



## Licht ins Zinsdunkel



Besuchen Sie auch unsere Facebook-Seiten



Ganz Konkret  
Unternehmensberatung

PW  
Finanzplanung

### Editorial



Liebe Leserin, lieber Leser,

die Ferienzeit ist zu Ende, wir hoffen, dass Sie nach einem erholsamen Urlaub gestärkt in die letzten Monate des Jahres starten können. Wir haben mit der aktuellen Ausgabe „finanzgeflüster“ wieder einige Themen rund um Ihre Finanzen aufgegriffen. Gerne beantworten wir Ihre Fragen in einem persönlichen Beratungsgespräch.

Viel Spaß beim Lesen unserer neuen Ausgabe wünscht Ihnen das Team vom Beraterhaus Babenhausen

**0 % Zinsen und nahezu 2 % Inflation: Das ist triste Gegenwart – und Besserung ist kaum in Sicht. Wer den Durchblick behalten und Vermögen langfristig mehren will, muss kontrolliert Risiken eingehen.**

Knapp 2 % Inflation wie in diesem Frühjahr sind nicht viel. Sie entsprechen dem Ziel der Europäischen Zentralbank und tun der Wirtschaft nicht weh.

In den 90er-Jahren des vergangenen Jahrhunderts und erst recht in den Jahrzehnten davor lagen die Teuerungsraten in Deutschland bei 5 % und mehr. Aber: Damals gab es auch entsprechend hohe Zinsen. Wer sein Geld in Bundesanleihen oder in den besonders beliebten Bundesschatzbriefen anlegte, bekam in der Regel immer noch etwas mehr als die Inflationsrate. Und diese risikolose Rendite sorgte auf lange Sicht für Vermögen – langsam, aber stetig.

Die Zeiten haben sich geändert. Zins gibt es nahezu nicht mehr. Auf Tagesgeldkonten und Sparbüchern liegt er zwischen 0 und 0,5 %. Selbst für zehnjährige Bundesanleihen gibt es kaum mehr. Institutionelle Anleger müssen sogar Strafzinsen zahlen, wenn sie größere Beträge parken. Der comdirect Realzins-Radar hat festgestellt: Gut 34 Milliarden Euro oder fast 900 Euro pro Haushalt werden die Bundesbürger allein 2017 verlieren, weil sie Zinsanlagen unterhalb der Inflation halten. Ohne Aktien und aktienorientierte Produkte ist

bei negativen Realzinsen keine Rendite mehr möglich. Professionelle Anleger haben das längst erkannt. Stiftungen etwa investieren zunehmend in Aktien, um ihren Satzungszweck erfüllen zu können. Auch Vermögensverwalter, die für ihre sicherheitsbetonte Klientel früher Depots nahezu ausschließlich mit Rentenpapieren bestückten, mischen vermehrt Aktien bei.

Das Beraterhaus Babenhausen kämpft seit Jahren für mehr Aktienkultur in Deutschland und macht Kunden das Anlegen mit unserem finanzwissenschaftlichen Konzept noch einmal einfacher.

Dabei gilt es zu beachten, dass bei den inzwischen erreichten Rekordnotierungen auch Rückschläge nicht ausgeschlossen sind. Und diese Rückschläge muss man nach seiner Investitionsentscheidung auch aushalten können.

Mangelnde Stetigkeit war in der Vergangenheit oft das größte Problem privater Anleger. Sie stiegen zum falschen Zeitpunkt ein oder aus und verschenkten damit Rendite.

Das Team vom Beraterhaus Babenhausen wird versuchen, Sie genau vor solch falschen Entscheidungen zu schützen, sobald die Kapitalmärkte wieder schwieriger werden. Unser langfristiges Ziel ist es, Ihre finanziellen Ziele mit höchstmöglicher Sicherheit zu erreichen, damit Sie Ihr Leben so leben können, wie Sie es sich vorstellen.

Zögern Sie nicht, uns bei Ihrer nächsten Investitionsentscheidung mit einzubinden und sich beraten zu lassen. ■

### Aus dem Inhalt:

Seite 2  
Anlagestrategie



Seite 3  
Vorsorge



Seite 4  
Beraterhaus News



## Anlagestrategie

Einfluss auf die Performance



# Negativer Währungseinfluss (-13,51 %)



**EURO Hoch:**  
(08.09.17) **1,2035;**  
für 100.000 USD bekommt man  
am 08.09.2017 = 83.090 EURO

**T EURO Tief: 1,0409 (03.01.17);** für 100.000 USD bekommt man am 01.01.2017 = 96.070 EURO

2017 Feb Mär Apr Mai Jun Jul Aug Sep

Neue Allzeithochs im MSCI-World, S&P 500, Dow Jones und Nasdaq prägen das erste Halbjahr bis in den Börsenmonat Juli. Auf der anderen Seite fielen europäische Indizes im Juli leicht zurück. Was allerdings nicht an den fundamentalen Daten liegt, denn diese sehen für Europa sehr gut aus. Vielmehr belastet der seit Jahresbeginn rasant aufgewertete Euro. Durch die Erholung der Gemeinschaftswährung gegen

den US-Dollar auf den höchsten Stand seit mehr als zwei Jahren werden europäische Produkte im Ausland teurer und belasten etwas die Wettbewerbsfähigkeit.

