



Portfolio-Absicherungen im Überblick

	statisch	dynamisch
konkret	z.B. Erwerb einer Put-Option	z.B. CPPI
unbestimmt	z.B. Best of Two	z.B. Value at Risk

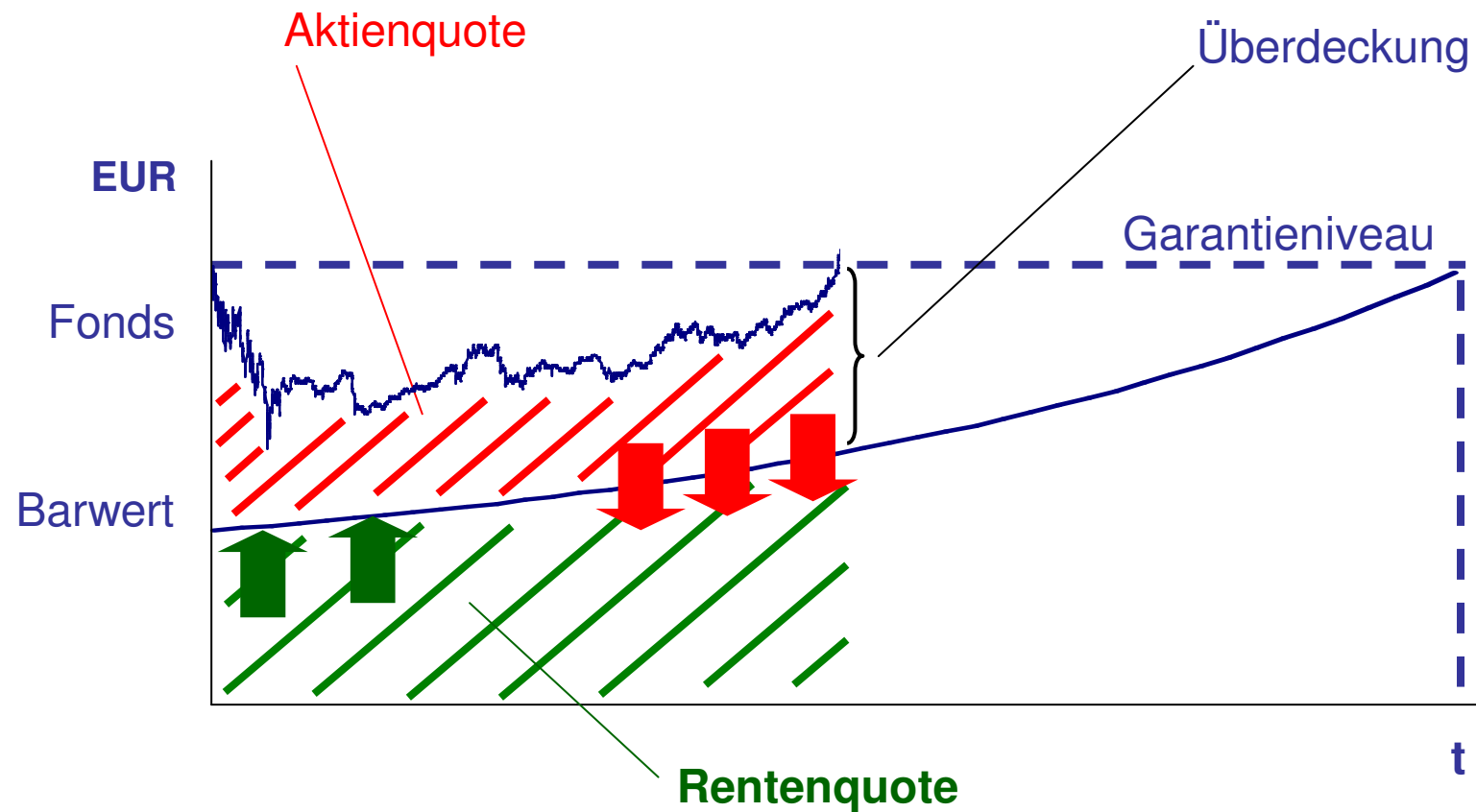
Kriterien für Auswahl einer Portfolio-Absicherung

- § **Komplexität:** erläuterungsbedürftig (extern) und handhabbar (intern)
- § **Flexibilität:** Anpassungen an Volumens- und Marktveränderungen
- § **Kosten:** Transaktions- und Volatilitätskosten (dynamisch) versus Optionsprämien (statisch)
- § **Partizipationsquoten:** Teilhabe an steigenden (Chance) bzw. fallenden (Sicherheit) Märkten

