

Eheleute  
XXXXXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXXXXX

Stadtsteinach, Feb. 2020

## **PORTFOLIO-REPORTING**

**2019: Starkes Jahr an den Märkten – und weiterhin alles ganz normal!**

**Rückblick 2019 – Ausblick 2020**

**Bitte auch die Versicherungs- und Anlagehinweise auf den Seiten 3 + 4 beachten!**

**Moventum-Ruhestands-Depot #XXXXXXXX**

XXXXXXXXXX,

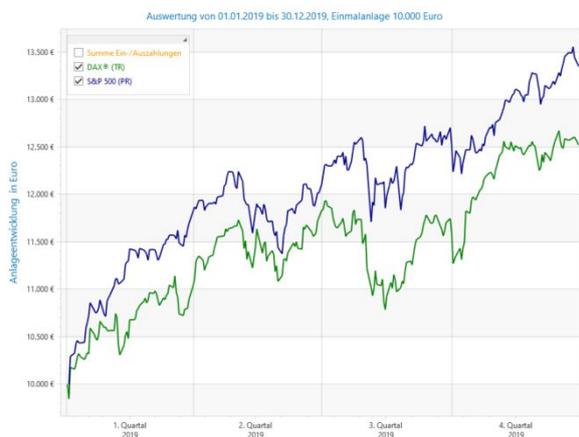
**hier einige Prognosen vom Januar 2019:**



**Ron Paul: Es rollt eine Korrektur an, die der von 1929 Konkurrenz macht**



**Und hier die tatsächlichen Ergebnisse 2019:**



Die großen Märkte konnten 2019 entgegen allen Erwartungen stark zulegen. So gewann der DAX über 25 % an Wert. Dies sollte aber keinesfalls zur Euphorie führen. So wie der Rückgang in 2018 völlig „normal“ war, ist der Zuwachs in 2019 ebenfalls als etwas normales im Börsengeschehen zu sehen. Auch die Denkweise, nach einem starken Jahr kommt wieder ein schwaches ist falsch. Statistisch folgt auf ein starkes Jahr in 70 % der Fälle --- wieder ein gutes Jahr! Daher gilt: Investiert bleiben ist der einzige Weg, dauerhaft Erträge zu erreichen.

Es ist alles so wie immer:

Schlechte Nachrichten haben wohl etwas Magisches: Eine Umfrage unter Buchhändlern ergab folgendes, zunächst überraschendes, aber eigentlich nachvollziehbares Ergebnis:  
Buchtitel, die die Signalworte „**Krise, Börseneinbruch, das Ende von ..., es war noch nie so schlimm, eine neue Eiszeit, eine neue Hitzeperiode, der große Crash, die neue Gefahr, die große Manipulation** usw. beinhalten, verkaufen sich besonders gut!

Was sollten wir daraus für eine Lehre ziehen:

Nicht verrückt machen lassen. Kapitalanlagen sind wichtig, aber ab und zu auch mal die Grünanlagen besuchen. Und tägliche Kursbewegungen an den Märkten ignorieren.

Auch 2020 wird es Schwankungen geben.

Auch 2020 sind reale Sachwerte die einzige Möglichkeit, mit Geld Geld zu verdienen.

Auch 2020 wird es wie voraussichtlich noch viele Jahre keine Zinsen auf Festanlagen geben.

Auch 2020 wird es täglich Nachrichten geben, die für sich genommen beängstigend sind.

Aber auch 2020 wird sich die Welt weiterdrehen.

#### Renditen ausgewählter Vermögensverwaltungen 2019:

| Moventum Dachfonds -<br>Offensives Portfolio | Moventum Dachfonds -<br>Dynamisches Portfolio | Moventum Dachfonds -<br>Ausgewogenes Portfolio | Moventum Dachfonds -<br>Ausgewogenes Portfolio Europa | Moventum Dachfonds -<br>Defensives Portfolio |
|--|---|--|---|--|
| 25,65 %                                      | 19,37 %                                       | 14,36 %  | 14,02 %   | 9,57 %                                       |

#### Ausblick 2020: Folgende Wahlen/Events stehen an:

31.01.2020 Brexit \* 23.02.2020 Bürgerschaftswahlen in Hamburg

13.-16.07.2020 Wahlparteitag: Demokraten küren Kandidaten in USA

Ob man ihn mag oder nicht; wir erwarten die Wiederwahl von Donald Trump.

