

Anlagefonds

Dieses Dokument enthält Informationen zu den Eigenschaften von Anlagefonds. Es klärt Sie über mögliche Vorteile und Risiken der genannten Produktklassen auf. Diese Grundlagen können Ihre Anlageentscheidungen unterstützen. Für weiterführende Informationen und bei allfälligen Fragen kontaktieren Sie bitte Ihre Kundenberaterin bzw. Ihren Kundenberater.

Allgemeines

Ein **Anlagefonds** ist ein Vermögen, das aus Einlagen vieler einzelner Anleger besteht, weshalb man auch von «Kollektivanlagen» spricht. Investiert wird das Kapital in einem oder in mehreren Anlagebereichen. Die Investitionsentscheide werden dabei vom Fondsmanagement getroffen. Dieses muss sich innerhalb einer vorgeschriebenen Anlagestrategie bewegen. Anlagefonds sind in der Regel nicht börsenkotiert. Eine Ausnahme bilden Exchange Traded Funds (ETFs), die an einer Börse gehandelt werden.

Arten von Anlagefonds

Geldmarktfonds: Diese Fonds investieren in unterschiedliche Geldmarktpapiere oder in kurzfristig festverzinsliche Anlagen.

Obligationenfonds: In dieser Fondsklasse werden Investitionen in Obligationen mit fester und variabler Verzinsung getätigt.

Aktienfonds: Das Fondsvermögen wird in Aktien kleiner, mittelgrosser oder grosser Unternehmen eines definierten Landes, Wirtschaftsraums oder Sektors investiert.

Fonds mit alternativen Anlagen: Diese Fonds investieren in alternative Anlagen wie beispielsweise Immobilien, Rohstoffe etc.

Strategiefonds: Bei dieser Fonds-Klasse ist eine gemischte Investition in Geldmarktprodukte, Obligationen, Aktien oder alternative Anlagen üblich.

ETFs: ETFs (Exchange Traded Funds) sind börsenkotierte Anlagefonds. ETFs werden passiv verwaltet. Bei der grossen Mehrheit handelt es sich um Indexfonds, die möglichst exakt einen Index nachbilden. Ein indexiertes Portfolio zeichnet sich durch eine geringe Abweichung der Wertentwicklung von der Benchmark (Tracking Error) sowie durch ein kostengünstiges Management aus.

Dachfonds: Ein Dachfonds ist ein Investmentfonds, der seinerseits in Fonds investiert. Durch den Erwerb von Anteilen einzelner Fonds verstärkt sich der Effekt der Diversifikation einer Geldanlage.

Mögliche Vorteile

Diversifikation bereits mit geringem Kapitaleinsatz: Durch die Investition in einen Fonds wird ein Anlagenportfolio gekauft. Dadurch ist es möglich, mit kleinen Beträgen ein diversifiziertes Portfolio aufzubauen.

Sondervermögen: Investitionen in Fonds werden als Sondervermögen behandelt. Im Insolvenzfall des Emittenten fällt das in den Fonds investierte Kapital nicht in dessen Konkursmasse.

Professionelles Management: Das professionelle Fondsmanagement verwaltet das Vermögen gemäss definierter Anlagestrategien. Der Anleger profitiert von den Fähigkeiten und der Erfahrung des Managements.

Zugang zu Märkten und alternativen Strategien: Über Fonds können Anlageklassen und Märkte abgedeckt werden, die sonst für Privatinvestoren schwer zugänglich sind.

Hohe Liquidität: Fondsanteile können zum Nettoinventarwert an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden. Die Abwicklung dauert in der Regel drei Tage.

Mögliche Risiken

Verlustrisiko: Der Nettoinventarwert des Fonds kann unter den Einstandspreis sinken. Es kann ein Teilverlust für den Investor entstehen. Ein Totalverlust ist aufgrund des diversifizierten Portfolios eher unwahrscheinlich.

Marktrisiko: Der Wert des Fonds kann sinken, da die Preise der im Fonds enthaltenen Basiswerte Wertschwankungen unterliegen.

Liquiditätsrisiko: Die dem Anlagefonds zugrundeliegenden Basiswerte können illiquide werden. In solchen Fällen kann die Rücknahme von Fondsanteilen für eine bestimmte Zeit ausgesetzt werden.

Fremdwährungsrisiko: Sind der Fonds oder die zugrundeliegenden Anlagen im Fonds in einer anderen Währung als der Heimatwährung des Anlegers notiert, besteht die Gefahr, dass der Wert der Anlage aus Sicht des Anlegers aufgrund von Währungsschwankungen sinkt. Es kann sein, dass der Kursgewinn einer Anlage in Fremdwährung aufgrund von Wechselkursänderungen in einem Gesamtverlust für den Anleger resultiert. Wechselkurse können sehr stark schwanken.

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zur Inanspruchnahme von Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von einer eigenen Beurteilung. Dieses Dokument richtet sich nicht an Personen, deren Nationalität oder Domizil den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Die Bank Cler leistet keine Gewähr für Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument gemachten Aussagen und lehnt jede Haftung für Verluste ab. Es wird empfohlen, vor dem Erwerb von Finanzinstrumenten auch die allfällig verfügbaren spezifischen Produktdokumentationen sowie die von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebene Informationsbroschüre zu konsultieren. Das Dokument darf ohne ausdrückliche Zustimmung der Bank Cler nicht vervielfältigt werden.