

# Top Wertsicherungsfonds: AL DWS GlobalAktiv<sup>+</sup>

## Fondsporträt

Der von der Deutsche Asset & Wealth Management (DeAWM) aufgelegte Fonds investiert im Rahmen seiner Multi Asset Strategie in ein global breit diversifiziertes Portfolio verschiedener Zielfonds. Das Fondsvermögen soll dabei überwiegend in Wertsteigerungskomponenten (Risky Assets) wie z.B. Aktien-, Rohstoff- und Rentenfonds investiert werden. Soweit zur Wertsicherung erforderlich, kann der Fonds daneben auch in Anleihen und Cash (non Risky Assets) anlegen.

## Wertsicherungsstrategie

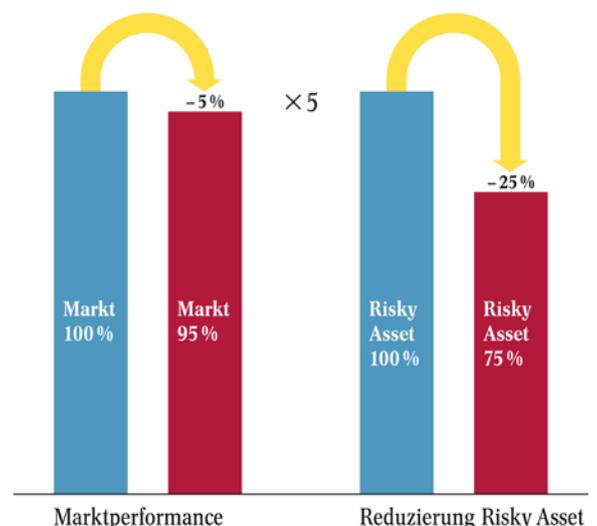
Der Fonds folgt einer dynamischen Wertsicherungsstrategie, bei der laufend marktabhängig zwischen »Risky Asset« und »non Risky Asset« umgeschichtet wird.

Ziel ist, dem Anleger eine Partizipation an steigenden Märkten zu erlauben und dennoch gleichzeitig das Verlustrisiko im Fall sinkender Märkte zu begrenzen.

Der Fonds verfügt über einen Absicherungsmechanismus, der während einer monatlichen Absicherungsperiode einen Mindestwert von 80 % des Anteilwertes vom letzten Bewertungstag des Vormonats sichert.

## CPPI – Grundlage des Wertsicherungsfonds

Bei Wertsicherungsfonds kommt der bewährte Sicherungsmechanismus Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) zum Einsatz. Die Grundüberlegung des CPPI-Mechanismus ist, dass das aktuelle Fondsguthaben immer ausreicht, um das Absicherungs niveau auf Fondsebene sicherzustellen. Bei einer negativen Kursentwicklung des Fondsguthabens wird rechtzeitig in sichere Anlagen umgeschichtet. Der aktuelle Fondswert liegt innerhalb der Absicherungsperiode so immer über dem zum Ablauf der Periode garantierten Mindestguthaben von 80 %. Bei einem »Risky Asset« Anteil von 100 %, wird z.B. 5-mal so schnell verkauft wie der Markt fällt.



## FPI (Flexible Portfolio Insurance) – Die weiterentwickelte Wertsicherungsstrategie

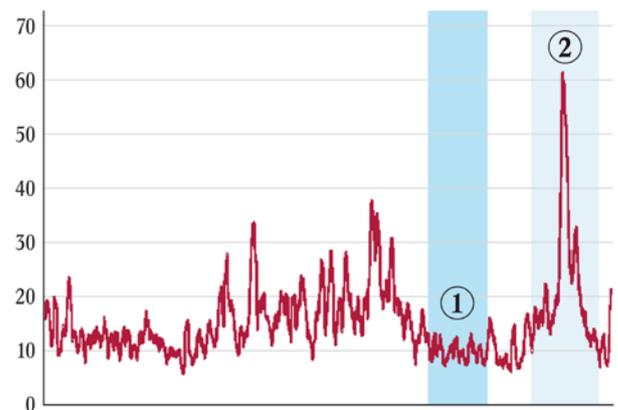
Der CPPI-Mechanismus wird durch zwei innovative Elemente, »TrendControl« und »VolaControl«, ergänzt. Dadurch wird der »Risky Asset« Anteil des Fonds an die jeweilige Marktlage angepasst. Eine intelligente Risikosteuerung kann einen deutlichen Verlust des Fondsguthabens in fallenden Märkten verhindern und dadurch das Fondsguthaben für den nächsten Aufwärtstrend bewahren. Die Anlagestrategie unseres Wertsicherungsfonds gehört zu einer der erfolgreichsten am Markt.

### VolaControl

Bei der VolaControl wird überprüft, ob das Fondsguthaben starken Schwankungen ausgesetzt ist oder ob die Volatilität gering ist. In ruhigem Fahrwasser (1) mit einer geringen Volatilität wird zum Monatsanfang maximal in »Risky Assets« investiert, um an deren Renditepotential partizipieren zu können.

In nervösen Märkten (2) mit einer hohen Volatilität wird der Anteil, der in »Risky Assets« investiert ist, reduziert und in »non Risky Assets« umgeschichtet. So können starke Verlustrisiken reduziert werden.

