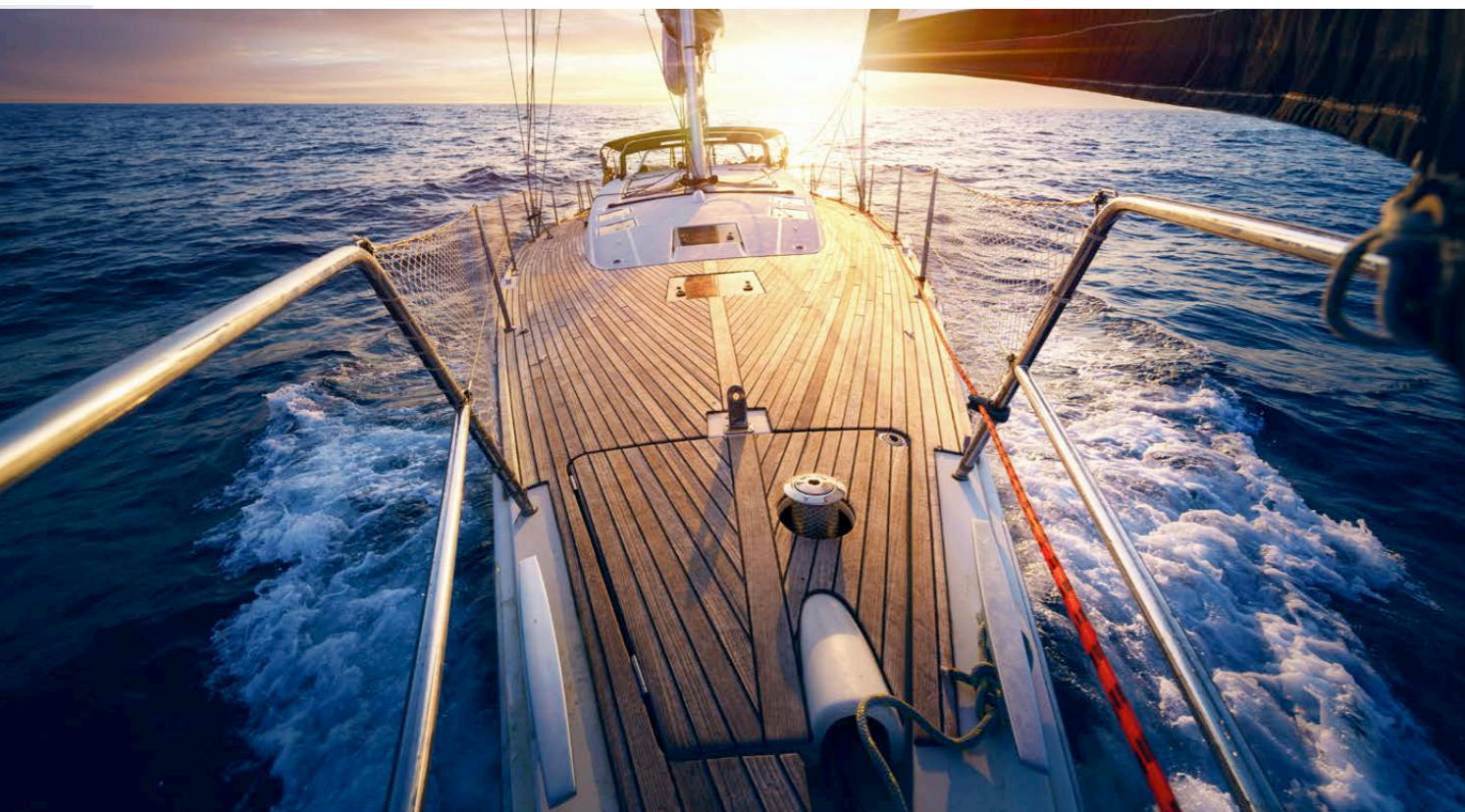


Fonds als ein sicherer Hafen

Das nahende Jahresende ist ein guter Moment, sich über die eigene Anlagestrategie wieder einmal Gedanken zu machen. Verschiedene Unsicherheitsfaktoren – Pandemie, Krieg, Krypto- Crash, Inflation – sorgen aktuell für eine eher auf Sicherheit bedachte Stimmung.