Ziel: Wertsicherungsstrategie mit höherem Aufwärts- als Abwärtspotenzial

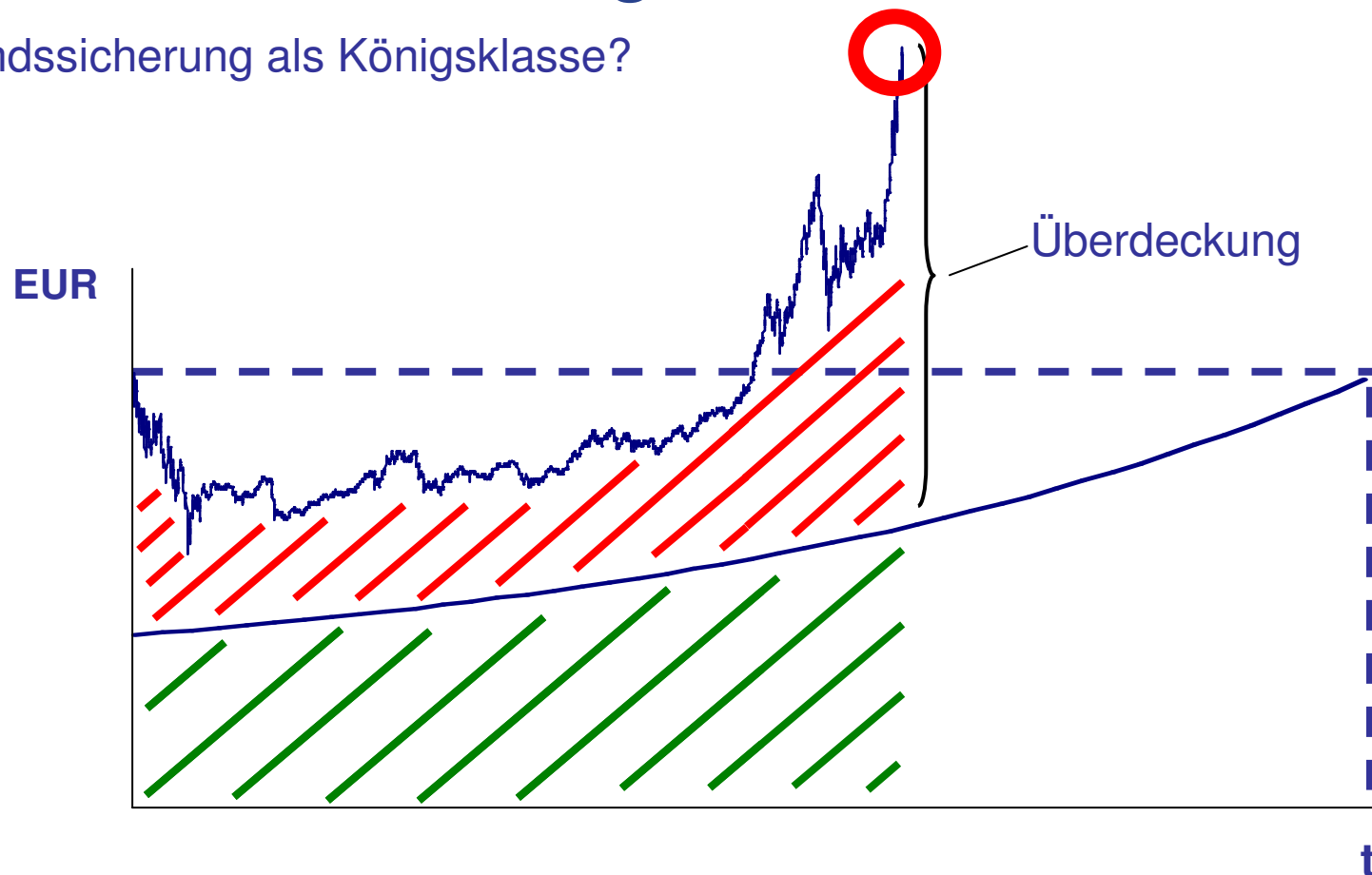
Garantiefonds als Lösung

CPPI – Constant Proportion Portfolio Insurance.

