

Fondsvorstellungen

Credit Suisse Bond Fund (Lux) Inflation-Linked

Anlageklasse: Rentenfonds

ISIN: LU0175163459

Die Inflation kehrt zurück. Darin sind sich viele Experten einig. Jedoch weiß keiner zu berichten, wann diese der Fall sein wird. Mit dem Credit Suisse Bond Fund (Lux) Inflation-Linked profitiert der Anleger von steigenden Inflationserwartungen und kann sich bequem zurücklehnen und dem Treiben an der Inflationsfront zusehen.

Derzeit eher deflationäre Tendenzen. Umfragen wie die monatlich stattfindende Fondsmanager-Umfrage der renommierten Bank of America / Merrill Lynch zeigen deutlich: Mehrheitlich rechnen die Fondsmanager damit, dass die Inflation in vielen Ländern zurückkehren wird. Noch vor einem Jahr waren sich viele Fondsmanager einig darin, dass es eher zur Deflation, also zum Gegenteil von Inflation kommen wird. Tatsächlich sehen sich einige Länder derzeit eher mit deflationären Tendenzen konfrontiert als mit inflationären Tendenzen.

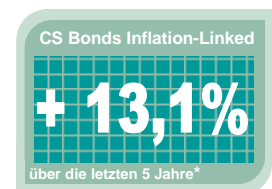
Absicherung gegen Inflation. Wer sein Portfolio nicht nur gegen steigende Inflationsraten absichern will, sondern von ihnen auch profitieren möchte, kann zu einem Rentenfonds greifen, der in inflationsgeschützte Anleihen investiert. Das Gute daran: Bei einer steigenden Inflation zahlen die auch als Inflation-Linker bezeichneten Anleihen einen höheren Zins. Dies kann sich positiv auf das Fondsvermögen auswirken und der Anleger profitiert in diesem Fall von höheren Erträgen aus seinem investierten Kapital. Wer dagegen sein Kapital in einem normalen Rentenfonds investiert, wird bei steigenden Inflationsraten tendenziell mit niedrigeren Erträgen zu rechnen haben.

Der Markt für inflationsgeschützte Anleihen. Überwiegend platzieren Staaten inflationsgeschützte Anleihen. Aber auch einige Unternehmen sind am Markt für Inflation-Linker aktiv. Der Credit Suisse Bond Fund (Lux) Inflation-Linked investiert in diese besonderen Staatsanleihen, bedient sich aber auch anderer Wertpapiere, die auf normale Anleihen aufgesattelt werden und den gleichen Effekt haben: Mehr Erträge bei steigender Inflation.

Bonität und Sicherheit haben höchste Priorität. Das Portfolio setzt sich demnach zu mehr als 65 % aus Anleihen von Staaten bester Bonität zusammen – Deutschland und Frankreich sind die beiden größten Positionen in dem Fonds. Sicherheit hat also höchste Priorität für das Fondsmanagement.

Die Stärken und Vorteile des Fonds auf einen Blick:

- Kann von steigenden Inflationsraten besonders profitieren
- sichert das Portfolio gegen steigende Inflationsraten ab
- Investition überwiegend in sichere Staatsanleihen
- Breite Diversifizierung und aktive Verwaltung des Fondsvermögens
- Erfahrenes Fondmanagement



Risiken, die mit einem Investment in diesem Fonds verbunden sind:

- Der Wert der Anlage kann Schwankungen unterliegen und ist nicht garantiert. Der Fondsanteil kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger den Anteil erworben hat.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit bietet keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.
- Der Markt für Anleihen, die an die Inflation gekoppelt sind, ist verhältnismäßig klein, sodass damit Liquiditätsrisiken verbunden sind. Gleichzeitig werden deshalb normale Anleihen mit derivativen Instrumenten verknüpft, womit ein Kontrahentenrisiko verbunden ist.

* Die dargestellten Renditen erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen. Die Werte können steigen, aber auch fallen.

DWS Internationale Aktien Typ O

Anlageklasse: Aktienfonds

ISIN: DE0009848010

Ökonomen sind sich darin einig, dass die fortschreitende Globalisierung zu neuen, massiven Trends und Veränderungen führt. Um darauf zu reagieren, sollte von traditionellen Ansätzen zur Portfoliozusammenstellung abgewichen werden. Der DWS Internationale Aktien Typ O legt nach solch einem modernen Ansatz an.

Frühzeitiges Erkennen von Trends. Neben der klassischen Aktienausswahl versucht der Fonds vor allem Langfristrends frühzeitig zu erkennen, die sich aus der Globalisierung ergeben. Entsprechend verfolgt der Fonds die Strategie, Aktien von aussichtsreichen Unternehmen zu kaufen und sie mittel- bis langfristig zu halten.

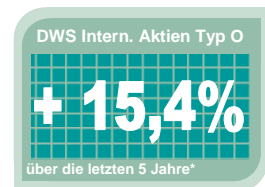
Keine Orientierung an einer Benchmark. Folglich ist der Fonds kein Spiegelbild einer klassischen Benchmark. Das Fondsmanagement sucht weltweit aktiv nach Unternehmen aus dynamischen Wachstumsregionen und Unternehmen, die von neuen und starken Trends besonders profitieren können. Dabei werden die anerkannten Grundsätze für ausgewogenes Investieren nicht außer Acht gelassen und somit über verschiedene Länder, Anlagestile, Unternehmensgrößen und Sektoren angelegt.

Ein Beispiel. Zu den Megatrends zählt beispielsweise die Umwelttechnik und Energieeffizienz. Wissenschaftler haben längst herausgefunden, dass ein hoher Ressourceneinsatz und globales Wachstum zu globaler Erwärmung und steigenden Rohstoff- und Energiepreisen führen. Damit wird weltweit ein radikales Umdenken nötig. Unternehmen, die frühzeitig Lösungen und Produkte hierfür anbieten, können zu den Gewinnern zählen. Sie sind in den Sektoren Saubere Technologie und Erneuerbare Energien zu finden.

Höhere Renditechancen bei erhöhter Schwankungsbreite. Aufgrund seines relativ geringen Volumens kann der Fonds flexibel anlegen, womit höhere Renditechancen verbunden sind. Im Vergleich zum DWS Vermögensbildungsfonds I legt der Fonds dynamischer an, womit neben höheren Renditechancen auch eine erhöhte Schwankungsbreite des Anteilspreises einher geht.

Die Stärken und Vorteile des Fonds auf einen Blick:

- Kann über die Investition in Megatrends von besonderen Renditechancen profitieren.
- Hohe Flexibilität, indem sich nicht an einer Benchmark orientiert wird.
- Aktives Management über alle Anlagestile, Länder und Sektoren.
- Mittel- bis langfristiges Halten der Aktien, um deren Renditepotenzial heben zu können.
- Streuung des Risikos, indem der Fonds weltweit investieren kann.



Risiken, die mit einem Investment in diesem Fonds verbunden sind:

- Der Wert der Anlage kann Schwankungen unterliegen und ist nicht garantiert. Der Fondsanteil kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger den Anteil erworben hat.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit bietet keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und der verwendeten Anlagetechniken eine relativ erhöhte Schwankungsbreite auf.

Herausgeber: Skandia Versicherung Management & Service GmbH

* Die dargestellten Renditen erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen. Die Werte können steigen, aber auch fallen.