

München, 2. Oktober 2024

Klassische Mischfonds haben ein Problem

- Multi Asset-Fonds benötigen breite Diversifikation für langfristig stabile Renditen
- Steigende Lebenserwartung als Herausforderung für professionelle Kapitalanleger
- Experten diskutieren aktuelle Marktentwicklungen auf dem Assenagon Fund Forum

Beim 16. Assenagon Fund Forum erhielten Investoren aus dem institutionellen Bereich sowie aus Banken und großen Vermögensverwaltungsgesellschaften erneut wertvolle Einblicke in aktuelle Trends der Fondsindustrie. Warum sich erfolgreiche Multi Asset-Strategien durch flexible und dynamische Allokationssteuerung und unterschiedliche Performance- und Risiko-Profile auszeichnen, erläuterte Thomas Romig, Head of Multi Asset Portfolio Management bei Assenagon. "Multi Asset-Konzepte, die global nach Investmentthemen schauen und sich auch auf den Nebenstraßen des Kapitalmarktes auskennen, sind klar im Vorteil", so Romig im Podiumsgespräch mit Björn Drescher, Vorstand des unabhängigen Finanzinformationsdienstleisters Drescher & Cie AG. Dass traditionelle Mischfonds mit Schwerpunkt auf Aktien und Anleihen unter Druck geraten seien, habe vor allem damit zu tun, dass die negative Korrelation zwischen diesen beiden Anlageformen nicht mehr in dem Maße bestehe wie früher. "Beide Asset-Klassen haben sich in den vergangenen Jahren häufiger parallel entwickelt. Klassische Mischfonds haben damit ein Problem. Investoren müssen ihr Portfolio deshalb viel aktiver steuern", ergänzte Romig.

Daniel Jakubowski, Head of Equity Portfolio Management bei Assenagon, hob hervor, dass die extreme Wertentwicklung der Mega Caps das Konzentrationsrisiko großer Aktienindizes deutlich erhöht und die Diversifikation damit verringert habe. Anleger sollten ihre Investments in Mega Caps genau beobachten. "Es könnte der Zeitpunkt kommen, an dem die Abhängigkeit von wenigen großen Unternehmen zum Risiko wird. Schließlich lehrt uns die Geschichte, dass jede Rallye irgendwann endet", so Jakubowski.

Starke Unsicherheit über künftige Lebenserwartung

Ein weiteres Thema des Forums war die zukünftige Lebenserwartung. Gastredner Prof. Dr. Jochen Ruß, Geschäftsführer des Instituts für Finanz- und Aktuarwissenschaften, betonte, dass die Menschen tendenziell älter werden, als sie glauben, was langfristige finanzielle Absicherung erforderlich macht. "Insbesondere aktuelle Fortschritte in der Forschung zur Verlangsamung des Alterungsprozesses könnten dazu führen, dass die Lebenserwartung auch auf Ebene größerer Kollektive oder gar der Gesamtbevölkerung stärker steigt als erwartet. Dies hätte Auswirkungen nicht nur auf das Risikomanagement von Versicherern und Pensionskassen, sondern auch auf staatliche Altersvorsorgesysteme und Finanzmärkte", sagte der führende Experte für die Verknüpfung von Biometrie und Finanzprodukten.

Das 16. Assenagon Fund Forum bot den rund 100 Gästen auch reichlich Gelegenheit zum persönlichen Austausch und endete traditionell mit einem Besuch des Oktoberfests in München.

Kontakt

Maren Lohrer
Telefon +49 89 519966-430
press@assenagon.com

Assenagon Asset Management S.A.
Aerogolf Center
1B Heienhaff
1736 Senningerberg
Luxemburg
Assenagon Asset Management S.A.
Zweigniederlassung München
Landsberger Straße 346
80687 München
Deutschland
www.assenagon.com

Über Assenagon

Assenagon ist einer der am schnellsten wachsenden, unabhängigen Asset Manager in Europa. Die Gesellschaft ist auf die Steuerung von Kapitalmarktrisiken spezialisiert und bietet Anlagelösungen für institutionelle Investoren und Vertriebspartner an. Das Fonds-Management orientiert sich dabei am Bedarf von Kapitalanlegern, Erträge mit klar definierten Risikobudgets zu erwirtschaften.