Der stark gestiegene Euro hat aber noch eine andere Auswirkung auf Ihre Vermögensanlage. Da der globale Handel überwiegend in US-Dollar gehandelt wird und somit zahlreiche Aktien und Anlagen in US-Dollar notieren, können durch

eine Rück-Umrechnung in Euro einige Prozente im Depot verlorengehen. Das bedeutet, dass selbst bei einer guten globalen Strategie und steigenden Kursen in Euro gerechnet leichte Verluste auftreten können. Dieser Effekt funktioniert in beide Richtungen. Sollte der Euro beispielsweise wieder etwas schwächer gegen den US-Dollar notieren, kann es auch zu Wechselkursgewinnen zusätzlich zu Kursgewinnen kommen. ■

### Global Core Equity Fund

| Wertentwicklung (06.09.2017) | USD     | EUR     |
|------------------------------|---------|---------|
| 1. Woche:                    | +0,66%  |         |
| 1 Monat:                     | -0,43%  | -0,96%  |
| 3 Monate:                    | +2,07%  | -3,69%  |
| 6 Monate:                    | +6,73%  | -5,25%  |
| Seit Jahresbeginn:           | +12,20% | -0,88%  |
| 1 Jahr:                      | +13,74% | +6,38%  |
| 3 Jahre:                     | +16,79% | +26,75% |
| seit Auflage:                | +46,48% | +58,83% |

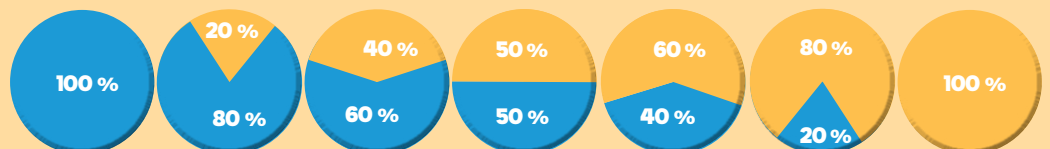
### Global Targeted Value Fund

| Wertentwicklung (06.09.2017) | USD     | EUR      |
|------------------------------|---------|----------|
| 1. Woche:                    | +0,46%  |          |
| 1 Monat:                     | -1,47%  | -1,99%   |
| 3 Monate:                    | +1,93%  | -3,82%   |
| 6 Monate:                    | +3,82%  | -7,83%   |
| Seit Jahresbeginn:           | +7,47%  | -5,05%   |
| 1 Jahr:                      | +14,71% | +7,29%   |
| 3 Jahre:                     | +13,45% | +23,12%  |
| 5 Jahre:                     | +70,52% | +80,63%  |
| seit Auflage:                | +84,68% | +109,13% |

### Entwicklung der Musterdepots zum 8.9.2017:

#### Musterdepots

- Anteil Globale Renten
- Anteil Globale Aktien



|                                    |                |                      |                      |                      |                      |                      |                |
|------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Performance seit 1.1.2017          | + 1,08 %       | + 0,60 %             | + 0,12 %             | - 0,20 %             | - 0,38 %             | - 0,88 %             | - 1,47 %       |
| Erwartete Zielrenditen ab 5 Jahren | bis 1,0 % p.a. | 0,5 % bis 2,0 % p.a. | 1,5 % bis 3,0 % p.a. | 2,0 % bis 4,0 % p.a. | 2,5 % bis 5,0 % p.a. | 3,5 % bis 6,5 % p.a. | ab 5,0 % p.a.  |
| Performance 5 Jahre                | + 1,09 % p.a.  | + 3,24 % p.a.        | + 5,39 % p.a.        | + 6,46 % p.a.        | + 7,53 % p.a.        | + 9,66 % p.a.        | + 11,77 % p.a. |

**Zeit zu Handeln** Senden Sie uns Ihre weiteren Depots und Vermögensanlagen für einen kostenlosen Vergleich zu oder lassen Sie sich für die Investition Ihrer liquiden Mittel von uns persönlich beraten.