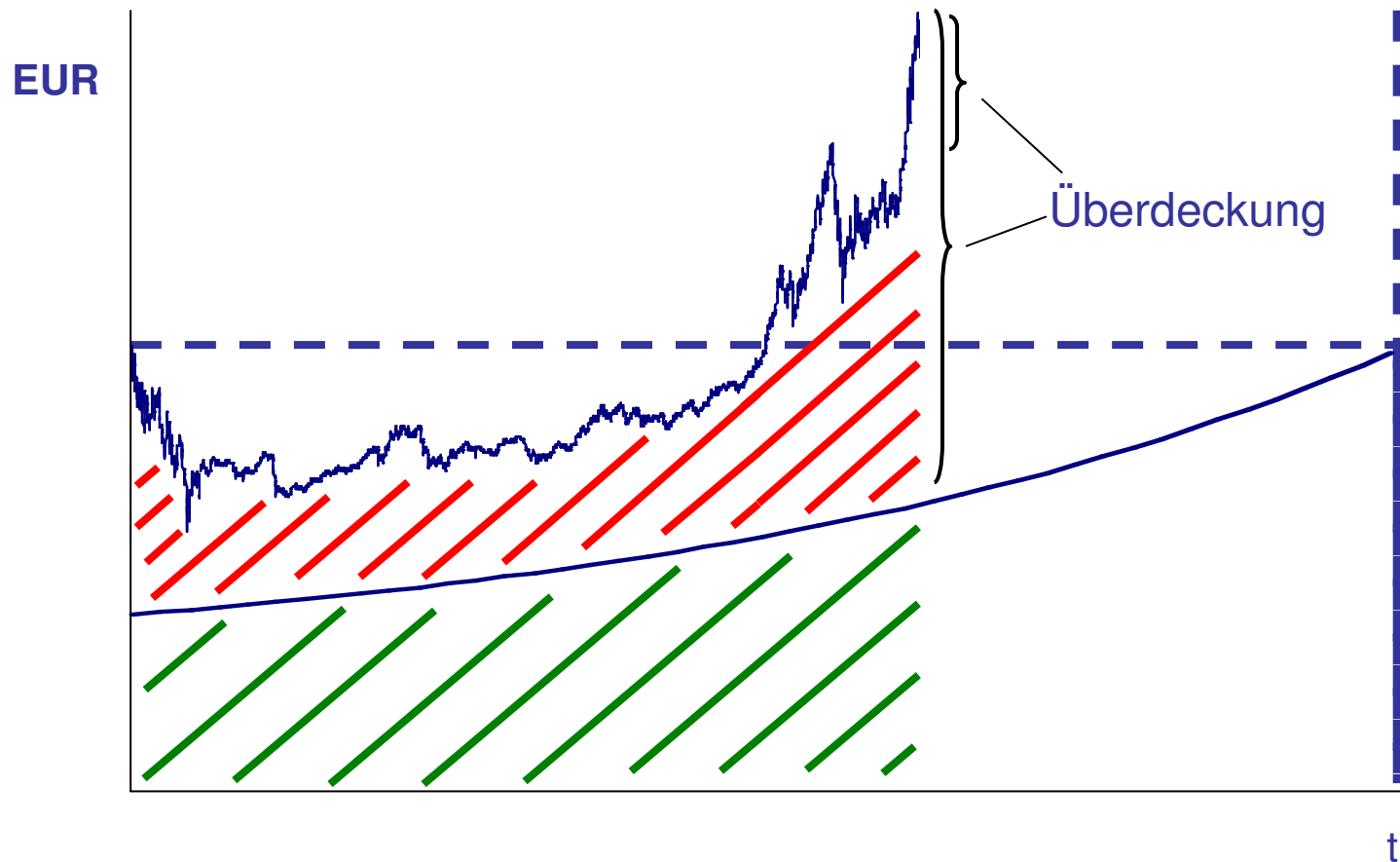


Garantiefonds als Lösung

Höchststandssicherung als Königsklasse?



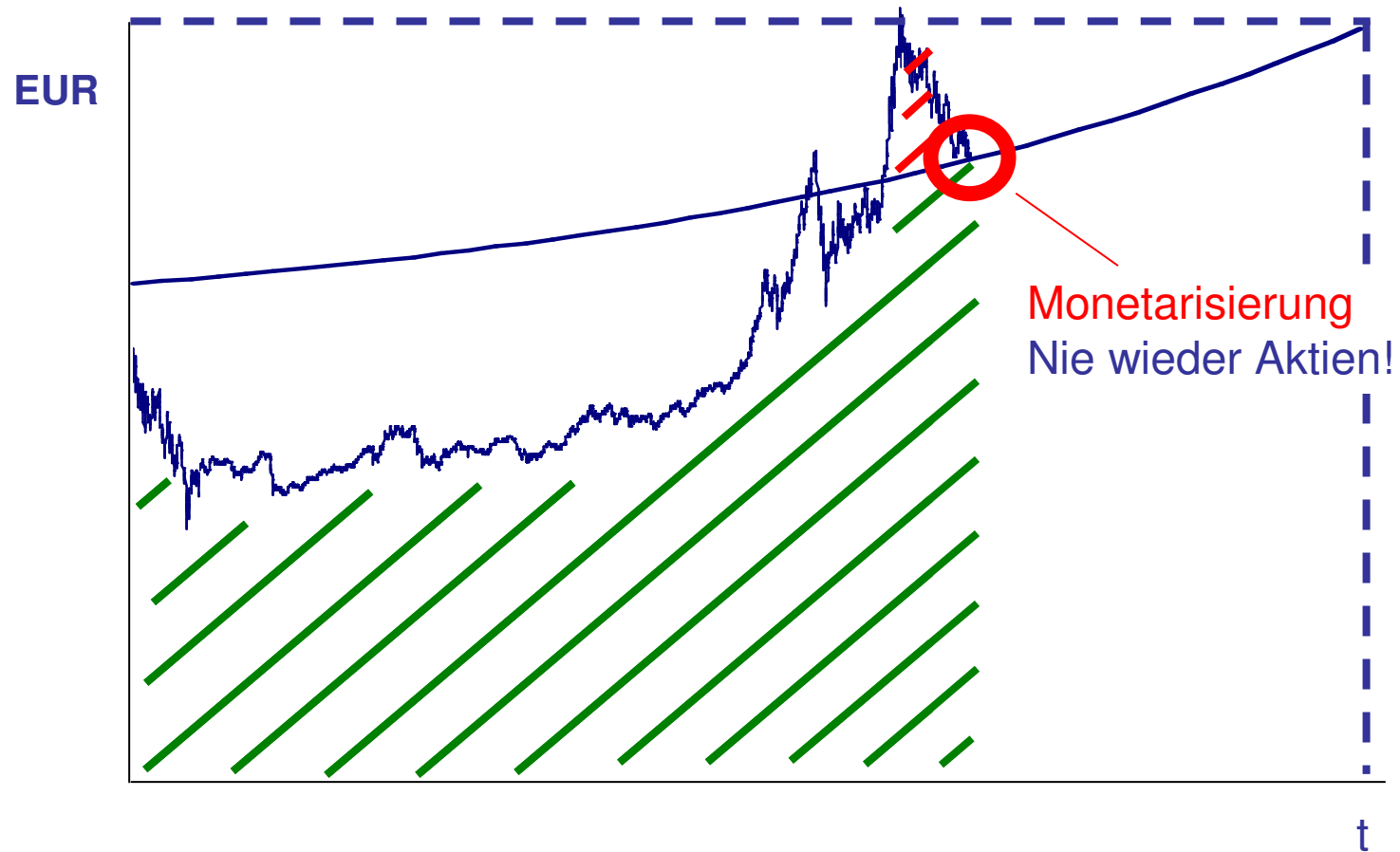
Garantiefonds als Lösung



Garantiefonds als Lösung



Garantiefonds als Lösung



Varianz versus Value at Risk

Varianz: Abweichungen der Renditen von ihrem mittleren Erwartungswert
(gibt mir eine Aussage über die Schwankungsbreite eines Portfolios)

Value at Risk: abwärtsgerichtete Abweichungen der Renditen von ihrem
mittleren Erwartungswert
(versucht Risiko von Verlusten zu quantifizieren)



