



FinanzPartner AG
Unabhängige Bankkaufleute

Investment im Focus

M Ä R Z 2 0 0 6

B E R L I N , 0 2 . 0 3 . 2 0 0 6

Kein Depot ohne Alternative Investments!

Den Horizont zu erweitern, bringt viele Vorteile, vor allem bei der Kapitalanlage. Sich allein auf die Palette der klassischen Anlageformen — Aktien, Renten und Immobilien- zu stützen, genügt daher nicht. Eine zu schmale Basis führt dazu, dass Anleger zu hohe Risiken eingehen und Renditechancen ungenutzt lassen. Alternative Investments sind deshalb unentbehrlich für ein erfolgreiches Anlagemanagement.

Das Schaubild zeigt, dass eine Beimischung von Hedgefonds das Risiko des gesamten Wertpapierdepots reduzieren und gleichzeitig die Renditechance erhöhen kann. Bei einer Gewichtung von ca. 20% erreicht der Investor das minimale Risiko für sein Depot.

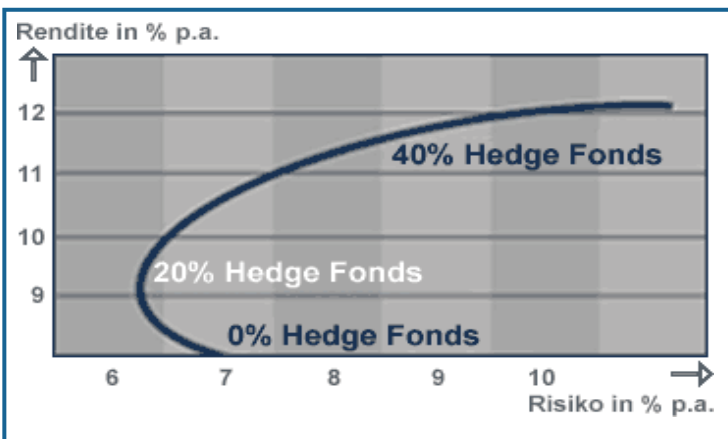
Wird der Anteil der Hedgefonds weiter erhöht, so steigen die Renditechancen, aber auch das Risiko weiter an.

Bei einer Gewichtung von ca. 30% Hedgefonds weist das Portfolio des Investors ein genauso hohes Risiko auf wie bei der 0%-Gewichtung - die Renditechance nimmt jedoch um 3% p. a. zu. Hedgefonds sind Anlageinstrumente mit geringer Korrelation zu anderen Anlageformen.

Eine Studie des Nobelpreisträgers Dr. Harry M. Markowitz belegt, dass Hedgefonds trotz ihres eigenen hohen Risikoprofils geeignet sind, den Ertrag zu steigern und zugleich das Risiko des Gesamtportfolios zu verringern.

Das Problem liegt in der Umsetzung

Nachdem mittlerweile viele Anleger die positiven Effekte einer Beimischung von Hedgefonds zu ihrem Wertpapiervermögen erkannt haben, scheitern viele jedoch bei der konkreten Auswahl des geeigneten Anlageinstruments. Hierbei soll diese Anlegerinfo helfen.



Im Wesentlichen finden wir heute am Markt drei Erscheinungsformen von Hedgeprodukten:

- **Single- Hedgefonds**
- **Dach- Hedgefonds**
- **Zertifikate auf Hedgefonds/ und -indices**

Auf den folgenden Seiten stellen wir Ihnen kurz fünf sehr interessante Anlageprodukte von renommierten Partnern in diesem Bereich vor und zeigen Ihnen die wesentlichen Eigenschaften auf.

IN DIESER AUSGABE:

Sauren Global Hedgefonds 2

AEGIS Global Macro Classic Fund 2

er Global XL Zertifikat 3

Rising-Star Hedge-II-Zertifikat 3

MPC Auventas Anleihe 4

Sauren Global Hedgefonds

Dach-Hedgefonds

Seit dem 01.01.2004 dürfen in Deutschland Hedgefonds als Sondervermögen in Form von Dachfonds angeboten werden. Seither sind etliche Fonds in dieser Anlageklasse entstanden, aber nur wenige Produkte konnten bisher ihre Anlageziele mit Erfolg für den Anleger umsetzen. Nachfolgend stellen wir Ihnen das bisher erfolgreichste Produkt in dieser Klasse vor.

