

Vermittlung von Kenntnissen in der Anlageberatung

Fondskategorie Dachfonds

Definition Dachfonds

Dachfonds sind Investmentfonds, die ihr Vermögen in andere Investmentfonds (so genannte Zielfonds) investieren. Sie bündeln dabei ein ganzes Sortiment aussichtsreicher Einzelfonds, welche in verschiedene Anlagekategorien wie Aktien, Renten, Immobilien oder Geldmarkttitel investieren. Dementsprechend kann das Risiko gegenüber einer Investition in einen vergleichbaren Einzelfonds reduziert werden, ohne die Chancen einzelner Anlagesegmente zu vernachlässigen.

Wesentliche Chancen

Breite Streuung: Mit Dachfonds profitieren Sie von den Entwicklungen unterschiedlicher Märkte und Ihre Anlage wird wesentlich breiter gestreut als dies mit einem Einzelfonds möglich ist.

Individualität: Bei Dachfonds sind die unterschiedlichsten Anlageschwerpunkte möglich. Sie können beispielsweise ausschließlich in ausgewählte Aktienfonds investieren oder auf eine Mischung aus verschiedenen Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds setzen. Somit steht dem Anleger betreffend seinem Anlageziel, Anlegermentalität immer der passende Fonds zur Verfügung.

Flexibilität: Sie können einen einmaligen Betrag anlegen oder ab 25,- Euro im Rahmen eines Sparplans regelmäßig einzahlen.

Transparenz: Fonds sind sehr transparent. Jahres-, Halbjahresberichte und tägliche Fondspreise halten Sie über die Entwicklung auf dem Laufenden.

Professionelles Management: Das professionelle Fondsmanagement bzw. erfahrene Fondsmanager und Analysten betreuen Ihr Vermögen und übernehmen für Sie die Auswahl der aussichtsreichsten Märkte und die Gewichtung der Anlageklassen.

Dachfonds-Auflagen

Zur Sicherheit des Anlegers gelten für Dachfonds spezielle gesetzliche Richtlinien: So darf ein Dachfonds maximal 20 Prozent seines Vermögens in einen einzigen Zielfonds anlegen. Gleichzeitig dürfen maximal zehn Prozent des Vermögens eines Zielfonds in einem Dachfonds enthalten sein. Eine Anlage in Spezialfonds ist nicht möglich. Investiert der Dachfonds in Zielfonds der eigenen Investmentgesellschaft, so dürfen die Fondsgebühren nicht doppelt belastet werden. Die Zielfonds müssen entweder in Deutschland aufgelegt oder hier zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sein. Dachfonds dürfen grundsätzlich keine Anteile anderer Dachfonds erwerben.

Wesentliche Risiken

Zinsänderungs- und Durationsrisiko: Steigende oder fallende Kapitalmarktzinsen wirken sich direkt auf die Entwicklung von Geldmarkt- und Rentenfonds, sowie indirekt auch auf Aktienfonds aus. Steigt das Zinsniveau, so sinken die Kurse festverzinslicher Wertpapiere – somit wird der Wert eines Rentenfondsanteils ebenfalls sinken. Sinkende Zinsen erhöhen zudem die Attraktivität der Aktienmärkte, da Anleger bei festverzinslichen Anlageformen weniger Rendite bekommen, weichen sie teilweise auf Aktienfonds aus. Die Folge: Die Nachfrage steigt – die Kurse ebenso. Bei steigenden Zinsen setzt der entgegengesetzte Effekt ein.

Konjunkturrisiko: Die Marktentwicklung hängt stark vom konjunkturellen Umfeld ab und schlägt sich insbesondere im Kursverlauf von Aktien nieder.

Kursrisiko: Kurseinbrüche an den Kapitalmärkten sowie extrem schnelle Trendwechsel können sich negativ auf die Kursentwicklung auswirken.

Währungsrisiko: Investiert ein Dachfonds in Zielfonds unterschiedlicher Währungen, ändert sich der Wert Ihrer Anlage auch mit der Entwicklung des Wechselkurses der jeweiligen Währung. Somit kann die Währungsentwicklung die Wertentwicklung eines Fonds erheblich beeinflussen.

Risiko einer speziellen Anlage: Zielfonds mit speziellen Anlageschwerpunkten haben grundsätzlich ein stärker ausgeprägtes Risiko- und Ertragspotenzial als Fonds mit breiter Streuung. Das bildet zum einen die Grundvoraussetzung für höhere Kurschancen, bedeutet zum anderen aber auch ein höheres Risiko.

Weitere wichtige Hinweise zu Risiken von Anlageprodukten

Die hier angebotenen Informationen enthalten nur allgemeine Hinweise und stellen die Chancen und Risiken der einzelnen Fondskategorie nicht abschließend dar. Detaillierte Informationen über einzelne Anlageprodukte einschließlich der damit verbundenen Risiken sowie Kosten und Nebenkosten entnehmen Sie bitte der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformation des Fonds.