HANSAsmart Select E

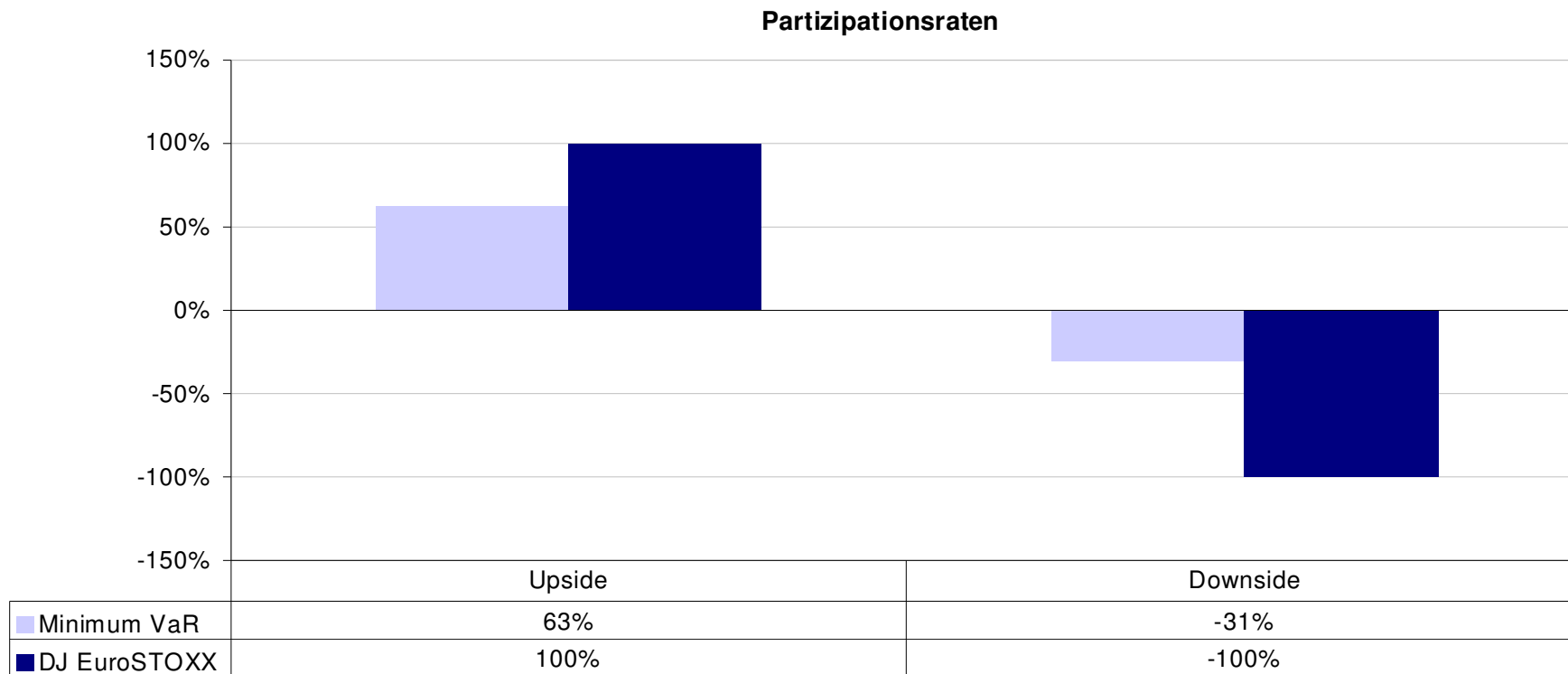
Aktienfonds mit intelligenter
Risikominimierung

Investmentansatz

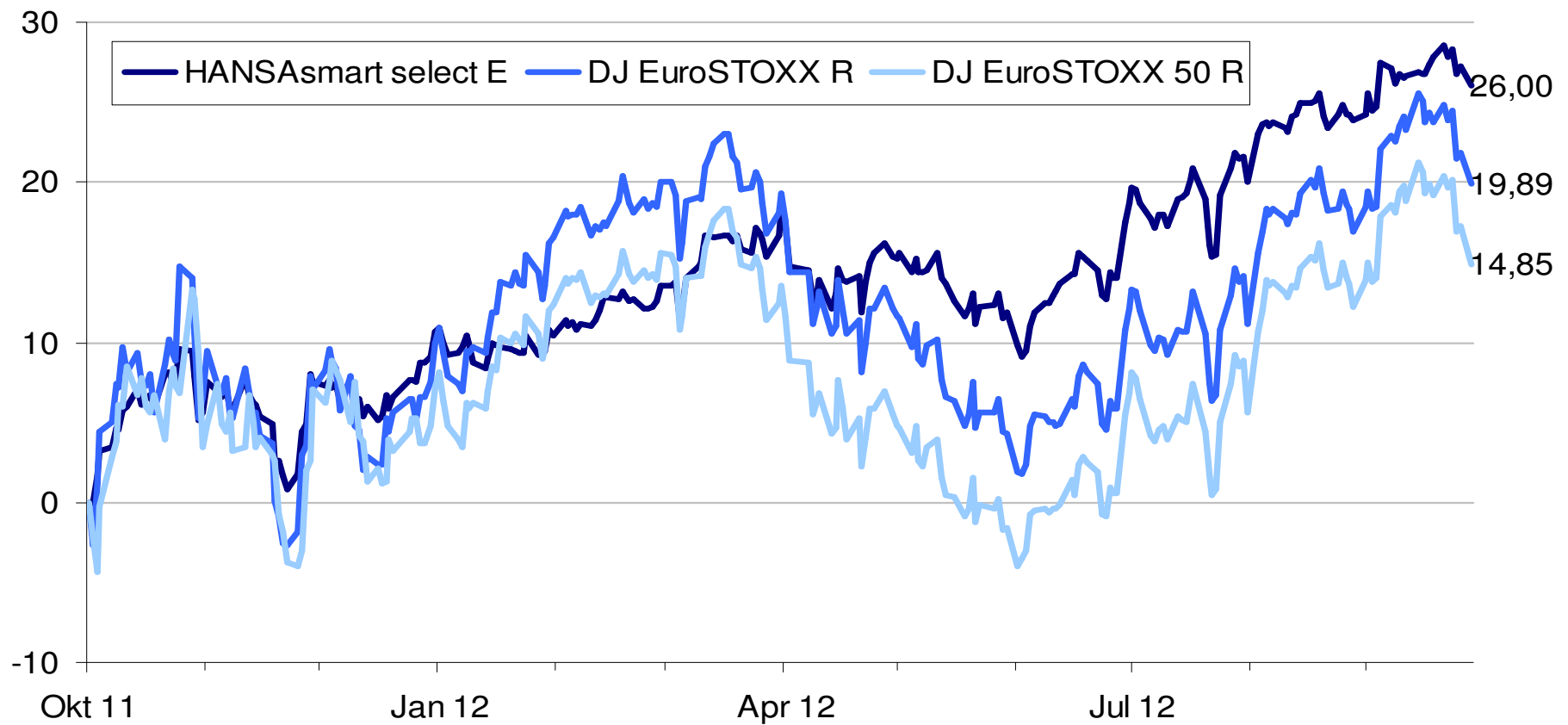
- § Euro-Aktienfonds mit minimiertem Verlustrisiko – minimum Value at Risk
- § dabei 100 Prozent Aktienquote – ohne taktische Kasseposition
- § disziplinierter, rein quantitativer Investmentprozess ohne Ergebnisschätzung
- § deutliche Abweichung von der Benchmark Euro Stoxx 600
- § maximale Gewichtung eines Titels 5%
- § Zielgruppe: risikoaverse Investoren mit Vertrauen in die Assetklasse Aktien

