



## Basler Re-Balancing

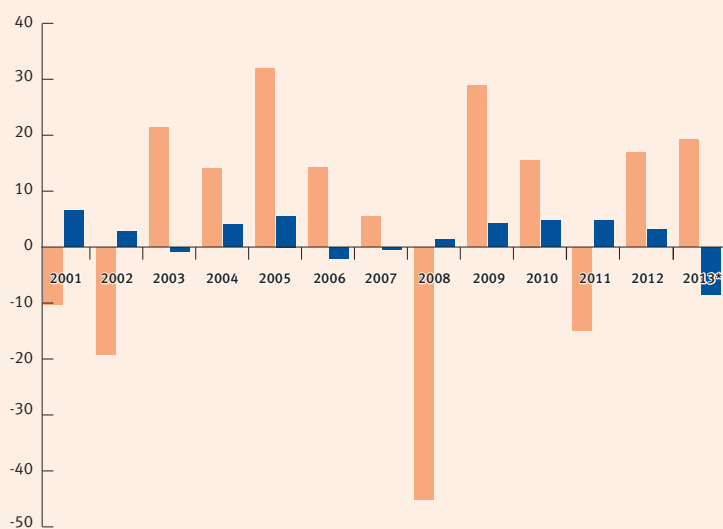
# Die Balance für Ihr Fondsguthaben

### Ein einziges Auf und Ab

Investmentanlagen sind permanenten Änderungen unterworfen. In einem Jahr schlägt das Pendel zu Gunsten des einen Fonds oder einer bestimmten Anlageklasse aus, im nächsten Jahr schlägt es vielleicht schon in die andere Richtung aus.

Diese Schwankungen sind ganz normal und zahlen sich langfristig aus. Entscheidend ist es aber, auch mal Gewinne mitzunehmen und günstige Einstiegschancen zu nutzen.

- Fidelity European Growth Fund
- DWS ESG Global-Gov Bonds



## Wie streuen die Anleger in Deutschland?

In den Jahren 1998 bis 2000 wurden am deutschen Aktienmarkt laufend neue Höchststände vermeldet. Der DAX stieg auf über 8.000 Punkte. Infolgedessen haben immer mehr Anleger in Aktienfonds investiert. Verkauft haben in den schlechten Jahren 2001 und 2002 aber die wenigsten. Erst nachdem 2003 der DAX bei rund 2.200 Punkten angekommen war, wurden mehr Gelder aus Aktienfonds abgezogen als neu investiert. Umgekehrt setzen in den Jahren 2004 und 2005 viele Anleger auf Rentenfonds, wobei zu diesem Zeitpunkt aber historisch niedrige Zinsen für festverzinsliche Wertpapiere gezahlt wurden.

In den Jahren 2006 und 2007 haben viele Anleger ihr Geld aus Aktienfonds abgezogen und die Kurs-erholung verpasst.

## Netto-Mittelaufkommen der Deutschen Publikumsfonds\*

Jahr	Aktienfonds in Mio. EUR	Rentenfonds in Mio. EUR	Geldmarktfonds in Mio. EUR
1999	35.262	-1.259	4.317
2000	73.970	-8.162	-2.059
2001	13.090	2.283	17.673
2002	2.899	-462	8.482
2003	4.369	6.516	4.210
2004	-609	11.486	-9.090
2005	3.264	31.484	4.722
2006	-7.825	1.643	10.506
2007	-14.282	-17.405	24.363
2008	-1.148	-24.112	-19.926
2009	14.398	-880	-30.183
2010	10.250	9.875	-16.825
2011	-2.274	-5.807	960
2012	-4.642	31.918	-3.138
2013	-6.600	8.780	-1.755

\* Inklusive ausländischer Fonds deutscher Provenienz und ausländische Fonds mit Absatz in Deutschland. Stichtag: 31. Dezember 2013

Quelle: BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V.