Seit Firmengründung 2007 haben Investoren dem Unternehmen ein Vermögen von rund 60 Milliarden Euro anvertraut.

Assenagon steht seit seiner Gründung für erfolgreiche Prozess- und Produktinnovation unter konsequentem Einsatz finanzmathematischer, analytischer Erkenntnisse. Eine leistungsstarke technische Infrastruktur setzt Maßstäbe und ermöglicht kostengünstige und effiziente Investments. An vier eigenen Standorten und in Kooperation mit einem internationalen Netzwerk bietet Assenagon seinen Kunden Zugang zu allen relevanten Märkten weltweit.

Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Alle Angaben dienen nur der Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung, bei der insbesondere alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden sollten, wie sie in den Verkaufsunterlagen offengelegt sind, und stellen weder eine persönliche Empfehlung, noch eine Anlage- oder Anlagestrategieempfehlung der auflegenden Verwaltungsgesellschaft Assenagon Asset Management S.A. dar. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Genauigkeit der Angaben kann keine Garantie übernommen werden. Eine Haftung wegen Fehlerhaftigkeit der Angaben ist ausgeschlossen. Verbindlich sind allein der Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sowie für OGA-Fonds das Basisinformationsblatt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen, die Sie unter www.assenagon.com, bei der Verwaltungsgesellschaft oder bei den Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen kostenlos in deutscher Sprache anfordern können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann unter www.assenagon.com/fileadmin/footer/Assenagon_Complaints_Handling_Policy.pdf eingesehen werden. Der Nettoinventarwert des Fonds kann Schwankungen unterworfen sein. Der Verkaufsprospekt enthält dazu umfangreiche Risikohinweise. Alle Angaben können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebszulassungen einzelner Fonds und Teilfonds jederzeit nach eigenem Ermessen unter Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben widerrufen. Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte werden, falls anwendbar, unter www.assenagon.com/fonds zur Verfügung gestellt. Die Ausführungen wurden lediglich auf die Vereinbarkeit mit luxemburgischem und deutschem Recht geprüft. In einigen Rechtsordnungen ist die Verbreitung derartiger Informationen unter Umständen gesetzlichen Beschränkungen unterworfen. Die vorstehenden Informationen richten sich daher nicht an natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- bzw. Geschäftssitz einer Rechtsordnung unterliegt, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht. Natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- bzw. Geschäftssitz einer ausländischen Rechtsordnung unterliegt, sollten sich über die besagten Beschränkungen informieren und diese entsprechend beachten. Insbesondere richten sich die in dieser Darstellung enthaltenen Informationen nicht an Staatsbürger des Vereinigten Königreichs (ausgenommen jeweils (1) Informationen, deren Bereitstellung aufgrund einer Vertriebszulassung des jeweiligen Produkts erlaubt ist und (2) Personen, die unter Ausnahmeregelungen nach der Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotions) Order 2005 (die "Verordnung") fallen, wobei zu den relevanten Ausnahmeregelungen der Verordnung Artikel 49 der Verordnung (hochvermögende Unternehmen – High Net Worth Companies) zählt). Die Informationen in diesem Dokument sind weiterhin nicht für Gebietsansässige der Vereinigten Staaten oder andere Personen bestimmt, die als "US-Personen" im Sinne von Rule 902 in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils geltenden Fassung gelten, und dieses Dokument ist nicht als Angebot oder Verkauf einer Beteiligung an einem von Assenagon verwalteten Fonds an US-Personen zu verstehen. Keine US-amerikanische Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstige Aufsichtsbehörde auf Bundes- oder bundesstaatlicher Ebene hat die Richtigkeit oder Angemessenheit dieser Präsentation oder sonstiger Informationen, die den Anlegern ausgehändigt oder zur Verfügung gestellt wurden, bestätigt. Jede gegenteilige Äußerung stellt einen Straftatbestand dar. Hinweise zum Datenschutz entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Kontakt

Maren Lohrer
Telefon +49 89 519966-430
press@assenagon.com

Assenagon Asset Management S.A.
Aerogolf Center
1B Heienhaff
1736 Senningerberg
Luxemburg
Assenagon Asset Management S.A.
Zweigniederlassung München
Landsberger Straße 346
80687 München
Deutschland
www.assenagon.com