Das Fonds-Konzept

Veranschaulichung: Asymmetrische Partizipation in Aufwärts- / Abwärtsmärkten



Wertentwicklung






Tradition trifft Innovation

„Wir können nicht alles.
Aber das Besondere.“

Drei Geschäftsbereiche



Management von
HANSA-
Publikumsfonds

Verwaltung von
Partner-Publikums-
und Spezialfonds

Management und
Verwaltung von
Immobilien

Stabilität

SIGNAL IDUNA Gruppe

SIGNAL IDUNA
Asset Management

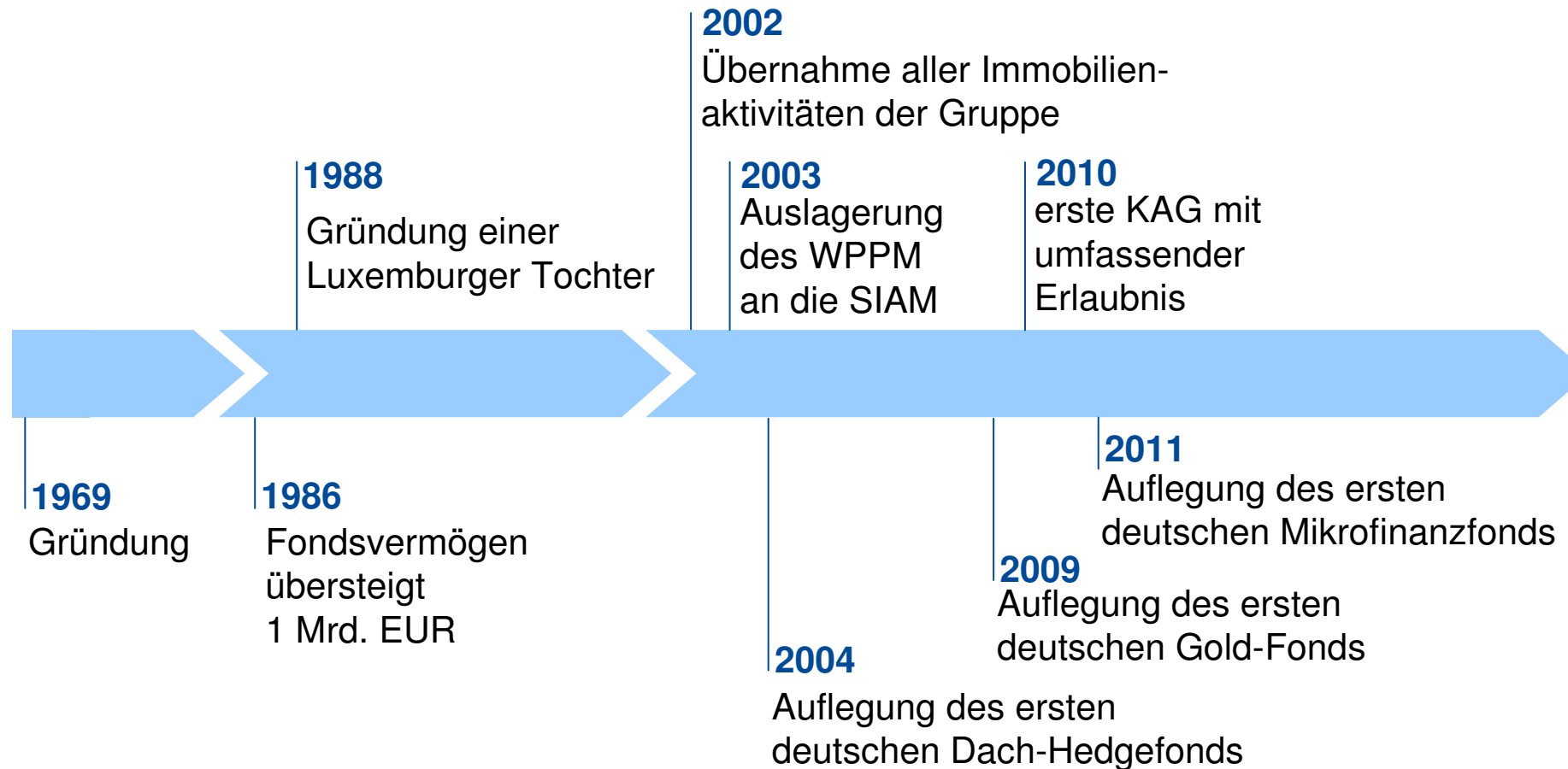
HANSAINVEST

Bankhaus
DONNER & REUSCHEL

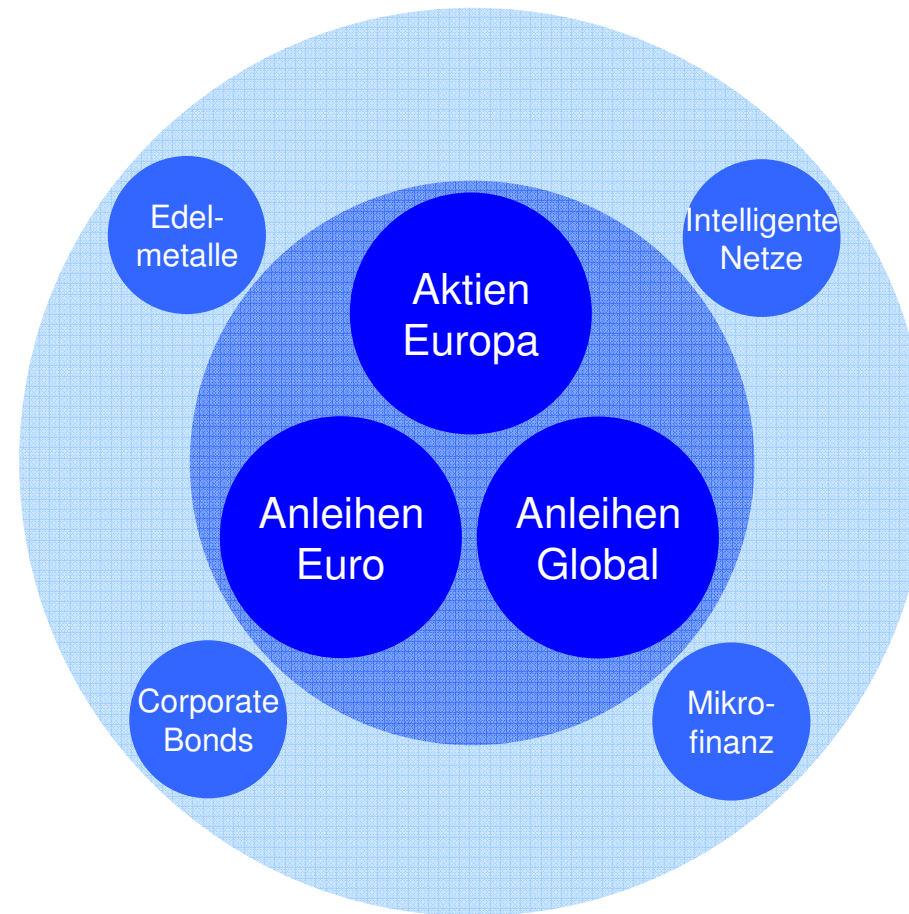
Auszeichnungen



Meilensteine



Kompetenzen





HANSAgold

Einziges
deutsches Goldfonds



Edelmetalle im Überblick

Gold

Gold gilt seit Jahrtausenden aufgrund seiner Eigenschaften, Seltenheit und der auffallend glänzenden Farbe als sehr begehrtes Edelmetall.



Silber

Silber ist ein Edelmetall und neben Gold das wichtigste Währungsmetall.



Platin

Platin ist das zweitwertvollste Metall unter den Edelmetallen (nach Rhodium und vor Gold).



Palladium

Palladium tritt in der Natur gemeinsam mit Platin auf und zählt zu den Edelmetallen.





Aramea Rendite Plus

Attraktive Renditen
auf dem Radar

Erfahrene Hochzinsanleihespezialisten

Die unabhängige Aramea Asset Management AG gehört im anspruchsvollen Segment der höherverzinslichen Spreadprodukte – insbesondere Nachranganleihen - zu den führenden Experten in Deutschland.

Das Fondsmanagement weist eine langjährige Erfahrung im Management von Unternehmensanleihen im Investmentgrade- und Hochzinsanleihesegment auf.

Im Dezember 2008 erfolgte die Auflage des Publikumsfonds Aramea Rendite Plus, der schwerpunktmäßig in europäische Nachranganleihen investiert. Damit weist die Aramea Asset Management AG einen erfolgreichen und für externe Analysten transparenten „Track Record“ in diesem Segment auf.

Das Fondsmanagement erzielte in dem schwierigen zurückliegenden Umfeld durch den risikoadjustierten Investmentstil eine deutlich bessere Performance als entsprechende Vergleichsfonds der Peergroup.