Illustrative Volatilität in %



Quelle: DeAWM

### TrendControl

Bei TrendControl wird die Lage an den Kapitalmärkten analysiert. Herrscht ein positiver Aufwärtstrend (1), wird zum Monatsanfang maximal in »Risky Assets« investiert.

Wird ein Abwärtstrend erkannt (2), werden die »Risky Assets« reduziert.

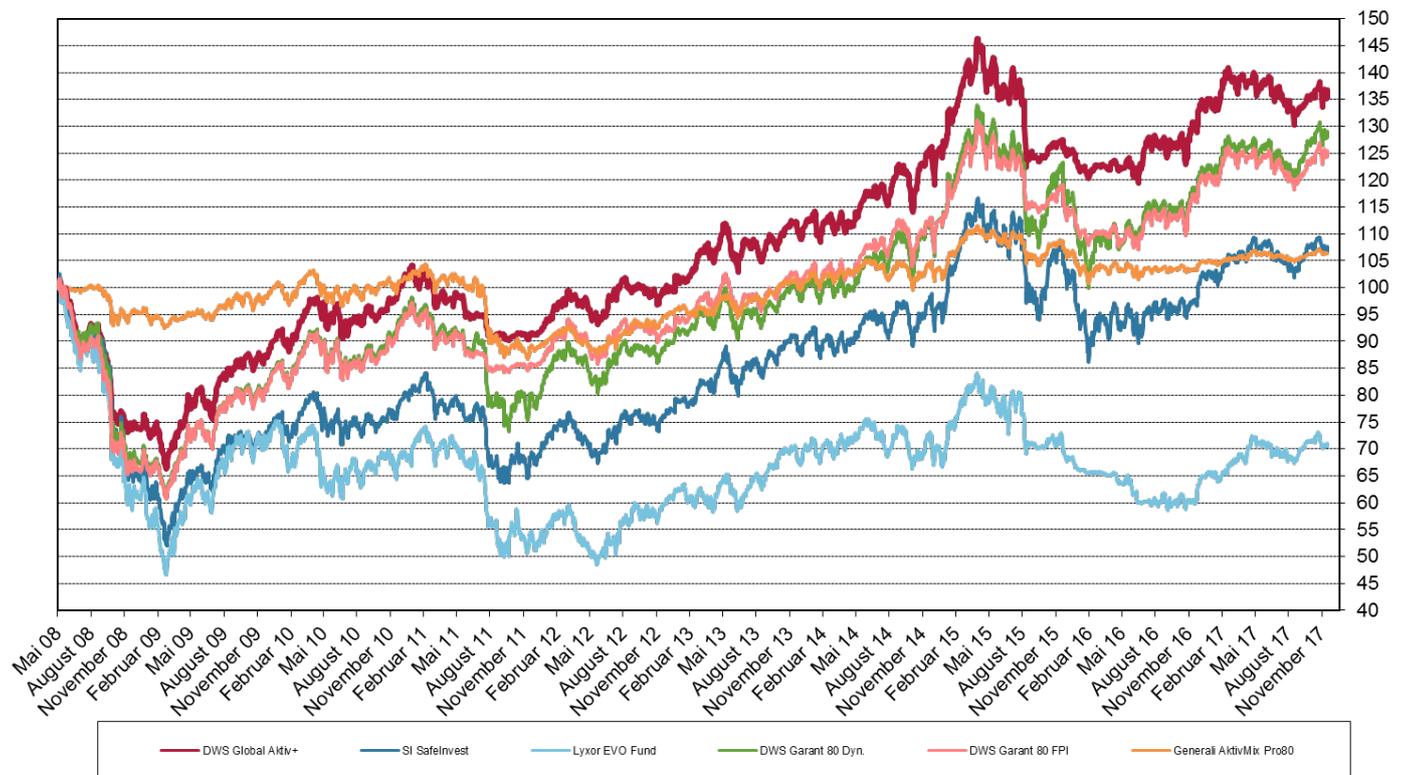
Illustrative Wertsteigerungskomponente in %



Quelle: DeAWM

## Performance

Eine Betrachtung der historischen Performance der wichtigsten Wertsicherungsfonds hat gezeigt, dass der AL DWS GlobalAktiv<sup>+</sup> seit Auflegung einer der erfolgreichsten Wertsicherungsfonds am Markt ist.



\* Quelle: ALTE LEIPZIGER Investment-Research letzter Wert 30.11.2017, historische Performance der Wertsicherungsfonds

Bitte beachten Sie, dass frühere Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung sind. Das zukünftige Ergebnis kann besser aber auch schlechter als das aktuelle Ergebnis ausfallen.

Alle dargestellten Fonds besitzen einen vergleichbaren Garantiemechanismus. Dennoch können sich die Fonds insbesondere in ihrem Anlageschwerpunkt (z.B. Global oder Europa) deutlich unterscheiden und können deshalb insgesamt nur eingeschränkt miteinander verglichen werden.

## Fazit

Der AL DWS GlobalAktiv<sup>+</sup> gehört zu den besten Wertsicherungsfonds am Markt. Die Kombination aus CPPI, Vola- und Trend-Control macht den AL DWS GlobalAktiv<sup>+</sup> zu einer erfolgreichen Anlagestrategie.