## Vorsorge



## Betreuungsverfügung - Vorsorge-/Generalvollmacht - Patientenverfügung



### Das geht uns ALLE an

**Auch wenn wir es gerne verdrängen: Jeder von uns kann durch Unfall, Krankheit oder Alter in eine Lage geraten, in der er wichtige Angelegenheiten nicht mehr selber regeln kann.**

Wie unsere bisherige Erfahrung im Gespräch mit Kunden ergeben hat, haben sich alle schon einmal vorgenommen, die Dinge Vorsorgevollmacht und Patientenverfügung zu regeln – aber meist ist es bei dem Vorsatz geblieben.

Wir wollen Sie zu diesen Themen informieren und Ihnen dabei helfen, den Vorsatz in die Tat umzusetzen und Ihnen bei der Erstellung einer für Sie geeigneten Urkunde behilflich sein.

Hier eine kurze Begriffserklärung zu Ihrer Information:

#### **Betreuungsverfügung:**

Wenn der Fall eintritt, dass Sie selbst nicht mehr

für sich handeln können, wird das Betreuungsgericht einen gesetzlichen Betreuer für Sie einsetzen. Sie haben heute die Möglichkeit, mit Hilfe einer Betreuungsverfügung für diesen Fall einen Betreuer Ihrer Wahl zu benennen. Damit wird die Einschaltung des Gerichts zwar nicht vermieden, aber die Person Ihres Vertrauens wird sich um Ihre Angelegenheiten kümmern.

#### **Vorsorgevollmacht/Generalvollmacht:**

Durch eine Vorsorge-/Generalvollmacht kann eine gesetzliche Betreuung vermieden werden.

Die Vorsorgevollmacht ist das ideale Instrument, um die eigene Zukunft auch für den Fall selbst zu gestalten, bei dem man selber nicht mehr in der Lage ist, Entscheidungen zu treffen. Damit wird das Recht auf Selbstbestimmung gestärkt:

Mit einer Vorsorgevollmacht kann man »in gesunden Tagen« die Vertrauensperson selbst auswählen, die bei später eintretender Geschäfts- und/oder Einwilligungsunfähigkeit entscheidet und handelt.

#### **Patientenverfügung:**

Mit einer Patientenverfügung können Wünsche zur medizinischen Behandlung für den Fall geäußert werden, bei dem ein Zustand der Entscheidungsunfähigkeit, etwa auf Grund von Bewusstlosigkeit, vorliegt. Sie ist die Anweisung an die behandelnden Ärzte und Pflegekräfte, welche medizinischen Maßnahmen durchgeführt bzw. unterlassen werden sollen.

**Sehr gerne unterstützt Sie Frau Margot Groer bei der Auseinandersetzung mit dieser sensiblen Materie. Kommen Sie auf uns zu und vereinbaren Sie einen Termin mit uns. ■**

## Aktuelle Bauprojekte



### Wohnanlage Schwaighausen

**In unmittelbarer Nähe zu Memmingen und zum Allgäu Airport entsteht auf einem schönen, nach Süden ausgerichteten Grundstück eine moderne Wohnanlage mit 8 Wohneinheiten.**

Die 2- und 3-Zimmer-Wohnungen verfügen über moderne Grundrisse und hochwertige Ausstattung. Das Gebäude wird als KfW 55 Haus errichtet; damit haben die Käufer Anspruch auf eine günstige KfW-Finanzierung und einen Tilgungszuschuss in Höhe von €

5.000,-€. Sowohl für Eigennutzer als auch für Kapitalanleger bieten die Wohnungen in bewährter „Mang-Qualität“ einen langfristig stabilen Werterhalt. Die Nachfrage nach Wohnraum im Großraum Memmingen ist ungebrochen, gerne übernehmen wir für unsere Käufer kostenlos die Vermietung.

Sie können gerne nach Terminabsprache eine bestehende Musterwohnung besichtigen, um sich so einen persönlichen Eindruck von unserem Qualitätsanspruch zu verschaffen. ■



WOHNANLAGE  
SCHWAIGHAUSEN





Willkommen im Beraterhaus Babenhausen:



## Vorstellung neue Kollegin

In diesem finanzgeflüster möchten wir Ihnen sehr gerne unsere neue Mitarbeiterin Victoria Weißmann vorstellen. Frau Weißmann ist 39 Jahre alt, verheiratet und Mutter von zwei Kindern. Die gelernte Bankfachwirtin finden Sie hier im Beraterhaus gleich am Empfang. Der ein oder andere „kennt“ sie vielleicht schon von Telefonaten oder Terminvereinbarungen, denn Frau Weißmann wird vor allem Herrn Kahric im Vertrieb unterstützen. Wir freuen uns auf eine gute und konstruktive Zusammenarbeit und wünschen ihr sowohl bei der Arbeit als auch mit den Kunden viel Erfolg und Freude. ■



Bestandene Prüfung



## Glückwunsch

Das gesamte Team des Beraterhauses gratuliert ihrer geschätzten Kollegin Petra Ausperger zur ihrer sehr erfolgreich abgeschlossenen Fortbildung zur Immobilienmaklerin (IHK). ■