Positive Auswirkungen von Basel III

Stärkung der
Eigenkapitalquoten

- Institute werden in Übergangsfristen EK-Anforderungen auch durch erhöhte Gewinnrücklagen + Kapitalerhöhungen erfüllen
- erhöhte Finanzstabilität
- geringere Krisenanfälligkeit des Bankensektors

Unterstützung für
Risikoaufschläge

- Ausräumung erheblicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten

Verbesserung im Verhältnis
Angebot und Nachfrage

- Hybridkapital zählt nach Basel III nicht mehr zum harten EK
- Deshalb keine nennenswerten Neuemissionen zu erwarten

Kündigungswelle durch
Emittenten

- Kündigungsrecht bei teuren Nachranganleihen wahrscheinlich
- erhebliches Kurspotential, da viele Bonds unter Pari notieren.
- Selbst vorzeitige Rückkäufe der Hybridanleihen wahrscheinlich

Stärkung der
Nachranginvestoren

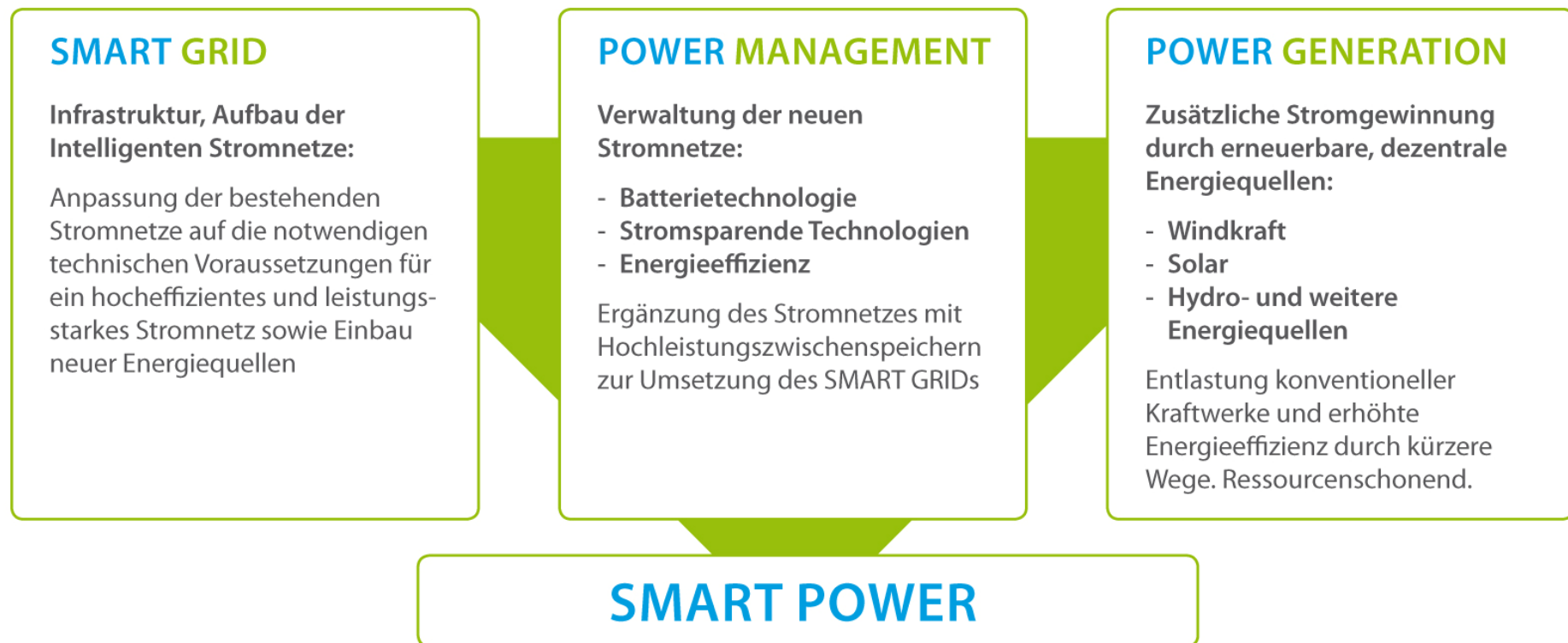
- Für Nachranginvestoren resultiert durch die höheren EK-Quoten ein zusätzlicher Puffer und somit eine verbesserte Rangstruktur.



4Q-SMART POWER

Für die kommende Generation
intelligenter Netze und
weltweiten Energie-Managements

Das Fonds-Konzept



Erfolgreich

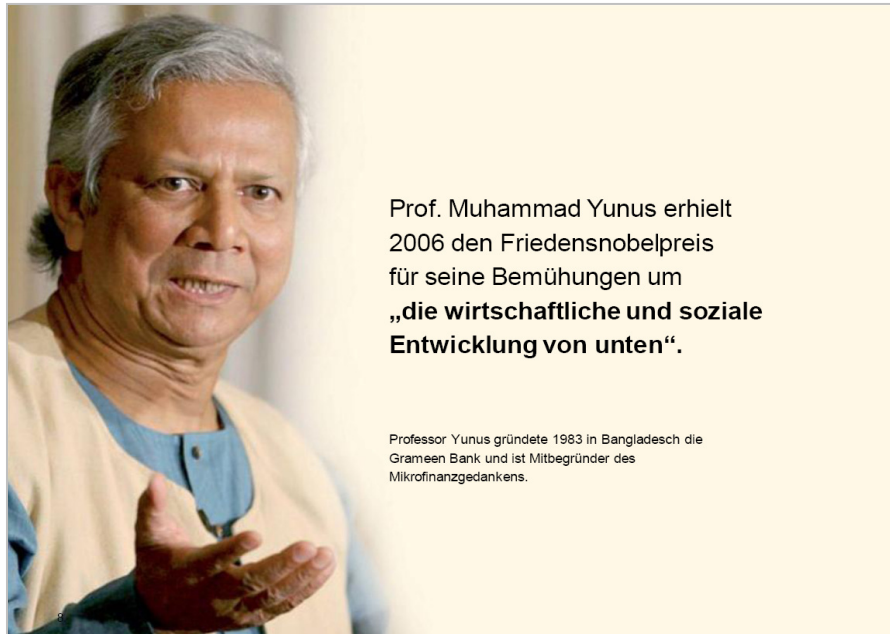
TBF - die Kombination von quantitativem und qualitativem Investment – ohne „wenn und aber“

- TBF ist Fondsmanager aller 4Q-Fonds
- Gesamtvolumen der Fondsvermögen über € 300 Millionen
- TBF im Jahr 2000 gegründet, erstes Fondsmandat Oktober 2002

Kontinuität. Stetigkeit. Mehrwert. TBF.