Der **Sauren Global Hedgefonds** ist ein breit diversifizierter Dach-Hedgefonds. Das Portfolio besteht aus Hedgefonds unterschiedlicher Anlagestrategien und unterschiedlicher Anlageuniversen.

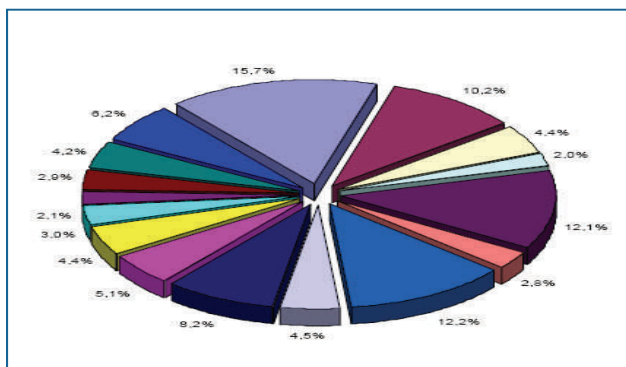
Bei der Zielfondsauswahl wird nach der gleichen Methode vorgegangen, die schon seit zehn Jahren erfolgreich bei den Dach-Wertpapierfonds von

Sauren praktiziert wird: „Wir investieren nicht in Fonds - wir investieren in Fondsmanager“.

Im Fokus der Analyse steht immer der jeweilige Hedgefondsmanager, da dieser entscheidenden Einfluss auf die Performance des Fonds hat. Daneben kommt dem Verständnis der Anlagephilosophie und den Aspekten Long-/Short-Fähigkeit bzw. Leverage besondere Bedeutung zu.

Aufgrund des personenbezogenen Ansatzes ist die frühzeitige Investition in junge, viel versprechende Hedgefonds möglich. Grundsätzlich werden bei der Zielfonds Auswahl gut gemanagte Fonds mit überschaubarem Volumen bevorzugt.

Der **Sauren Global Hedgefonds** erreichte im schwierigen Hedgefondsjahr 2005 eine Performance



Sauren Global Hedgefonds– Breite Diversifikation ist Trumpf !

von **+ 11,2%**, bei sehr überschaubarer Volatilität. Der Fonds liegt hiermit an der Spitze seiner Vergleichsgruppe.

Der Fonds eignet sich aufgrund seiner breiten Diversifikation sehr gut zur Abdeckung des Anteils alternativer Anlageklassen in einem strukturierten Wertpapierportfolio.

AEGIS Global Macro Classic Fund

Single-Hedgefonds

Als einer der ganz wenigen Single-Hedgefonds im deutschen Markt kann **AEGIS** auf einen langjährigen Echtgeld-Track Record verweisen. Dabei **hat ein kontinuierlicher Ertrag bei moderaten Kursschwankungen** seit Beginn oberste Priorität. Das Ergebnis: Seit 1996 wurde **jedes Jahr mit einem positiven Ergebnis** abgeschlossen

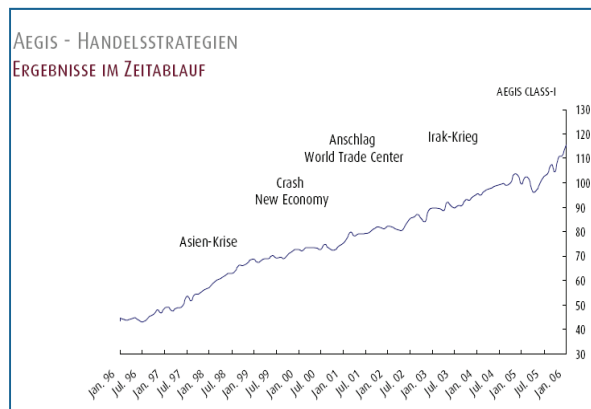
Der zentrale Ansatz der **AEGIS-Strategie** definiert sich über die Erkenntnis, dass Märkte im Zeitablauf nicht mit einer angemessenen Sicherheit vorhergesagt werden können. Vielmehr konzentriert AEGIS

das gesamte Know how darauf, sich **optimal auf herrschende Marktentwicklungen** einzustellen. In der Konsequenz ist der Investmentansatz sehr stark quantitativ geprägt.