Ab ging's nach Katzbrui



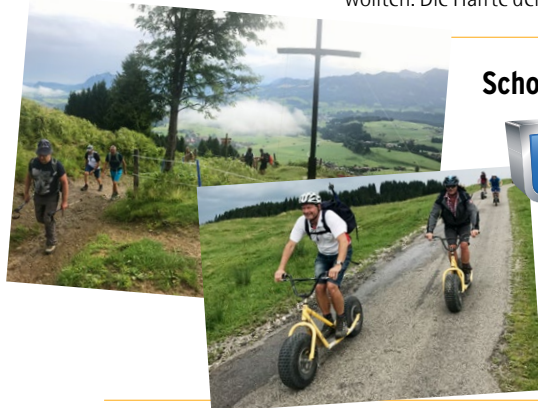
## Frauenevent 2017

Am Freitag, den 19. Mai 2017, machten sich 45 Kundinnen zu unserem diesjährigen „Ladies' Day“ in Richtung südlicher Landkreis Unterallgäu auf den Weg.

Als erste Station wurde die barocke Wallfahrtskirche in Mussenhausen besichtigt. Leider hat uns der Wettergott dort nicht erhört. Aufgrund des starken Regens stellten wir es unseren Damen frei, ob sie mit dem Bus weiter zu unserem Ziel, der Katzbrui-Mühle, fahren oder doch wie geplant die einstündige Wanderung mitmachen wollten. Die Hälfte der

Damen hat es dann gewagt - bestens ausgerüstet mit Regenkleidung und -schirmen -, durch das idyllische Unterallgäu zu spazieren.

Die Beraterhausdamen haben den unerschrockenen Läuferinnen den Weg mit selbstgemachtem Eierlikör versüßt und so wurde die kleine Tour zum kurzweiligen und „feuchtfrohlichen“ Ausflug. Nach Ankunft in der Katzbrui-Mühle waren dann alle wieder vereint und haben dort einen unterhaltsamen und sehr lustigen Abend bei Maultaschen und Bier mit der originellen a-capella-Band „Piccobellos“ verbracht. ■



Schon zum 7. Mal ab auf den Berg



## Männerevent

Die Bergtour des Beraterhauses hat mittlerweile schon fast Tradition. Auch dieses Jahr haben wieder über 40 Bergfreunde den Weg auf den Gipfel angetreten. Am Sonntag, den 9. Juli 2017, begann die Tour zuerst mit einem ein-

stündigen und relativ steilen Anstieg. Nach einer kurzen Pause auf der ersten Hütte („Hörnerhaus“) ging es über die Hörner zur gemütlichen Einkehr an die Weltcuphütte. Bei einem herrlichen Ausblick hoch über Ofterschwang und bestem Wetter stärkten sich alle Wanderer mit einem deftigen Mittagessen und einem Gipfelschnaps. Den Rückweg traten einige Männer zu Fuß an, der größere Teil bevorzugte aber die rasante Abfahrt auf Bergrollern hinab Richtung Tal. ■

Schranne 2017



## „Jetzt red i“

Bereits zum 13. Mal luden wir unsere Kunden zu einer informativen Kundenveranstaltung in die Schranne nach Illertissen ein.

Das diesjährige Kundenevent stand diesmal unter dem Motto „Jetzt red i“. Nach der Begrüßung durch Jürgen Ganz erzählte Ejnar Kahric über die aktuellen Ereignisse im Beraterhaus Babenhausen. Für die offene Gesprächsrunde konnten wir den bislang dienstältesten Bürgermeister Deutschlands, Herrn Dr. Ivo Holzinger, gewinnen. Er war von 1980 bis 2016 Oberbürgermeister der kreis-



freien Stadt Memmingen. Neben einem Blick auf die aktuelle Weltpolitik gab Herr Dr. Ivo Holzinger auch einen spannenden Einblick in seine langjährige, erfolgreiche Tätigkeit. Die teilnehmenden Kunden konnten sich bereits im Vorfeld Fragen überlegen, welche sie dann Herrn Dr. Ivo Holzinger stellen konnten. Abgerundet wurde der Abend mit einem Glas Wein und guten Gesprächen. ■

Impressum

finanzgeflüster

**Herausgeber:** Beraterhaus Babenhausen  
Fürst-Fugger-Str. 3, 87727 Babenhausen  
Verantwortlich: Jürgen Ganz, Ejnar Kahric,  
Peter Wassermann ; ☎: 08333-92676-10;  
www.beraterhaus-babenhausen.com

**Gestaltung und Umsetzung:**  
www.bw-mediendesign.com

**Bildnachweise:**  
Seite 1, 2, 3: Adobe Stock;  
Seite 4: Bastian Wriedt und Beraterhaus Babenhausen