

# Aktien Kurse

## ICH KAUFTE JETZT



Name: **Sven Gundermann**  
 Geboren: **1964 in Bad Nauheim**  
 Position: **Geschäftsführer der Raif & Gundermann Vermögensverwaltung GmbH**

### Allianz Kapital Plus Fonds

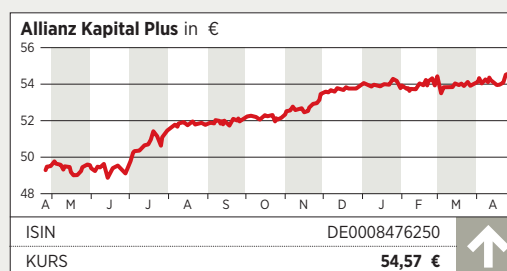
Nach wie vor herrscht große Unsicherheit bei Anlegern. Die Entschlossenheit der EZB und der Wille der Regierungen, die europäische Krise zu beenden, haben die Märkte beruhigt. Aber die Verschuldung der Staaten ist weiterhin sehr hoch. Anhaltend niedrige Zinsen führen – nach Inflation – bei erstklassigen festverzinslichen Anlagen sowie Festgeldern zu Kapitalverlusten. Gegen diese finanzielle Repression braucht es Anlagekonzepte.

Über so ein Konzept verfügt der Fonds Kapital Plus. Seine Strategie ist einfach, aber effektiv. Fondsmanager Stefan Kloss investiert zu circa 70 Prozent in europäische Renten und zu circa 30 Prozent in europäische Aktien. Jeden Monat wird diese Gewichtung wiederhergestellt. Dies bedeutet, dass in guten Börsenphasen Aktien verkauft werden, während sinkende Aktienkurse zu Käufen genutzt werden. Der Kapital Plus verhält sich somit antizyklisch – mit großem Erfolg.

2012 wurde eine Rendite von knapp 16 Prozent erzielt. Selbst im schlechten Börsenjahr 2011 erzielte der Fonds ein Plus von über vier Prozent. Seit seinem Auflagendatum im Mai 1994 wurden nur einmal nennenswerte Verluste von knapp 14 Prozent ausgewiesen. Grund hierfür waren die starken Verwerfungen im Jahr der Lehman-Pleite (2008), wo sowohl der DAX als auch der europäische Aktienindex Verluste von über 40 Prozent erlitten.

Die Aufteilung des Kapital Plus ist somit eine gut ausbalancierte Mischung und hat sich seit 1994 für

defensive Anleger bewährt. Schaut man sich die Morningstar-Vergleichsgruppe an, hat der Kapital Plus im Fünfjahreszeitraum fast sämtliche Fonds der Konkurrenz hinter sich gelassen. Für defensive Anleger, die Schutz vor der langsamen Enteignung ihrer realen Vermögenswerte suchen, ist der Kapital Plus aus meiner Sicht die erste Wahl.



**Ihr bestes Investment?** Der Schritt in die Selbstständigkeit. Die Unabhängigkeit und Freiheit in der Kundenbetreuung ist mit Geld nicht aufzuwiegen.

**Ihr schlechtestes Investment?** Pauschal fast alle hochspekulativen Investments. In den ersten Berufsjahren war ich der Meinung auf diese Weise schnell zu einem Vermögen kommen zu können. Dabei gab es allerdings auch einige Totalausfälle. Heute gilt für mich „Investieren statt Spekulieren“.