

XXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXX

Stadtsteinach, im Juli 2017

Ostermann & Witzgall informieren zu

- **Aktuelle Marktentwicklungen / Time statt Timing**
- **Aktuelle Depotstände**
- **Versicherungshinweise zu Reiseversicherung / Elementarversicherung**
- **Altersvorsorge: Canada Life, Fondspolice GIP-Vorsorge Lux. und Riester; macht das alles noch Sinn?**

Sehr geehrte XXXXXXXXXXXXX,

nachfolgend haben wir aktuelle und interessante Informationen für Sie zusammengestellt.
Die derzeitigen Depotstände finden Sie auf Seite 2.

I) Aktuelle Marktentwicklungen



Die Kapitalmarktsituation hat sich im Grunde überhaupt nicht verändert. Die Zinsen sind praktisch bei Null. Wer Rendite sucht, kommt an sinnvollen Vermögensverwaltungen nicht vorbei.

Dies wird auch noch eine ganze Zeit so bleiben, weil der Staat selber den größten Vorteil aus den Nullzinsen hat.

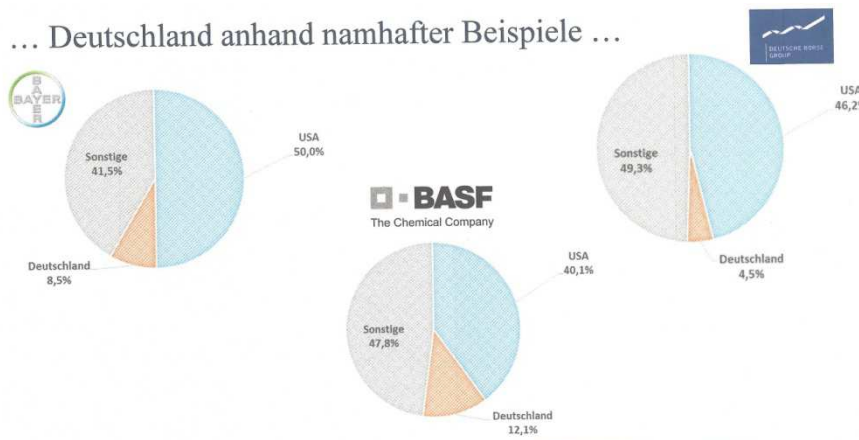
Die Aktienmärkte haben sich in diesem Umfeld wie erwartet im ersten Halbjahr ruhig aufwärts bewegt. Natürlich kann es jetzt jederzeit zu Rückschlägen kommen – aber

anschließend wird die Erholung dann umso höher ausfallen. Daher gilt: Nicht das Suchen des optimalen Zeitpunktes (den man ohnehin nie erreichen wird) wird an der Börse belohnt, sondern ausschließlich das Durchhalten, die investierte Zeit. Daher die Aussage:

TIME STATT TIMING – Anlagezeit statt Zeitpunkt

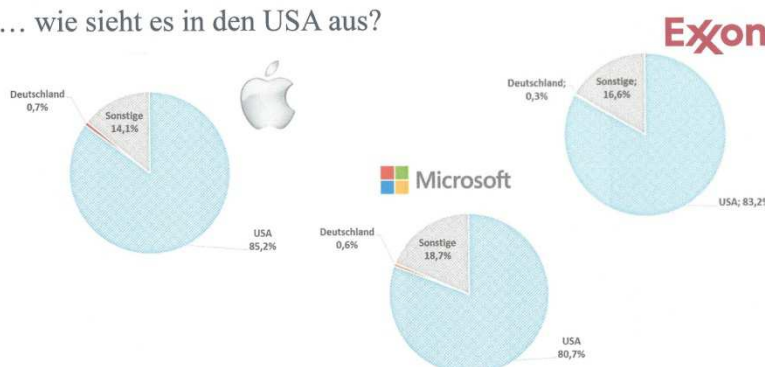
Es gibt einen klar belegbaren Zusammenhang aus Anlageneigung und Geldvermögen der Bevölkerung. Während in Deutschland gerade einmal 15 % der Bevölkerung in aktienorientierte Wertpapiere investieren sind es z.B. in den USA über 70 % der Bevölkerung. Auch ist interessant, wem welche Unternehmen gehören. Führende deutsche Firmen, deren Produkte wir täglich nutzen, gehören nur zu einem geringen Teil deutschen Anlegern:

... Deutschland anhand namhafter Beispiele ...