los/cor | zvg

Wer langfristig investieren und eine relativ hohe Rendite erzielen will, kommt an Aktien kaum vorbei. Oftmals geht die langfristig hohe Rendite allerdings auf Kosten der Nerven, die bei zwischenzeitlichen Kurseinbrüchen arg strapaziert werden können. Wer sein Portfolio zudem selber aktiv bewirtschaften will, muss neben Geld auch Zeit investieren.

Als Alternative raten viele Spezialisten deshalb zu Fonds. Hier können Anlegerinnen und Anleger bereits mit relativ kleinen Beträgen an der Entwicklung der Wirtschaft teilhaben. Eine Investmentgesellschaft sammelt das Geld ein und legt es zum Beispiel in Aktien, Anleihen, Rohstoffen oder Immobilien an. Weil gleichzeitig in verschiedene Werte investiert wird, verteilen sich bei Fonds die Risiken. Häufig werden die Investitionen nach Themengebiet gebündelt – so haben die Kundinnen und Kunden zwar keinen direkten Einfluss auf die gehaltenen Titel, die allgemeine Richtung ist jedoch vorgegeben. Wichtig ist auf jeden Fall, die thematisch und organisatorisch unterschiedlichen Fonds sowie ihre Bedingungen zu kennen.

Ein Beispiel für eine gut aufgestellte Investmentgesellschaft ist die AMG Fondsverwaltung AG in Zug. Bernhard Graf (Bild) ist mitverantwortlich für den Fonds «AMG Gold – Minen & Metalle» und ist überzeugt von der Attraktivität von Gold als Anlage. «Gold ist in seiner Charakteristik einzigartig. Neben seinen technischen Eigenschaften ist es auch die Ästhetik, die diesem ausserordentlichen Metall seinen Wert gibt. Die Schmuckindustrie ist neben der Finanzbranche der grösste Abnehmer der jährlichen Goldproduktion von rund 3500 Tonnen. Gold hatte historisch betrachtet immer auch die Funktion von Geld. Lange diente Gold zudem als Pfand für die Ausgabe von Notengeld. Die Ausweitung der globalen Schulden könnte dem gefragten Metall seine Rolle als wichtigstes Pfand bald zurück verleihen: Der grösste Treiber des Goldpreises ist aktuell der Vertrauensverlust in Regierungen und Institutionen wie die Notenbanken und damit der Vertrauensverlust ins Papiergeld. Dieser Prozess wird sich unserer Meinung nach in den nächsten Jahren noch beschleunigen.»



Bernhard Graf, AMG Fonds

Investoren kaufen Gold als Wertanlage und auch Notenbanken gesellen sich seit einiger Zeit wieder zu den grossen Käufern von physischem Gold. Der Goldpreis hat sich die letzten 20 Jahre in allen Währungen vervielfacht und verspricht laut Bernhard Graf auch in Zukunft weiter zu steigen. Für private Anlegerinnen und Anleger stellt sich somit die Frage, wie in Gold oder Edelmetalle ganz allgemein investiert werden kann. «Der Erwerb von physischem Gold oder physisch hinterlegten Gold-ETFs ist eine Möglichkeit in Edelmetalle zu investieren», sagt Bernhard Graf. Die Anlage ins physische Metall bietet eine Art Versicherungsschutz vor unerwarteten oder unerwünschten Ereignissen wie beispielsweise Konflikten, Geldentwertung oder der Einschränkung des Geldverkehrs. «Eine andere Möglichkeit besteht darin, Aktien von Gold- und Silberminengesellschaften zu erwerben. Der operative Leverage führt dazu, dass die Aktienkurse von Edelmetallproduzenten sich rund zwei- bis



dreimal stärker entwickeln als der Goldpreis. Wir analysieren und selektionieren seit über einem Jahrzehnt die besten Firmen in diesem Sektor. Wichtige Auswahlkriterien unsererseits sind die Qualität der Assets, Länderrisiken (Goldfördergebiete) und das Management einer Gesellschaft sowie die Ethik, wie dieses Gold abgebaut wird.»

