Ich liefere ihm alle einkommensteuerrelevanten Unterlagen und erspare Ihnen so den damit verbundenen Arbeitsaufwand.