01.07.2020 Deutschland EU-Ratspräsidentschaft \* 03.11.2020 US-Präsidentschaftswahlen

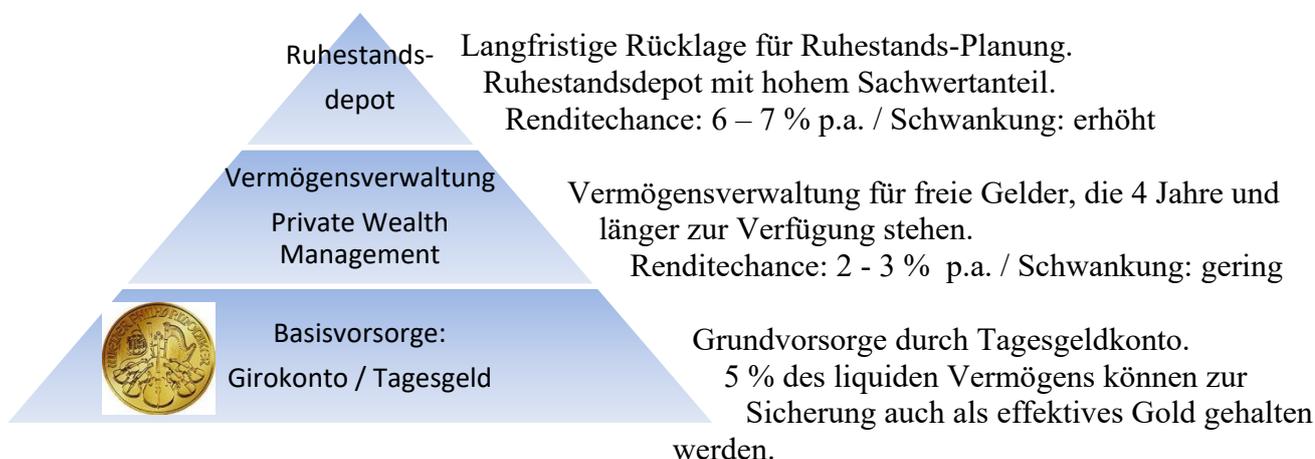
Vorgezogene Bundestagswahlen ???

**An dieser Stelle ist bei Bestandskunden eine genaue Darstellung der Depot-Wertentwicklung dargestellt.**

**Wenn Sie auch von den Chancen der Kapitalmärkte profitieren möchten, sprechen Sie uns bitte an.**

#### Niedrig-Zinsen sind nur ein Problem für Sparbuchanleger

#### So legen Sie richtig an:



# Wichtige Information zu zwei Basis-Versicherungen:

## 1) Hausratversicherung:



Bei einer Hausratversicherung wird das Mobiliar (daher früher auch häufig Mobiliarversicherung genannt) gegen die Grundgefahren Feuer, Leitungswasser, Diebstahl, Sturm versichert. Häufig wird diese noch durch eine Glasversicherung ergänzt.

Bei manchen Verträgen waren noch Sachen im Auto mitversichert, bei manchen nur in bestimmten Ländern usw. Oft gab und gibt es Ausschlüsse und Klauseln, die nicht sofort erkennbar sind. Jetzt gibt es hier eine umfassende Neuerung. Es gibt die Möglichkeit, in einem Vertrag eine Klausel aufzunehmen,

die besagt, dass der bestmögliche Versicherungsschutz gegeben wird, der am Markt vorhanden ist. Also wenn irgendeine Versicherung diesen Schutz gibt, gilt dieser auch im eigenen Vertrag!

