

Top-Thema

Mischfonds – ausgewogen und glücklich

Alternative Anlageformen stehen bei Privatanlegern hoch im Kurs, besonders beliebt sind momentan Mischfonds. Keine andere Fondsklasse konnte laut BVI in den letzten Jahren so viele neue Gelder einsammeln wie die Mischung aus Aktien und Anleihen – allein im letzten Jahr waren es über 22 Mrd. Euro (BVI, Stand: 12/2014).

Wohin mit dem lieben Geld? Klassische Anlagen wie Sparbuch, Tagesgeld- und Festgeldkonten haben schon längst ausgedient und tragen auf dem aktuellen Zinsniveau nicht mehr langfristig zur Vermögensbildung bei. Aktien gelten als riskant, aber eröffnen unser Erachtens größere Renditechancen. Anleihen dagegen sind stabiler, bieten dafür aber in der Regel geringere Erträge. Mischfonds können die richtige Antwort auf das derzeitige Niedrigzinsumfeld und die geopolitisch unsichere Situation sein. Aktiv gemanagte Mischfonds oder vermögensverwaltende Fonds (auch Multi-Asset-Fonds genannt) verbinden das Beste aus Aktien und Anleihen.

Klassischerweise werden in Mischfonds Aktien und Anleihen nach dem jeweiligen Risikoprofil des Produkts und der Markteinschätzung des Fondsmanagements kombiniert. Ähnlich einer klassischen Vermögensverwaltung soll ein Mischfonds ein ausgewogenes Depot darstellen um im Idealfall in verschiedenen Marktphasen eine zufriedenstellende Rendite erzielen zu können.

Die Streuung in unterschiedliche Anlageklassen soll das Risiko reduzieren. In der Vergangenheit verliefen die Kursentwicklung von Aktien und Anleihen in Krisensituationen meist gegenläufig. Mit anderen Worten: Fallen die Unternehmensbeteiligungen, wird der Verlust durch die Gewinne bei den Zinspapieren reduziert – und umgekehrt.

Um die Risiken von Anfang an möglichst gering zu halten, sollten Anleger auf langfristig bewährte Produkte setzen, die von erfahrenen Fondsmanagern und eingespielten Teams verantwortet werden. Ebenfalls vorteilhaft kann, neben einer Diversifizierung in verschiedene Anlageklassen, auch eine breite Streuung in verschiedene Länder und Regionen sein. Vor allem die Schwellenmärkte bieten noch attraktive Chancen und können unsere Meinung nach ein wichtiger Baustein in einem ausgewogenen Depot sein.

Franklin Templeton bietet in der Anlageklasse ausgewogene Mischfonds interessante Produkte an. Bestätigt wurde dies erst kürzlich vom Magazin Finanztest. In der Februar-Ausgabe 2015 wurden den beiden Mischfonds [Franklin Global Fundamental Strategies*](#) (bekannt als Marathon-Strategie I) und [Templeton Global Income*](#) Bestwerte im Chance-Risiko-Verhältnis bei ausgewogenen Mischfonds bescheinigt. Die Fonds weisen laut Untersuchung von Finanztest die höchste Wertentwicklung in den vergangenen 5 Jahren aus. Finanztest nennt das Glücksrendite (Risikomaß für die Schwankung des Fonds nach oben).

Wollen auch Sie glücklich und ausgewogen investieren? Fragen Sie Ihren Berater, er hilft Ihnen gerne bei der Auswahl der passenden Anlageprodukte.

* Ein Teilfonds der Franklin Templeton Investment Funds (FTIF), eine in Luxemburg registrierte SICAV.



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS



Mischfonds im Fokus

Fonds im Fokus

Templeton Global Income: Erst mischen – dann genießen

Sie gelten als die Alleskönner unter den Investmentfonds. Die Rede ist von Mischfonds. Während Aktienfonds in den vergangenen Jahren regelmäßig Abflüsse zu verzeichnen hatten, konnten Mischfonds deutliche Zuwachsraten verbuchen. Kein Wunder – kaum ein anderes Anlageprodukt zeigt sich so vielseitig.