Der Handel ist sehr **stark informations- und IT-basiert**. Signale werden ausschließlich auf dieser Basis ermittelt. Personenspezifische Entscheidungsmuster werden eliminiert.

Als reiner „Alternatives-Fund“ stellt sich der AEGIS Classic Fund an die Spitze der Renditeerwartungen der AEGIS-Produktpalette. Mit seiner sehr geringen Korrelation zu traditionellen Anlagen spielt er deshalb eine zentrale Rolle unter Diversifikationsgesichtspunk-

ten und sollte Bestandteil eines professionell diversifizierten Portfolios sein.



Aufgrund der Komplexität der Anlagestrategie der AEGIS- Fonds ist eine individuelle Beratung vor Zeichnung unbedingt erforderlich.

er Global XL Zertifikat

Mit der Investition in dieses Zertifikat, das von der Barclays Bank aufgelegt wird, beteiligt sich der Anleger an der Wertentwicklung des **Estlander Rönnlund Global XL Euro Index**.

Dieser Index wird von der Vermögensverwaltung Estlander & Rönnlund Capital Management aus Finnland aktiv gemanagt. Die beiden rechts abgebildeten Unternehmensgründer gelten als Pioniere der Hedgefonds-Branche in Europa und sind schon seit 20 Jahren in der Verwaltung von Hedgefonds sehr erfolgreich tätig.

Das Handelsprogramm „**er Global XL**“ generiert mit Hilfe von lang-, mittel- und kurzfristigen Trendfolgemodeln in jeder Marktphase eine **positive Rendite**. Diese Strategie ist unabhängig von der Entwicklung einzelner Märkte und Anlageklassen.

Die Asset-Allokation variiert nach Stärke der Trends in den jeweiligen Sektoren. Nach Maßgabe des **Risikomanagements** wird nie mehr als 2% des Gesamtvermögens in eine einzelne Position investiert.

Durch die leicht negative Korrelation zu den Aktienmärkten wirkt der „**er Global XL**“ wie ein Airbag für das Depot. Bricht zum Beispiel der DAX ein, kann der Index diese Funktion wahrnehmen, da die Anlageklasse der „**Managed Futures**“ auch in fallenden Märkten positive Renditen generieren kann.

Aufgrund **ihrer institutionellen Herkunft** besitzen Estlander & Rönnlund ein besonders hohes Vertrauen bei Privatanlegern, was gerade in dieser Branche extrem wichtig ist. Aktuell stammen rund 95% des verwalteten Vermögens (< 450 Mio. €) von institutionellen Anlegern wie z.B. Banken, Ver-

Hedge- Index Zertifikat

sicherungen und Pensionskassen aus der ganzen Welt.

Die finnischen Manager überzeugen weiterhin durch die extrem hohe Transparenz in ihrem Anlageprozess, welche in dieser Anlageklasse nicht unbedingt selbstverständlich ist.

Hauptargument für dieses Produkt ist und bleibt aber die Rendite der Trendfolge-Strategie: **ca. 15% p.a. seit 15 Jahren!** Hierbei handelt es sich um eine tatsächlich erzielte Rendite und nicht um ein theoretisch zurückgerechnetes Ergebnis.

Ein absolutes Spitzenprodukt - jetzt auch für den Privatanleger verfügbar!



Pioniere aus Finnland- Martin Estlander und Kaj Rönnlund

Rising-Star Hedge-II-Zertifikat

Eine vermögende deutsche Industriellenfamilie beauftragte im Jahr 2001 das Expertenteam der **Rising Star AG aus der Schweiz**, ein Hedefonds-Portfolio mit dem Ziel zusammenzustellen, unabhängig vom Marktumfeld positive und stetige Renditen zu erwirtschaften. Mit dieser Auftragskonzeption war der Grundstein für das „**STAR I Hedge Zertifikat**“ gelegt. Neben dem Erst-Investor haben sich bis heute einige der 100 reichsten Familien Deutschlands sowie die Privatbank

Hauck & Aufhäuser mit Millionenbeträgen an dem Investment beteiligt. Nun öffnet Rising Star gemeinsam mit der Commerzbank **Ende März** dieses seit Jahren erfolgreiche Produkt erstmals für eine breite Anlegerschicht.

Ab einer Mindestanlage von **€ 20.000,—** können sich die Anleger dann an dem neuen Zertifikat beteiligen, das exakt die gleiche Anlagestrategie umsetzt, die das Großinvestorenprodukt so erfolgreich gemacht hat.

