

# Dachfonds auf dem Vormarsch

Sie legen über Zielfonds in praktisch allen Asset-Klassen an, die geschlossene Fonds abdecken.

## Alle Asset-Klassen unter einem Dach

Fonds	Initiator	Mindest-anlage in EUR	Agio in %	Zielfonds	Kontakt / www.
Abakus Balance	Demark	5.000	4	nur fremde	demark.de

... Wer in alle alternativen Asset-Klassen investieren möchte, die mit geschlossenen Fonds abgedeckt werden können (Immobilien im In- und Ausland, Schiffe, Private Equity, Lebensversicherungszweitmarkt und New Energy), muss bei einzelnen Fonds schon mindestens 30.000 bis 40.000 Euro anlegen, um auch nur eine minimale Diversifikation zu erreichen. Das reicht zwar, um alle relevanten Segmente abzudecken, aber jeweils nur mit einem Fonds. Eine weiter gehende Diversifizierung bieten hier Dachfonds.

Mit diesen versuchen die Initiatoren neue Anlegerkreise zu gewinnen, die über Aktien und Anleihen hinaus diversifizieren möchten. ...

Bei Abakus sind es 50 Fonds von 19 Initiatoren.

... Dachfonds berufen sich auf die grundlegenden Erkenntnisse von Harry Markowitz, der für die Entwicklung der Portfoliotheorie 1990 den Wirtschaftsnobelpreis erhielt. Er zeigte auf, dass durch die Beimischung einer Asset-Klasse die Rendite eines Portefeuilles aus Aktien und Anleihen gesteigert werden kann, ohne dass sich das Gesamtrisiko erhöht. Die Portfoliotheorie erweiterte der bayerische Professor Dr. Franz-Joseph Busse von der Fachhochschule München um die geschlossenen Fonds. Nach seiner Meinung eignen sich geschlossene Fonds gut zur Diversifikation, weil die Korrelation der einzelnen Fondsklassen zu Aktien und Anleihen niedrig ist.

... Mit vier Prozent Agio arbeitet der Abakus Balance. Auch hier macht sich der Initiator Demark stark, die Zielfonds ohne Aufpreis erwerben zu können. „Werden von den Zielinvestments Abschlusskosten verlangt, werden sie aus dem Agio der Abakus Balance gezahlt,“ wirbt Karsten Mieth, Vorstand bei der Demark. ...