

Private Finanzen +++ Geldanlage +++ Börse +++ Steuern +++ Recht

ADIG Total Return Protect: Die Garantiewelle macht auch vor Fonds nicht halt

Anzeigen

Werterhaltend investieren mit Quasi-Garantie

A DIG Total Return Protect – Es ist ein Name, wie ihn wohl nur die Verpackungsexperten aus dem Marketing kreieren können. Doch das Programm hinter dem neuen Fonds der 1949 gegründeten Allgemeinen Deutschen Investment-Gesellschaft trägt einem Bedürfnis vieler Anleger Rechnung: Im Kursaufschwung sammelt es Renditepunkte und in der Baisse schaltet es auf Sicherung des Erreichten um. Der Geldanlagebrief stellt den Debütanten, dessen Zeichnungsfrist gerade begonnen hat, vor.

Fragt man unabhängige Fondsexperten, worauf es bei der Auswahl eines viel versprechenden Fonds ankommt, so lautet die Antwort oft: „Nehmen Sie Produkte in die engere Wahl, die sich über einen langen Zeitraum bewährt haben und regelmäßig einen der vorderen Performance-Plätze belegen.“

Doch es gibt Fonds, bei denen der Ratschlag ins Leere läuft. Der ADIG Total Return Protect-Fonds (WKN 813728, ISIN LU0172205352) ist ein solcher Fonds. Der Grund: Sowohl das Produkt selbst, als auch das dahinter stehende innovative Anlagekonzept sind ein echtes Novum – eines, das insbesondere den Geschmack von konservativen Anlegern treffen dürfte.

Absolute Renditen im Visier

Nur auf den ersten Blick sieht der ADIG Total Return Protect wie ein gewöhnlicher Fonds aus. Denn als Mischfonds mit europäischer Ausstattung investiert er in Aktien, Genussscheine, Wandelschuldverschreibungen, Renten und Optionen. Doch anders als viele seiner Kollegen orientiert sich Fondsmanager Till Bräuning bei seinen Investmententscheidungen nicht an einer Benchmark, etwa einem Aktienindex wie dem EuroStoxx50. Branchen, die im Leitindex stark gewichtet sind, müssen folglich nicht zwangsläufig auch im Fonds übergewichtet werden. Das schafft Freiraum und erlaubt es, den Blick auf absolute Renditen zu richten („Total Return“). Die Anlagestrategie erinnert daher im weitesten Sinne an einen Hedge Fund.

Drei Jahre warten und der Einsatz ist besichert?

Der wahre Mehrwert des ADIG-Aspiranten speist sich jedoch erst aus der Kombination der absoluten Renditen mit einem anderen Feature: Es ist eine Wertsicherungsstrategie („Protect“), die den Anleger vor Kursverlusten schützen soll. Dazu muss man wissen: ADIG investiert in so genannte Sicherungsperioden. Die erste läuft von der Fondsaufgabe am 28.10.03 bis zum 30.09.06. Zum Ende des Zeitraums will das Fondsmanagement den Startkurs zu einhundert Prozent absichern. Doch auch wer kurzfristig investiert, muss den Kopf nicht hängen lassen. Neben der Basissicherung ha-

Bezeichnung:	ADIG Total Return Protect
Emittentin:	ADIG-Investment Luxemburg S.A. www.adig.com
WKN:	813728
ISIN:	LU0172205352
Fondstyp:	Dynamischer Wertsicherungsfonds
Kapitalabsicherung:	100% Basissicherung und 90% Zusatzabsicherung des historischen Höchsturses w ird angestrebt (ohne formale Garantie)
Zeichnungsfrist:	01.09.-27.10.2003
Fondsaufgabe:	28.10.2003
Fondswährung:	Euro
Laufzeit:	unbegrenzt
Erstausgabepreis:	52 Euro
Sicherungszeitraum:	1. Sicherungszeitraum vom 28.10.2003 bis 30.09.2006
<i>alle Angaben ohne Gewähr, Quelle: ADIG Investment</i>	

Haben Sie richtig vorgesorgt?