Eine solche „Absolutions-Klausel“ ist neu. Man nennt das die „Best Leistungs-Garantie“. Wer prüfen möchte, ob diese Klausel bereits vorhanden ist, bzw. wie hoch ein möglicher Mehrbeitrag ist, sollte sich bitte an uns wenden. Wir erstellen gerne ein Angebot.

Die Aussage der Versicherung, dies ist aber bei uns nicht enthalten, gehört damit endgültig der Vergangenheit an!

## 2) Private Haftpflichtversicherung:

Gleiches gilt für die Private Haftpflichtversicherung.

Wer möchte, dass er immer die besten, am deutschen Markt verfügbaren Bedingungen hat, kann auch hier den „Best-Leistungs-Baustein“ einschließen.

Interessanterweise sind die Mehrbeiträge gar nicht so hoch. Da wir als Makler immer nur Ein-Jahresverträge machen, bindet sich auch niemand lange.

Für beide Versicherungen gilt:

Vorsatz oder absichtlich herbeigeführte Schadenfälle können natürlich nicht beglichen werden.



**Daher unsere Empfehlung, auch wenn die Verträge erst aktualisiert wurden: Lassen Sie sich ein Angebot mit der neuen Best-Leistungs-Klausel machen und entscheiden Sie dann, ob dies für Sie in Frage kommt.**

## Kapitalanlagen in Niedrigzinsphasen

### 1. Neutrale Vermögensverwaltung:

Dies ist die Grundlage jeder rentablen, sachwertorientierten Kapitalanlage. Wichtig hier ist eine neutrale Zusammensetzung der Assets, damit nicht z.B. nur die Fonds einer Bank im Depot sind.

Weiterhin eine professionelle, fortlaufende Überwachung durch die Kapitalanlagegesellschaft. Hierfür eignen sich hervorragend seit Jahrzehnten die Angebote von Moventum aus Luxemburg mit der Depotbank Banque de Luxembourg.



### 2. Beimischung vom Immobilienwerten:

Hierbei ist es wichtig, dass z.B. Wohnimmobilien verwendet werden, deren Rendite zwar etwas niedriger ist, die aber nicht so stark einer möglichen Immobilienblase unterliegen.

Denn: Gewohnt werden muss immer.

Das aktuelle Angebot der ZBI, das wir an dieser Stelle schon einmal vorgestellt haben (siehe Reporting vom Juli 2019) wurde bis zum 2. Qu. 2020 verlängert.

Die Rahmendaten lauten:

Laufende Ausschüttungen (3 x pro Jahr):

3,0 % p.a. für 2020

3,5 % p.a. für 2021

4,0 % p.a. für 2022

4,25 % p.a. für 2023 / 2024 / 2025

4,5 % p.a. für 2026

5,0 % p.a. bis zum Ende der Laufzeit



**Mindestbeteiligung € 25.000,-- \* Anlage aus Eigenkapital,  
das derzeit z.B. auf Tagesgeld oder Spargbuch liegt.**

### 3. Kauf einer Direktimmobilie in Form eines Pflegeappartements:

Hierbei erwirbt man im Direkteigentum (kein Fonds) ein solches Pflegeappartement. Dies ist aber nicht zu verwechseln mit dem sog. „betreuten Wohnen“. Im Fall des genannten Pflege-

appartements hat man keinen eigenen Aufwand. Die Verwaltung und Vermietung ist für 20 Jahre fest an einen Träger vergeben. Die zu erwartenden Rendite liegt bei 4 % p.a. Für den Kauf kann ein Darlehen aufgenommen werden, das durch uns vermittelt wird. Ersatzweise kann auch eine nicht genutzte Grundschuld auf einem eigenen Grundbuch verwendet werden.

Notwendiger Eigenkapitaleinsatz meist in Höhe von € 30.000,--.

Derzeit gibt es noch ein Objekt in Bayreuth. Grundsätzlich ist die Lage aber zweitrangig, da hier nicht das Ziel der möglichen späteren Eigennutzung im Vordergrund steht. Steuerliche Aspekte spielen keine entscheidende Rolle.



Mit freundlichen Grüßen aus Stadtsteinach