- Investmentteam über Jahre hinweg ausgebaut
- solide Unternehmensphilosophie und starke finanzielle Situation
- laufend Auszeichnungen für die Fonds

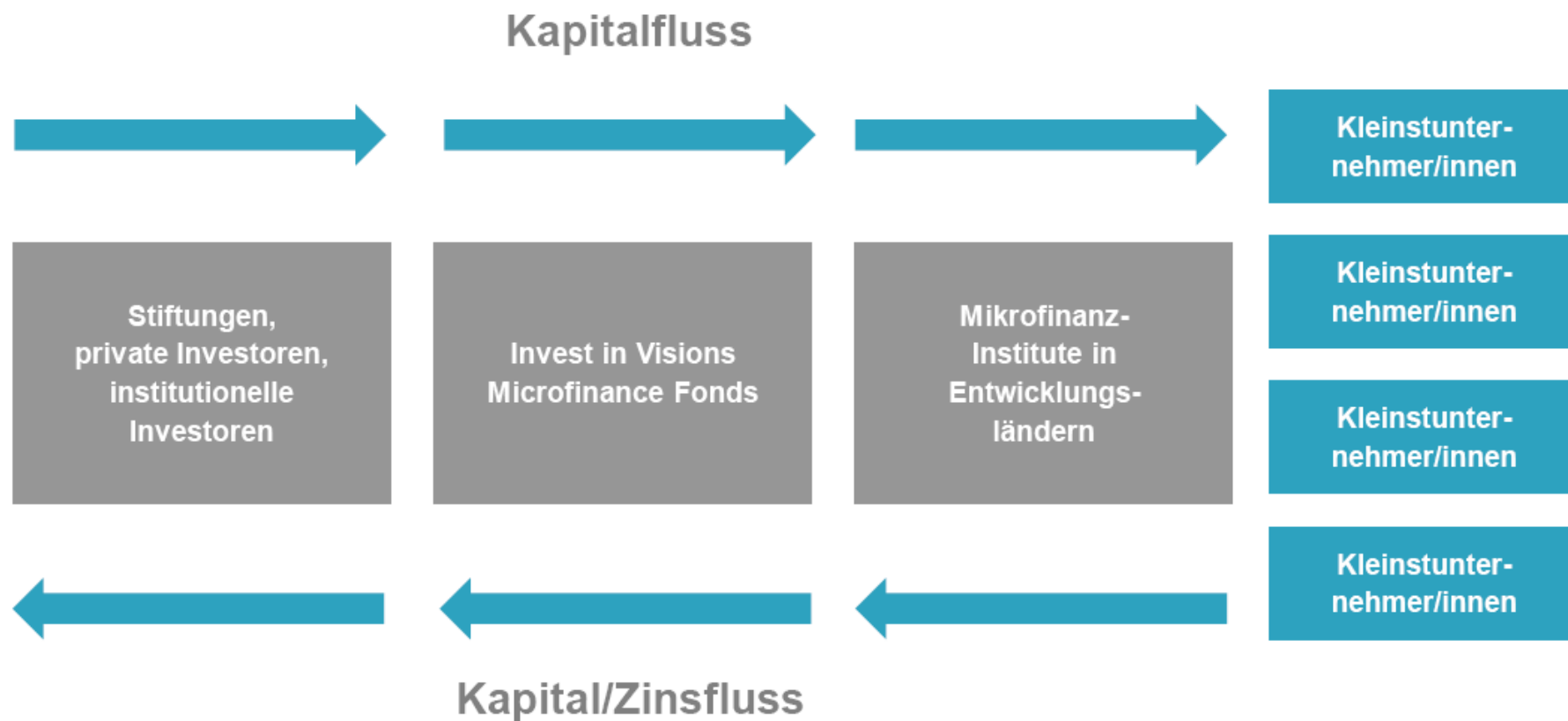




Invest in Visions „Microfinance Fonds“

Soziales Engagement mit Rendite

Positiver Kreislauf des Geldes zur Armutsbekämpfung





Ihre Ansprechpartner



Herbert Dietz
Vertriebsdirektor
PLZ-Bereiche:
0, 1 und 9, sowie
Banken und Assetmanager



Thomas Hochwimmer
Vertriebsdirektor
PLZ-Bereiche:
2, 3, 4 und 6



Markus Kurz
Vertriebsdirektor
PLZ-Bereiche:
5, 7 und 8

Vertriebsservice
Telefon: (040) 3 00 57 - 61 20
Fax: (040) 3 00 57 - 4 90 62 74
HANSInfo@hansainvest.de
www.hansainvest.com

Disclaimer

Alle Rechte vorbehalten.

Diese Informationen dienen Werbezwecken, stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar und richten sich ausschließlich an geeignete Gegenparteien gemäß MiFID/WpHG. Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils in deutscher Sprache gehaltenen, gültigen Verkaufsunterlagen, einschließlich der wesentlichen Anlegerinformationen und des Verkaufsprospektes, der ausführliche Risikohinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthält. Diese sind in elektronischer Form unter www.hansainvest.com erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen Druckstücke kostenlos zu.

HANSAINVEST ist eine Tochter der SIGNAL IDUNA Gruppe.