Was passiert, wenn Sie Ihren Beruf von heute auf morgen nicht mehr ausüben können? Informieren Sie sich auf unseren Ratgeberseiten!

www.ratgeber-berufsunfaehigkeit.info

Zu Ihrer Information:

Ein 30-jähriger kann sich schon ab 134 Euro im Monat privat krankenversichern, ein 40-jähriger ab 184 Euro.

Zahlen Sie mehr? Dann fordern Sie sich jetzt kostenlos Ihren anbieterneutralen Versicherungsvergleich an.

www.ratgeber-krankensversicherung.info

Wie stellen Sie sich Ihren Ruhestand vor?

Wer im Alter das Leben genießen will, muss rechtzeitig vorsorgen. Gerade Personen jungen und mittleren Alters sollten sich nicht auf die gesetzliche Rentenversicherung verlassen.

Fordern Sie sich Ihren kostenfreien persönlichen Altersvorsorge-Vorschlag jetzt an.

www.ratgeber-altersvorsorge.info

Impressum

Herausgeber
Iplus informationsdienste gmbh
Speyerer Str. 32, 67376 Harthausen.

V.i.S.d.P.
Volker Altvaer

Copyright
Alle Rechte vorbehalten. Nachdruck, Vervielfältigung und Verbreitung mit Quellennangabe gestattet. Belegexemplar erbeten.

Haftungshinweise/Disclaimer

Alle in dieser Publikation bereitgestellten Informationen stammen aus Quellen, die wir für vertrauenswürdig halten. Dennoch übernehmen wir keine Gewähr für die Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen. Die getroffenen Aussagen sind Darstellungen und Meinungen der jeweiligen Autoren, die nicht notwendigerweise mit denen des Herausgebers übereinstimmen. Die Haftung für Schäden materieller oder ideeller Art, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht werden, ist auf Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit beschränkt.

Die in dieser Veröffentlichung gemachten Angaben stellen keine Anlageberatung dar. Insbesondere stellt die Herausstellung eines Wertpapiers oder einer Nachricht keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. Bevor der Leser von den dargebotenen Informationen Gebrauch macht, empfehlen wir die eingehende Prüfung und die Nutzung weiterer Informationsquellen sowie eine persönliche Beratung durch einen fachkundigen Berater.

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass jede Prognose Risiken und Unsicherheiten beinhaltet. Finanzanlagen bergen neben Chancen auch Risiken, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals. Um Risiken zu minimieren, sollten Kapitalanleger ihr Vermögen grundsätzlich breit streuen.

ben die Verantwortlichen ein weiteres Auffangnetz geknüpft. Es soll zu jeder Zeit neunzig Prozent des historisch höchsten Anteilspreises sichern. Und: Zieht der Markt weiter an, wird auch die Kurssicherung nachgezogen. Dem Szenario sinkender Kurse kann der Anleger hingegen furchtlos entgegen sehen, denn seine Investition soll von „negativen Börsen“ unberührt bleiben. Ob dies allerdings gelingt, bleibt abzuwarten, denn eine Garantie im Sinne eines verbrieften Rechts gibt die Investmentgesellschaft – wie auch bei der Basissicherung – nicht. Im allein maßgeblichen Verkaufsprospekt weist die ADIG löblicherweise mehrmals (auch an hervorgehobener Stelle) darauf hin, dass „keine Zusicherung gegeben werden kann, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Der Namensbestandteil ‚Protect‘ bedeutet nicht, dass eine formale Garantie ausgesprochen wird. Es handelt sich um einen Hinweis auf die Anlagestrategie.“

Die Hausse nutzen, die Baisse vermeiden

Interessant ist in diesem Zusammenhang natürlich, welchen Erfolg das quantitative Handelssystem mit der nachgeschalteten Kurssicherung in der Vergangenheit gezeitigt hätte. Die ADIG-Experten haben insgesamt drei Dreijahresperioden, beginnend im Juni 1994, durchgerechnet (neudeutsch: „Backtesting“). Bei ihrer Simulation unterstellten sie eine maximale Aktienquote von vierzig Prozent. Ergebnis: Aufgrund des Kurssicherungsmechanismus fuhr der Fonds, so es ihn bereits vor neun Jahren gegeben hätte, in keiner der Perioden einen Verlust ein.