Bernhard Graf ist überzeugt, dass die aktuelle Lage – geopolitisch, wirtschaftlich und monetär – ein grosses Potenzial für Gold- und Goldminenanlagen in den nächsten 5 bis 10 Jahren verspricht. Gold- und Silberminenaktien seien derzeit äusserst attraktiv bewertet. «Viele Anleger halten kaum Gold oder Aktien von Gold- und Silberminengesellschaften in ihrem Anlageportfolio. Damit fehlt ihnen ein wichtiger Versicherungsschutz sowie ein massgeblicher Diversifikationseffekt.»

Erfolg dank Kompetenz

Die AMG Fondsverwaltung AG (kurz: «AMG Fonds») ist eine erfolgreich etablierte, Unternehmer geführte Schweizer Aktienfonds-Boutique. Ihre Anlagekompetenz bildet sie in drei Themen ab: «Value und Qualität», «Edelmetalle» sowie «Innovation». Insgesamt verwaltet die AMG Fonds in diesen Anlagethemen sechs Aktienfonds. CEO Marcel Weiss sieht hinter dem Erfolg der AMG Fondsverwaltung AG vor allem eine starke Teamleistung: «Wir sind ein etabliertes Team von zehn Personen. Alle meine Kolleginnen und Kollegen verfügen über langjähriges Fachwissen in ihrem Tätigkeitsgebiet. Unsere Kunden schätzen unsere transparente und rasche Kommunikation sowie den direkten Zugang zu unseren Fondsmanagern.»

Die beiden Fonds «AMG Substanzwerte Schweiz» und «AMG Europa» bieten langfristig orientierten Anlegern ein jeweils defensiv ausgerichtetes Anlageportfolio auf wertbeständige Schweizer respektive europäische Aktien. Die Stabilität der Gesellschaften stellt ein Ankerkriterium dar. Ein solides Geschäftsmodell soll Wachstumsmöglichkeiten und damit einen stetigen Cashflow sicherstellen. Auch der Fonds «AMG Schweizer Perlen» folgt diesen Grundsätzen, wobei der Fokus auf Gesellschaften

mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial ein höheres Performancepotenzial liefert. Natürlich steht dieser Chance auch ein höheres Risiko in Form höherer Aktienpreisschwankungen – die sich auf den Fondspreis übertragen – gegenüber. Zusammen mit dem Kooperationspartner Alpora AG deckt die AMG Fondsverwaltung AG mit den beiden Fonds «Alpora Innovation Europa» und «Innovation World Large Caps by AMG» das Anlagethema «Innovation» erfolgreich ab. Der Fokus auf Innovationseffizienz sowie der zweistufige Anlageprozess, bestehend aus einem quantitativen und einem qualitativen Teil, sind einzigartig. Der Fonds «Alpora Innovation Europa» wurde schon mehrfach als bester «Aktienfonds Europa» ausgezeichnet. Der Fonds «AMG Gold – Minen & Metalle» setzt auf das Anlagethema «Edelmetalle». «Wir sind überzeugt, dass Edelmetalle und damit auch Anlagen in Gold- und Silberminenaktien eine sinnvolle Diversifikation in einem Aktienportfolio darstellen», sagt Marcel Weiss.

AMG Fondsverwaltung AG | 6300 Zug
Tel. +41 41 726 71 71 | www.amgfonds.ch