Aktien oder Anleihen? Diese Frage stellen sich Anleger immer häufiger. Wer die richtige Mischung aus Anleihen und Aktien lieber den Profis überlassen möchte, kann seine Anlageziele etwa mit dem [Templeton Global Income Fund*](#) (LU0211326839) umsetzen. Finanztest bescheinigte dem ausgewogenen Mischfonds in der Februar-2015-Ausgabe Bestwerte im Chance-Risiko-Verhältnis. Da lohnt sich ein genauerer Blick auf den Fonds.

Der ausgewogene Mischfonds legt global an und kann mittlerweile auf eine Historie von fast 10 Jahren zurückblicken. Ein wesentliches Merkmal ist die taktische Aufteilung des Vermögens auf Anleihen und Aktien, über die regelmäßig in einem Investmentteam beraten wird.

Das Portfolio wird auf der Rentenseite von Dr. Michael Hasenstab und auf der Aktienseite von Lisa Myers als Lead Manager verwaltet. Das Managementteam nimmt monatlich eine taktische Anpassung der Portfolio-Aufteilung vor.

Die Strategie des Templeton Global Income Fund

Der Fonds ist mit über 400 Einzeltiteln sehr breit diversifiziert. Die Struktur des Portfolios wird durch die Bewertung der unterschiedlichen Anlageklassen und

die Schwankungsintensität der unterschiedlichen Märkte bestimmt. Auf der Suche nach unterbewerteten Aktien werden diese mit klassischen fundamentalen Bewertungsmethoden analysiert. Gegenwärtig sehen die Aktienexperten Chancen in Europa. Aktien aus den Schwellenländern hält das Managementteam nach einer längeren Schwächeperiode gegenüber den etablierten Märkten ebenfalls für attraktiv. Hasenstab auf der Anleihenseite ist als Querdenker dafür bekannt, seine Anlageentscheidungen unabhängig von Benchmarks an seinen Überzeugungen auszurichten. Dabei hat er einen klaren Fokus auf Schwellenländer und setzt auf Volkswirtschaften mit intakten Bilanzen und guten Wachstumsaussichten, deren Währungen längerfristig von diesem positiven Szenario profitieren.

Mischfonds: Nur ein Trend oder zukunftsweisend?

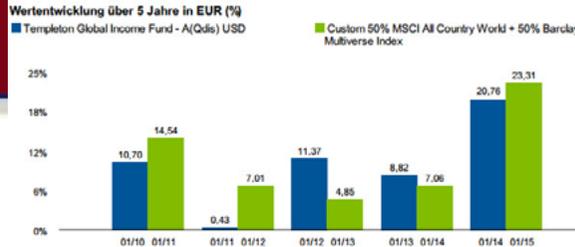
Die produktspezifischen Merkmale von Mischfonds – nämlich die Diversifikation und Verteilung des Vermögens auf verschiedene Anlageklassen – könnten auch künftig ein schlagendes Argument für die meisten Anleger sein. Mischfonds können Vorteile in verschiedenen Konjunkturzyklen und Marktphasen bieten. Damit sind Mischfonds unserer Ansicht nach keine Modeerscheinung und werden auch in Zukunft gefragt sein.

* Ein Teilfonds der Franklin Templeton Investment Funds (FTIF), eine in Luxemburg registrierte SICAV.

Fonds im Fokus

Templeton Global Income: Erst mischen – dann genießen

Anleger bekommen mit dem Templeton Global Income ein gut gemanagtes Aktien- und Anleihen-Portfolio, das auch in schwierigen Börsenzeiten einen stabilen Kurs fährt und in der Vergangenheit attraktive Renditen erzielt.