Im Gegenteil, von Juni 1994 bis Juni 1997 erzielte er einen Zuwachs von 15,5 Prozent pro Jahr. Der EuroStoxx50 brachte es in der selben Zeit auf einen Gewinn von 27 Prozent. In der zweiten Periode von Juni 1997 bis Juni 2000 generierte das Handelsmodell eine Durchschnittsrendite von 12,1 Prozent pro Jahr, während der EuroStoxx50, angesteckt seiner Zeit vom Börsenfieber breiter Bevölkerungskreise, mit einem Zuwachs von durchschnittlich dreißig Prozent im Jahr, deutlich die Nase vorn hatte. Doch das änderte sich, als in der Hybris auch das letzte Sparbuch in Aktien getauscht worden war: Die letzte Dreijahresperiode beschloss der europäische Bluechip-Index mit einem Kurseinbruch von mehr als zwanzig Prozent. Der Total Return Protect-Fonds erwirtschaftete ein Kursplus von knapp drei Prozent pro Jahr.

Für sprunghafte Anleger eher ungeeignet

Es sind Beispiele, die zeigen: Den Börsenboom nahm das Handelsmodell nie vollständig mit. Den Kurseinbruch dagegen vermied es gleich ganz. Für Investoren, die von ihrem Naturell her aufs Ganze gehen möchten, eignet sich der auf Chance und Wertsicherung zielende Fonds daher ebenso wenig, wie für den Sparbuch-Protagonisten. Steht dagegen der kontinuierliche Vermögensaufbau im Mittelpunkt aller Anstrengungen und Investmentüberlegungen, ist das Anlagevehikel der Commerzbank-Tochter durchaus einen Blick wert.

Die Zeichnungsfrist für den ADIG Total Return Protect-Fonds, der seine Erträge im Übrigen nicht ausschüttet, sondern thesauriert, läuft noch bis zum 27.10.03. Der Ausgabepreis pro Anteil beträgt 52 EUR, darin enthalten ist ein Agio von 4 Prozent. RIC

Anzeigen

www.abc-karriere.de

Mit Spass und Erfolg selbständig von zuhause aus arbeiten mit unserem Mailorderkonzept Joh. Schwartpaul, D-58802 Balve Fon 02375 - 203460

Geld anlegen – aber richtig!

Sicherheit, Rendite und Steuern sind die wichtigsten Aspekte einer Geldanlage.

Lassen Sie sich jetzt von einem unabhängigen Experten einen persönlichen Anlagevorschlag nach Ihren Vorgaben berechnen – kostenlos.

www.geldanlagebrief.de/rd/030

Anzeigen im Geldanlagebrief

Internet- und Finanzdienstleister treffen im Geldanlagebrief exakt ihre Zielgruppe. Werben Sie ohne Streuverluste und informieren Sie 66.394 aktive Anleger über Ihre Angebote.

Fordern Sie unsere Mediadata unter Angabe Ihrer Postanschrift per E-Mail an:

anzeigen@geldanlagebrief.de

performaxx
Der Anlegerbrief

Quelle: wallstreet-online.ag

Strategie	Wertentwicklung
Prior Börse	-78,8%
DAX	-55,7%
Platow Brief	-33,8%
Euro am Sonntag	-24,7%
Der Anlegerbrief (Kurzfristdepot)	+273,5%

Musterdepots im Vergleich. Wertentwicklung vom 01.01.01 bis 31.12.02

+273,63%
seit 01.01.2001

Sichern Sie Ihre Performance und testen zwei Ausgaben des Performaxx-Anlegerbriefs gratis!

Wöchentlich exklusive Börsen-nachrichten, Hintergrundberichte sowie spezielle Anlagestrategien für Ihren Börsenerfolg.

Auf Wunsch erhalten Sie alle Kauf- und Verkaufsempfehlungen realtime per Email oder SMS.

Fordern Sie hier noch heute Ihr kostenloses Testabo an! www.performaxx-anlegerbrief.de