So gehört die Firma BAYER, deren Nivea Creme praktisch jeder kennt, nur zu 8 % deutschen Anlegern, aber zu 80 % US-Anlegern. Ähnlich bei BASF oder vielen anderen.

... wie sieht es in den USA aus?



Andererseits gehören US-Konzerne wie Apple, Exxon oder Microsoft zu über 80 % US-Anlegern

Und beim Geldvermögen je Bürger hat ein US-Bürger im Durchschnitt € 160.000,-, ein Deutscher aber nur € 48.000,-. Dies hängt genau am beschriebenen Effekt. Anlageangst vor Wertpapieren bringt langfristig Vermögensverlust. Deshalb sind aktienorientierte Wertpapiere für die Vermögensanlage unverzichtbar. Dies ist immer so, egal ob die Zinsen hoch oder niedrig sind. Eine breite professionelle Vermögensverwaltung macht dies für jeden nutzbar.

Geldvermögen

170.000 EUR



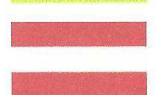
160.000 EUR



48.000 EUR



51.000 EUR



II) Aktuelle Depotstände:

Bei Kunden mit einem Ruhestands-Depot wird an dieser Stelle der aktuelle Depotwert ausgewiesen.

Nutzen auch Sie diese Möglichkeit, in Niedrigzinszeiten renditestark anzulegen.

Hier sind Aktienquoten von 20 % - 100 % möglich.

Auch bei niedriger Aktienquote von 20 % sind bei einer Laufzeit von 5 Jahren Renditen von jährlich 3 % möglich.

Für Informationen stehen wir gerne zur Verfügung.

III) Versicherungshinweise

Reiseversicherungen



In der Hälfte der Bundesländer haben die Hauptferien schon begonnen. Auch in Bayern steht die schönste Zeit des Jahres an. Aus diesem Anlass möchten wir noch einmal auf die wichtigsten Reise-Versicherungen hinweisen:

1) Auslandsreise-Krankenversicherung: Zwingend notwendig, um bei Behandlungen und Rücktransport abgesichert zu sein.

2) Reise-Rücktritt-Versicherung: Sinnvoll, vor allem bei hohen Reisepreisen. Bei Last-Minute-Angeboten wird

häufig darauf verzichtet, da die Abreise ja kurz bevorsteht.

Der Versicherungsschutz sollte vor der Abreise geprüft werden, um Überraschungen zu vermeiden. Auf unserer Internetseite können hierzu Vergleiche gerechnet werden.

Reiseversicherungen sind nur im Direktabschluss über die Internetseite möglich.

www.die-kulmbacher-ruhestandsplaner.de > Service/Online-Berechnungen >

Versicherungen online > unten geht eine Maske auf, bei der Reiserücktritt dabei ist. Dieses anklicken. Danach noch Reiseabbruch mit anklicken.

Bitte beachten, dass zwei Masken auf einer Seite sind. Im oberen Teil sind verschiedene Sparten aufgeführt, die einzeln wählbar sind. Reiserücktritt und Reiseabbruch finden Sie im unteren Teil direkt. Reisekrankenversicherung bitte im oberen Teil unter Dauer-Reiseversicherungen anklicken. Dann kommt die HanseMerkur, die hier sehr günstig ist.

Elementarschutz:



Wir hatten das Thema im letzten Jahr schon einmal dargestellt und verweisen insofern auf diese Ausführungen. Aus aktuellem Anlass aufgrund der Wetterereignisse möchten wir aber noch einmal darauf hinweisen, dass sowohl Wohngebäude- als auch Hausratversicherungen grundsätzlich diesen Einschluss nicht haben. Wer hier vorsorgen möchte, sollte unbedingt Kontakt zu uns

aufnehmen, damit wir diesen Bereich besprechen können.

