

Mischfonds – Allerheilmittel in der Geldanlage?

Mischfonds als Alternative?

Tages- und Festgeld reichen nicht mehr für die Altersvorsorge aus. Die Begriffe Sicherheit, Risiko und Rendite unterliegen einer Wandlung.

Erfüllen Mischfonds die Bedürfnisse der Investoren in diesen „neuen“ Zeiten? Sind gemischte Fonds die Basis für einen langfristigen Vermögensaufbau?

Mischfonds gibt es in einer so vielfältigen Art und Weise, dass eine einfache Antwort nicht den Ansprüchen einer professionellen Geldanlage genügt. Betrachten wir einen Mischfonds nur aus DAX-Aktien mit deutschen Bundesanleihen oder aber einen weltweit investierenden Fonds, der in verschiedenste Aktien oder Anleihen investiert? Kann es auch ein Absolute-Return-Mischfonds sein? Oder sprechen wir über einen vermögensverwaltend gemanagten Mischfonds, der nichts anderes als ein Vermögensverwaltungsmandat in einer Fondshülle entspricht? Diese gibt es dabei in den verschiedensten Risikoausprägungen.

Im Jahr 2015 wurden in Europa laut Morningstar 890 neue Mischfonds aufgelegt.

Wie kann der Berater an dieser Stelle noch den Überblick behalten?

Der Berater muss zunächst die gewünschten Märkte, bzw. Strategien definieren, in die investiert werden sollen. Im folgenden Schritt muss er die in den jeweiligen Bereichen investierenden Fonds selektieren und analysieren. Die qualitativ besten Fonds, also die mit der besten Per-

formance in Relation zur Schwankungsbreite sind dann auszuwählen und so zu kombinieren, um die für den Kunden optimale Depotstruktur zu erreichen.

Alternativ sind die vermögensverwaltend gemanagten Fonds nach Risikoausprägung zu kategorisieren und die gewünschte Risikoklasse auszuwählen. Daraus sollten dann die besten 2 oder 3 ausgewählt werden. **Welchen Herausforderungen sieht sich die Beraterschaft aktuell konfrontiert?**

Die Herausforderungen für die Berater sind vielfältig. Zunächst muss man sich intensiv mit den Vorgaben und Wünschen der Kunden auseinandersetzen, um die richtige Struktur vorschlagen zu können. Die Auswahl der Produkte selbst ist aus vorgenannten Gründen sehr komplex. Allein die Vielfalt der Strategien und der Anzahl der zur Verfügung stehenden Fonds ist riesig, was die endgültige Auswahl extrem schwierig macht.

Fazit: Mischfonds sind grundsätzlich in der langfristigen Vermögensanlage als Alternative zu Tages- und Festgeld sehr gut geeignet. Somit sind diese auch prädestiniert für die Altersvorsorge.

Aber: ohne eine gute unabhängige Beratung wird die richtige Auswahl zum erhöhten Risiko.

Uwe Eilers · Geneon Vermögensmanagement AG

Entdecken Sie Ihre Chancen am Finanzmarkt

Profitieren Sie von der individuellen Beratung einer unabhängigen Vermögensverwaltung - gerne vereinbaren wir einen Beratungstermin mit Ihnen.



GENEON
VERMÖGENSMANAGEMENT

Mitglied im
V | U | V
Verband unabhängiger Vermögensverwalter
Deutschland e.V.

Königstein - Frankfurt a.M. - Neustadt/Rbg. - Hamburg

Ihr Geneon-Ansprechpartner in Königstein:

Uwe Eilers

Tel.: 06174 - 25 65 34

uwe.eilers@geneon-vermoegen.de * www.geneon-vermoegen.de