Die Vorteile für Anleger:

- Breite Streuung durch Investition in Aktien und Renten weltweit.
- Eignet sich zur Diversifikation vieler Anlegerportfolios – der Rentenanteil kann dazu beitragen, bei negativen Aktienentwicklungen Verluste zu reduzieren.
- Doppelte Expertise: Kombination zweier Expertenteams: Der Aktienteil wird von der Templeton Global Equity Group mit über 50 Jahren Erfahrung gemanagt. Der Rententeil wird vom Franklin Templeton Fixed Income Team mit über 65 Jahren Erfahrung gemanagt.

Risiken für Anleger:

- Der Fonds investiert vornehmlich in Schuldtitel und Aktien, die von Regierungseinrichtungen oder Unternehmen aus aller Welt, einschließlich der Schwellenmärkte, ausgegeben werden. Wertpapiere dieser Art unterliegen Kursbewegungen, die in der Regel auf Zinsänderungen oder Bewegungen der Bond- und Aktienmärkte zurückzuführen sind. Aufgrund dessen können die Wertentwicklung oder etwaige Erträge des Fonds im Laufe der Zeit erheblich schwanken und unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage führen.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: Kreditrisiko, Derivatrisiko, Schwellenmarktrisiko, Liquiditätsrisiko
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die in den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) sowie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des aktuellen Verkaufsprospektes aufgeführt werden.



Disclaimer/Impressum

Rechtliche Hinweise

Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Investmentfonds handelt. Franklin Templeton Investments veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen ist. Etwaige steuerliche Aussagen sind allgemeiner Art und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände. Zukünftige Änderungen der Steuergesetzgebung können zu negativen oder positiven Auswirkungen auf die zu erzielende Rendite führen.

Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die bei Drucklegung von Franklin Templeton Investments als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Drucklegung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton Investments kann deshalb keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernehmen. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton Investments geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Drucklegung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Eine Anlage in unsere Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die in den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton Investments begebenen Anteile oder Erträge an Investmentfonds sowohl steigen als auch fallen kann. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Grundsätzlich stehen Investments mit höheren Ertragschancen auch größere Verlustrisiken gegenüber.

Berechnungsmethode: Die Darstellungen basieren auf einer angenommenen Einmalanlage von 10.000 EUR, bei der sämtliche auf Fondsebene anfallenden Kosten in Abzug gebracht wurden. Etwaige Ausschüttungen wiederangelegt; ohne Berücksichtigung etwaiger Depot- oder Transaktionskosten und Steuern, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten. Im Balkendiagramm wurden bereits Ausgabeaufschläge von 5,25 % (525,00 EUR) berücksichtigt. Bitte entnehmen Sie die tatsächlich anfallenden Kosten dem jeweiligen Preisverzeichnis der ausführenden/depotführenden Stelle oder wenden sich an Ihren Berater, um personalisierte Informationen zu erhalten. Auch Wechselkursänderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Angaben zum Index („Benchmark“) wurden lediglich zu Vergleichszwecken aufgeführt. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.**

Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder der Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und dort ansässigen Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden.

Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der jeweils relevanten „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) sowie des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar. Für eine Anlageberatung wenden Sie sich bitte an einen qualifizierten Berater. Gerne nennen wir Ihnen einen Berater in Ihrer Nähe.

Verkaufsprospekte und weitere Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater oder bei: Franklin Templeton Investment Services GmbH, Postfach 11 18 03, D-60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a. M.

Sie haben als Betroffener nach dem Bundesdatenschutzgesetz (BDSG) ein Widerspruchsrecht zur Nutzung oder Übermittlung Ihrer Daten für Werbezwecke (Sperrkennzeichen). Daneben besteht ein Recht auf Auskunft sowie unter bestimmten Voraussetzungen ein Recht auf Berichtigung, Sperrung und Löschung Ihrer in einer unserer Dateien gespeicherten Daten.

Bildnachweis: Fotolia.com/Franklin Templeton Investment Service GmbH