Hedge- Dachfonds Zertifikat

Es wird auf **Zertifikatsbasis ein Dachfondskonzept umgesetzt, das seit 2001 eine jährliche Rendite von 6% erbrachte und das beim Schwankungsrisiko nur leicht über dem Niveau von europäischen Staatsanleihen liegt.**



MPC Auventas Anleihe

Anleihe auf Dach-Hedgefonds

Mit der MPC Auventas Anleihe setzen Sie mit Hilfe von Hedgefonds auf Rendite - und das bei maximaler Sicherheit.

Über diese Anleihe partizipieren unsere Kunden an der Wertentwicklung von drei sehr renommierten Dach-Hedgefonds: **La Fayette Leveraged Fund, HFRX Offshore Global Tracker Fund und Permal Investment Holdings.**

Das Konzept der Anleihe sieht vor, dass diese Partizipation bereits während der Laufzeit durch **einen jährlich variablen Kupon von bis zu 8%** erfolgt. Weiterhin profitiert der Anleger zum **Ende der Laufzeit nochmals an der gesamten positiven Wertent-**

wicklung der Anleihe.

Die Managementteams der drei Dachhedgefonds gehören zu den erfahrensten im Markt. Außerdem stellen die drei ausgewählten Fonds eine optimierte Mischung dar, denn



sie korrelieren relativ gering miteinander.

Neben der **Rendite** steht bei diesem Produkt aber absolut auch das Thema **Sicherheit** im Vordergrund.

Zum Ende der Laufzeit garantiert

die niederländische Rabobank, eine mit einem AAA-Rating versehene **internationale Großbank**, die mindestens **100%-ige Kapitalrückzahlung**.

Während der Laufzeit kann die Anleihe zudem jederzeit zum Tageskurs über die Börse verkauft werden.

Die MPC Auventas Anleihe ist das ideale Produkt für alle Anleger, die zwar an den Erträgen der Anlageklasse

„Hedgefonds“ mit partizipieren wollen, aber kein Verlustrisiko auf ihr eingesetztes Kapital eingehen möchten.

*Diese interessante Anleihe können Sie noch bis zum **10.04.2006** über Ihren SRQ-Berater zeichnen.*



Herausgeber :

SRQ FinanzPartner AG

Zentrale

Tauentzienstraße 7b/c

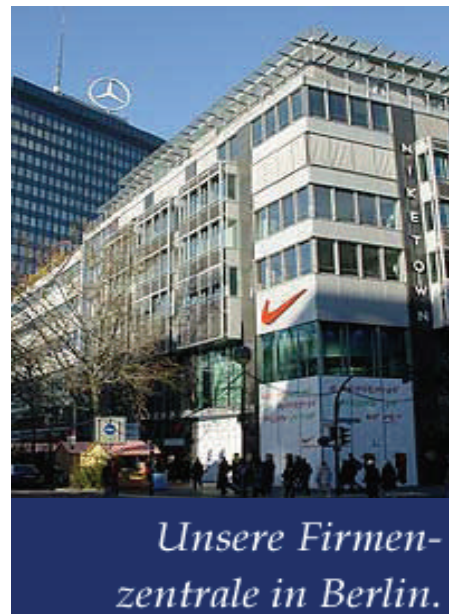
10789 Berlin

Telefon: 030/ 85 6213- 0

Fax: 030/ 85 6213- 21

E-Mail: zentrale@srq-online.de

Web: www.srq.de



Alle Informationen und Berechnungsbeispiele wurden mit größtmöglicher Sorgfalt recherchiert und erstellt. Dennoch kann für die Richtigkeit keine Gewähr übernommen werden. Eine Haftung für den tatsächlichen Eintritt wirtschaftlich prognostizierter Ergebnisse und steuerlicher Wirkungen wird ausdrücklich ausgeschlossen. Rechtsgrundlage aller Produktangebote ist ausschließlich der Zeichnungsprospekt des jeweiligen Emittenten oder der Kapitalanlagegesellschaft. Vor einer Anlageentscheidung ist in jedem Fall ein persönliches Gespräch mit Ihrem SRQ-Finanzplaner erforderlich, der Ihnen die Chancen- und Risiken der dargestellten Produkte ausführlich erläutert.