



BNP Paribas Personal Investors Investment Strategy

Marktumfeld erfordert aktive Allokationsentscheidungen und öffnet Mischfonds Chancen

Dem Auf und Ab an den Märkten begegnen

Es ist der Wunsch vieler Anleger ein attraktives, stabiles Einkommen zu erwirtschaften. Zudem bringen Investoren teils recht unterschiedliche Bedürfnisse und Voraussetzungen mit. Um diesen gerecht zu werden können Fonds dienen, die auf den modernen Mischfondskonzepten basieren.

Mischfonds sind Investmentfonds, die sowohl in Aktien, Rentenpapieren, Geldmarkttitel, Rohstoffe, Edelmetalle als auch in Immobiliensondervermögen anlegen können. Je nach Marktsituation hat das Fondsmanagement die Möglichkeit, Anpassungen im Rahmen des Anlagekonzeptes an dieser Verteilung vorzunehmen. In turbulenten Zeiten können so zum Beispiel Aktien im Portfolio reduziert, in chancenreichen Phasen aber auch aufgebaut werden.

Dass die Aktienmärkte für die individuelle Geldanlage attraktive Chancen bieten ist unbestritten. Allerdings geht es an den Weltbörsen nicht immer nur, in Form von steigenden Kursen, nach oben. Seit Jahresbeginn befinden sich die Finanzmärkte in einer volatilen Seitwärtsphase mit wiederkehrenden, mitunter dynamisch ausfallenden Korrekturbewegungen. Dies belegt, dass an den Wertpapiermärkten aktive Allokationsentscheidungen unabdingbar sind. Das aktuelle Marktumfeld bietet vor allem Mischfonds gute Bedingungen. Dabei variieren diese unter anderem die Gewichtung der Anlageklassen um sie der sich wandelnden Marktlage anzupassen.

Vermögensverwaltende Multi-Asset Fonds mit klaren, für den Anleger nachvollziehbaren Risikoprofilen, bieten durchaus interessante Investitionsmöglichkeiten.

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

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: AOMMD3)** 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 A2 USD (WKN: 987142)** ist ein globaler Mischfonds, der in Aktien und Anleihen anlegt. Das Anlageziel ist eine aktienähnlichen Rendite bei geringerer Schwankungsbreite des Fonds. Die neutrale Vermögensaufteilung liegt bei 60% Aktien und 40% Anleihen. Der geografische Anlageschwerpunkt sind die USA (ca. 60%). Je nach Markteinschätzung können maximal 20% Kasse gehalten werden, um Verluste an den Aktienmärkten abzufedern. Neben Industriestaaten darf auch in



BNP Paribas Personal Investors Investment Strategy

Schwellenländern investiert werden. Das Anleiheuniversum umfasst neben Staatsanleihen auch Unternehmens- Wandel-, Schwellenländer- und inflationsgesicherte Anleihen. Sehr breit gestreutes Portfolio von über 700 Einzelwerten.

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.