## Basler Re-Balancing

# Die Balance für Ihr Fondsguthaben

### Wenn der Preis hierfür in den vergangenen Monaten gestiegen oder gefallen ist?

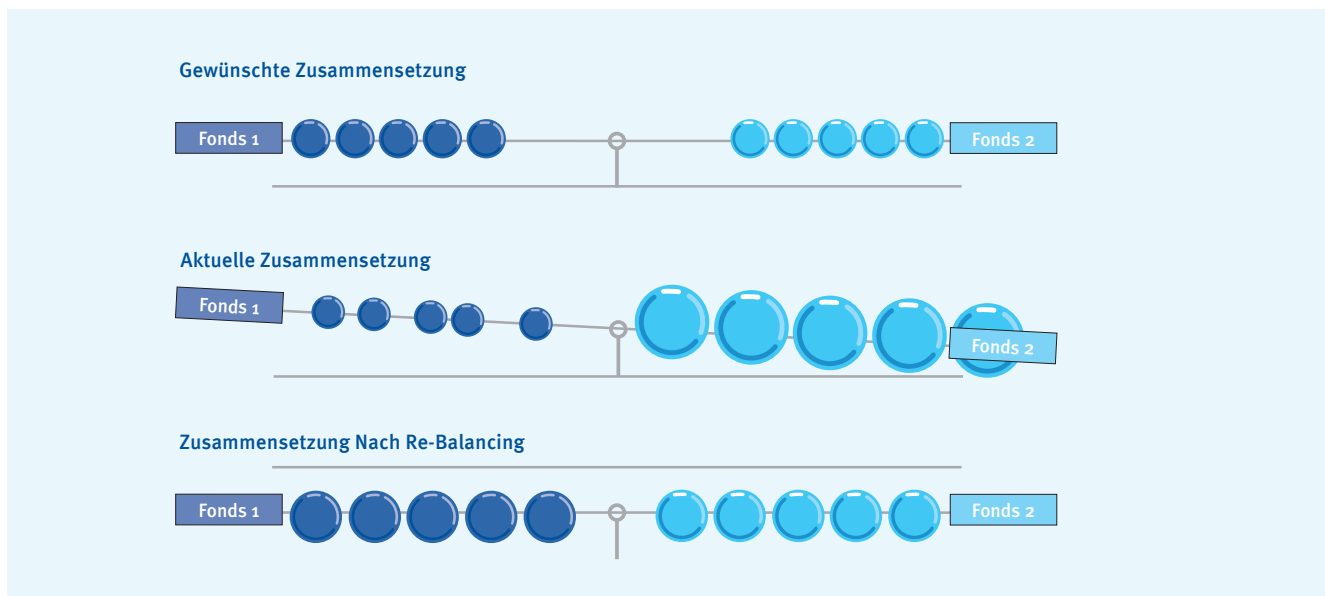
Natürlich, jeder freut sich, wenn der Preis für eine geplante Anschaffung gefallen ist. Diese Regel scheint bei Anlagen in Investmentfonds aber nicht zu gelten. Häufig wird erst investiert, wenn der Preis seit geraumer Zeit gestiegen ist.

Und umgekehrt verkauft man Fonds, die gut gelaufen sind, nur ungern. Immer in der Hoffnung, dass der Kurs noch weiter steigt, verpassen viele die Möglichkeit Gewinne mitzunehmen und günstigere Einstiegchancen zu nutzen.

### Wie funktioniert das Re-Balancing?

Bei Vertragsbeginn haben Sie sich für eine bestimmte Zusammensetzung Ihrer Fondsauswahl entschieden. Die Basler Lebensversicherungs-AG überprüft bei Einschluss des Re-Balancing jährlich, ob die Aufteilung Ihres Fondsvermögens noch mit der von Ihnen gewünschten Zusammensetzung über

einstimmt und passt entsprechend das Fondsvermögen an. Durch dieses antizyklische System wird ein Teil der Gewinne aus dem besser laufenden Fonds mitgenommen und günstig Anteile des anderen Fonds gekauft.



Wir machen Sie sicherer.

[www.basler.de](http://www.basler.de)

Basler Lebensversicherungs-AG  
Ludwig-Erhard-Str. 22, 20459 Hamburg