



BNP Paribas Personal Investors Investment Strategy

Auf der Suche nach einer flexiblen Geldanlage am Aktienmarkt

Investment für einen Sommer oder auch länger!

Obwohl Aktien nicht mehr so billig sind, wie noch vor einem Jahr, besitzen sie weiteres Aufwärtspotential und bieten ansprechende Renditechancen. Allerdings geht es an den Weltbörsen mit den Aktienkursen nicht immer nur nach oben.

Auf der Suche nach Investitionsmöglichkeiten mit einer möglichst stabilen Wertentwicklung ist es nicht nur wichtig, Strategien mit einer hohen Flexibilität hinsichtlich der Anlage in verschiedene Vermögensklassen und der geografischen Streuung ausfindig zu machen, sondern diese auch tatsächlich bei der Geldanlage zu berücksichtigen.

Lediglich in einen einzelnen Sektor, Regionen oder eine einzelne Anlageklasse zu investieren, kann im Hinblick auf extreme Hoch- und Tiefphasen des Investments mit starken Vermögensschwankungen verbunden sein. Auch kann es bei Werten innerhalb eines einzelnen Sektors mitunter zu großen Spreizungen bei der Kursentwicklung kommen. Anlagelösungen in der Form von flexiblen Fonds können mit Blick auf die Performance eine ganzheitliche Lösung bei signifikant reduzierten Schwankungen des Vermögenswertes bieten.

DIVERSIFYING CAN HELP REDUCE RISK

% Annual Total Returns of Morningstar Categories (2004-2013)



Sources: Morningstar as of 12/31/13. Performance is historical and does not guarantee future results. World Allocation, US Stocks, International Stocks and Bonds representation by Morningstar's World Allocation, Large Cap Blend, Foreign Large Blend and World Bond categories respectively.

Investoren welche den Aufwand scheuen, beziehungsweise nicht genügend Zeit aufbringen können, sich selbst auf die

Suche nach erfolgversprechenden Strategien zumachen, aber auch keine professionelle Hilfe in Form einer ganzheitlichen Anlageberatung in Anspruch nehmen wollen, denen bieten Multi-Asset Lösungen eine attraktive Alternative um ein Portfolio zu diversifizieren und dessen Chance-/Risikoprofil zu verbessern. Speziell während der Sommer- und Urlaubszeit!

Vermögensverwaltende Multi-Asset Fonds mit klaren, für den Anleger nachvollziehbaren Risikoprofilen bieten interessante Investitionsmöglichkeiten. Manche sind aggressiver, manche defensiver, das Ziel ist jedoch das Gleiche - Flexibilität.

Einige Fondsmanager in diesem Bereich leisten seit vielen Jahren gute Arbeit.

Das sollten Anleger bei Investments in Mischfonds beachten:

- Die Wertentwicklung jedes einzelnen Fonds hängt von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Anlagen ab.
- Es kann keine Garantie oder Zusicherung dafür gegeben werden, dass die Anlageziele eines Fonds bzw. einer Anlage erreicht wird.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.
- Der Wert der Anteile kann fallen und ein Anleger erhält unter Umständen den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück.
- Änderungen der Wechselkurse können unter anderem dazu führen, dass der Wert der Anteile steigt oder fällt.
- Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die zugrunde liegenden Anlagen in ihrer Gesamtheit eine positive Wertentwicklung erzielen.
- Der Wert von Aktien und eigenkapitalbezogenen Wertpapieren kann durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt werden. Sonstige Einflussfaktoren umfassen politische und wirtschaftliche Meldungen, Unternehmensergebnisse und bedeutende Unternehmensereignisse.
- Die Fonds sind unter Umständen Risiken im Zusammenhang mit Unternehmen aus dem Finanzsektor ausgesetzt, die als Dienstleister oder als Kontrahenten bei Finanzkontrakten agieren. Extreme Marktschwankungen können sich nachteilig auf diese Unternehmen und somit auf die Aktivitäten der Fonds auswirken.
- Die folgenden Fonds sind unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.



BNP Paribas Personal Investors Investment Strategy

Wenn Sie nicht sicher sind, ob Mischfonds für Sie eine Anlagealternative darstellen, helfen Ihnen die Berater von Cortal Consors gerne weiter.

Exemplarische Produktauswahl

DNCA Invest Eurose A

- Der **DNCA Invest Eurose A (WKN: A0MMD3)** ist ein Mischfonds, welcher in Aktien und Anleihen (Staats-, Wandel- und Unternehmensanleihen) aus der Eurozone anlegt. Das Ziel des Fonds ist es Risiken nur in Verbindung mit angemessenen Renditechancen einzugehen. Der Anteil der Anleihen kann je nach Markteinschätzung des Fondsmanagers zwischen 50% und 100% liegen. Der Schwerpunkt der ausgewählten Anleihen liegt auf Investment Grade Anleihen (Schuldner mit guter bis sehr guter Kreditwürdigkeit gemäß der Einschätzung der großen Ratingagenturen), es können aber auch Non-Investmentgrade Anleihen (Anleihen ohne Rating) gehalten werden. Der Anteil der Aktien kann je nach Markteinschätzung des Fondsmanagers zwischen 0% und 30% liegen. Der Aktienanteil besteht überwiegend aus groß kapitalisierten Unternehmen, welche nach Meinung des Fondsmanagement unterbewertet sind.

BGF Global Allocation A2 USD

- Der **BGF Global Allocation Fund A2 EUR Hedged (WKN A0D9QB)** hat die Maximierung des Gesamtertrages zum Ziel. Der Fonds investiert in globale Aktien und Anleihen ohne Beschränkungen. Der Fonds strebt generell danach, in Wertpapiere zu investieren, die nach Meinung des Fondsmanagements unterbewertet sind. Das Portfolio ist weitläufig diversifiziert und besteht aus rund 700 Positionen, welche über 40 Länder gestreut sind. Währungsrisiken werden abgesichert. Per 31. Mai 2014 betrug der US-Dollar Anteil im Portfolio 67%. Die Aktienquote lag derweil bei 57% (hauptsächlich USA und Europa), während 20% des Fondsvolumens in Anleihen

investiert waren (Übergewichtung in Schwellenländer).

Templeton Global Income A Dis \$

- Der **Templeton Global Income A Dis \$ (WKN: A0DQXE)** Fonds investiert als flexibler Mischfonds in globale Aktien und Anleihen. Die Aktien-/Anleihequote kann jeweils zwischen 0% und 100% liegen. Die Allokation wird vom Fondsmanagement auf Basis der Templeton Makromeinung festgelegt. Es erfolgt keine Orientierung an einem Vergleichsindex und es bestehen keine Beschränkung auf Länder- oder Sektorebene. In den letzten Jahren schwankte der Aktienanteil zwischen 51% und 68% und der Rentenanteil zwischen 37% und 20%.

Rechtliche Hinweise

Die Informationen stellen keine konkreten Kauf- oder Verkaufsempfehlungen dar, werden außerhalb einer etwaigen Vertragsbeziehung mitgeteilt und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis.