

Fondsgebundene Lebensversicherung Schauen Sie nicht auf die letzten 5 Jahre, sondern auf die letzten 5 Jahre

Wer möchte bei der Altersvorsorge nicht auf Nummer sicher gehen? Viele Anleger greifen für die finanzielle Absicherung ihres Ruhestandes zur fondsgebundenen Lebensversicherung. Bei der Auswahl des Investments wird bevorzugt die Performance in den letzten fünf Jahren betrachtet. Doch das ist nicht das entscheidende Kriterium.

Viel entscheidender ist die Performance der letzten fünf Jahre vor Ablauf der fondsgebundenen Lebensversicherung, da sich zum Laufzeitende die Charakteristik des



Mag. Leo Willert

Investments signifikant ändert. Die Mehrheit des Kapitals wurde bereits eingezahlt und das Investment verhält sich nun wie eine Einmalanlage. Auch der Cost-Average-Effekt spielt in dieser Phase nur mehr eine untergeordnete Rolle. Performt das Produkt genau zum Ende der Laufzeit schlecht, sind große Verluste vor-

programmiert. Daher sollten keine Produkte mit zu großer Volatili-

tät bzw. großen Verlustpotenzial gewählt werden, da die Performance zum Laufzeitende nicht abschätzbar ist.

Deshalb sind die Produkte von ARTS Asset Management so konzipiert, dass große Verluste so gut wie möglich vermieden und langfristig nachhaltige Renditen erzielt werden sollen.

Elementar bei der flexiblen und quantitativ getradeten ARTS Handelsstrategie ist es, positive Trends an den Märkten zu nutzen, aber infolge des aktiven Risikomanagements in nega-

tiven Marktphasen rechtzeitig auszustiegen und in konservativere Veranlagungsformen zu switchen.

Der C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI beispielsweise hat seine Stabilität in vergangenen Krisen bereits bewiesen und in Boomphasen kontinuierlich Renditen erwirtschaftet. Der Mischfonds investiert in die trendstärksten Regionen und Branchen und kann, je nach Marktlage, bis zu 100% Aktienquote aufbauen und diese in negativen Börsenzeiten zur Risikobegrenzung bis auf null Prozent reduzieren. Bei Reduktion des Aktienniveaus investiert der Fonds dann in konservativere Anleihe- und Geldmarktfonds bzw. geldmarktnahe Fonds. Durch genau diesen Ansatz könnten große Verluste bei Laufzeitende vermieden werden.

Wer sich noch stärker absichern möchte und konservative Produkte bevorzugt, kann auf den C-QUADRAT ARTS Total Return Garant zurückgreifen. Dessen Laufzeit ist im Gegensatz zu anderen Garantie-Produkten nicht begrenzt und der Fonds weist dadurch noch mehr Flexibilität auf. Eine dynamische Absicherungsstrategie ermöglicht eine bewegliche Aufteilung des eingesetzten Kapitals in risikobehaftete und risikoarme Assets. Eine Garantie wird beim C-QUADRAT ARTS Total Return Garant auf 80% des jemals erzielten höchsten Kurses gewährt. Im Gegensatz zu anderen Produkten wird sie beim C-QUADRAT ARTS Total Return Garant börsentäglich von Barclays gewährleistet. Damit eignet sich der Fonds auch sehr gut als Portfolio-Baustein für fondsgebundene Lebensversicherungen. ■

Von Mag. Leo Willert, Geschäftsführer und
Head of Trading bei ARTS Asset Management