Als Elementarschäden gelten: Überschwemmung z.B. durch Starkregen, Rückstau, Erdbeben, Lawinen, Schneedruck, Erdbeben, Erdrutsche, Erdsenkungen und Vulkanausbrüche.

Ein Versicherungsschutz gegen Rückstau von Abflussrohren wird in der Regel nur gewährt, sofern eine funktionierende Rückstauklappe installiert ist.

IV) Altersvorsorge: Canada Life, Fondspolice GIP-Vorsorge Lux. und Riester; macht das alles noch Sinn?

Die demografische Entwicklung mit weniger jungen Menschen, die in die gesetzliche Rentenversicherung einzahlen und mehr Menschen, die einen Rentenanspruch haben, hat sich naturgemäß nicht verändert. Daher ist es nach wie vor zwingend erforderlich, eine private Vorsorge zu betreiben. Die Frage ist: Wie wirken sich die Niedrigzinsen hier aus und müssten möglicherweise Anpassungen erfolgen?

Wir gehen hier auf drei Durchführungswege ein, die von uns auch empfohlen wurden.



1)

Die seit 1847 (!) bewährte Anlagestrategie dieser Gesellschaft hat mit dazu geführt, dass sie völlig unbeschadet durch die Finanzkrise gekommen ist. Aktuelle Bewertungen und Ratings unterstreichen dies. Die sogenannten UWP-Policen mit einer Kapital und Mindestzinsgarantie bei gleichzeitig hohen Aktienanteilen verbinden Chance und Sicherheit optimal. In den letzten 12 Jahren konnten trotz der Niedrigzinsen Anlagerenditen von 6 % p.a. erreicht werden. Hier gibt es keinen Handlungsbedarf. Die Niedrigzinsen sind hier kein Problem.



2)

GIP-Vorsorge Luxemburg:

Die Fondspolice der zum großen Ergo-Konzern gehörenden Gesellschaft ist nach wie vor eine sehr sinnvolle Ergänzung mit Renditechance. Vor allem die garantierte lebenslange Rente ist hier als Vorteil zu nennen. Unabhängig vom Deckungskapital oder dem Rückkaufwert muss die Versicherung die Rente lebenslang zahlen. Gleichwohl macht hier für die Rentengarantie der Niedrigzins Probleme. Durch diesen steigen die Kosten für die Garantierente. Wer eher eine Einmalauszahlung als eine Rente anstrebt, könnte über eine reine Wertpapier-Depotlösung nachdenken. Hierdurch würde das Absicherungsrisiko steigen, aber eben auch die Renditechance. Bitte bei Fragen und Änderungswünschen auf uns zukommen.



3)

Riester-Sparplan:

Riester kommt in der medialen Berichterstattung unverändert schlecht weg. Der Staat hält aber an seinem zertifizierten Produkt fest und unterstreicht dies sogar mit einer erstmaligen Erhöhung der Grundzulage ab dem nächsten Jahr. Daher kommt man an Riester nicht vorbei. Die Kapitalgarantie führt dazu, dass die Gesellschaften geringere Anteile in Aktien investieren können, als dies bei höheren Zinsen der Fall wäre. Insofern ist auch hier der Niedrigzins von Nachteil. Durch die hohen Zulagen und Steuervorteile macht aber Riester weiterhin Sinn als Basis-Vorsorge. Ideal genutzt kommen noch hohe Steuervorteile dazu. Falls nicht die vollen Zulagen gewährt wurden oder hierzu anderweitige Frage sind; bitte um Mitteilung. Machen wir den Riester-Check.

Wir wünschen schon einmal einen schönen Urlaub und erholsame Tage, egal ob am Meer, in den Bergen oder in unserer wunderbaren Heimat.

Herzliche Grüße aus Stadtsteinach

Klaus Witzgall

+++Übrigens: Die meisten unserer Kunden empfehlen uns gerne weiter+++++++