

Die Qual der Wahl

Autor(en): **Scherer, Heidi**

Objektyp: **Article**

Zeitschrift: **Zenit**

Band (Jahr): - **(2008)**

Heft 4

PDF erstellt am: **23.07.2024**

Persistenter Link: <https://doi.org/10.5169/seals-821005>

Nutzungsbedingungen

Die ETH-Bibliothek ist Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Inhalten der Zeitschriften. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern.

Die auf der Plattform e-periodica veröffentlichten Dokumente stehen für nicht-kommerzielle Zwecke in Lehre und Forschung sowie für die private Nutzung frei zur Verfügung. Einzelne Dateien oder Ausdrucke aus diesem Angebot können zusammen mit diesen Nutzungsbedingungen und den korrekten Herkunftsbezeichnungen weitergegeben werden.

Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. Die systematische Speicherung von Teilen des elektronischen Angebots auf anderen Servern bedarf ebenfalls des schriftlichen Einverständnisses der Rechteinhaber.

Haftungsausschluss

Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr für Vollständigkeit oder Richtigkeit. Es wird keine Haftung übernommen für Schäden durch die Verwendung von Informationen aus diesem Online-Angebot oder durch das Fehlen von Informationen. Dies gilt auch für Inhalte Dritter, die über dieses Angebot zugänglich sind.



Die Qual der Wahl

Anlagefonds und strukturierte Produkte sind grundsätzlich unterschiedliche Finanzinstrumente. Sie stehen jedoch im Wettbewerb zueinander.

Das Gemeinsame von Anlagefonds und strukturierten Produkten ist, dass beide eine Alternative zu Direktanlagen (Aktien, Obligationen etc.) sind. Von der Konzeption her umfassen Anlagefonds aber ganz andere Leistungen als strukturierte Produkte. Auch der Sicherheitsaspekt ist unterschiedlich zu beurteilen.

→ **Der Anlagefonds** ist eine Kollektivanlage, die einen Baustein in der Vermögensverwaltung oder gleich auch ein ganzes Portfolio abdeckt. Anlagefonds sind in der Schweiz stark reguliert und stehen unter der Aufsicht der Eidgenössischen Bankkommission. Sie werden von einer EBK-bewilligten Fondsleitung begeben und gelten rechtlich als Sondervermögen. Die Vertriebsauflagen sind hoch, und die Produkte sind sehr transparent (Kosten- und Risikoaufklärungspflicht der Berater bzw. Banken). Es stehen ausführliche Dokumentationen zur Verfügung.

Der grosse Vorteil von Anlagefonds ist die breite Diversifikation (Risikoverteilung auf verschiedene Anlagen), von welcher auch kleinere Vermögen profitieren können. Anlagefonds werden üblicherweise börsentäglich gekauft oder verkauft.


→ **Strukturierte Produkte** sind eine Individualanlage, gebunden an Aktien, einen Index oder Rohstoffe bzw. Edelmetalle, die je nach Emissionsbedingungen verschiedene Risikoprofile aufwei-



Heidi Scherer,
Geschäftsführerin
LUKB Expert Fondsleitung AG

sen (Kapitalschutz, Renditeoptimierung, Partizipation). Der Regulierungsgrad dieser neueren Produktgruppe ist eher tief, und der Erklärungsbedarf in der Kundenberatung hängt stark von der Komplexität der Produkte ab, ist im Durchschnitt jedoch eher hoch. Als wichtiger Unterschied zu breit diversifizierten Anlagefonds ist das Emittentenrisiko zu erwähnen. Dafür sind diese Produkte sehr flexibel und die Vertriebsauflagen eher tief. Strukturierte Produkte werden üblicherweise über die Börse zu einem vom Market Maker gestellten Preis gekauft oder verkauft. Wie bei allen Vermögensanlagen gilt auch hier der Grundsatz: sich eingehend beraten lassen und nur kaufen, was man versteht, sowie Chancen und Risiken gut abwägen!

In Anlagefonds mit verschiedenen Risikoprofilen kann via Fondskonto club sixtysix der LUKB investiert werden. Eine Beratung bei der Luzerner Kantonalbank ist unerlässlich. Telefon 0844 822 811 oder info@lukb.ch, www.lukb.ch

 **Luzerner Kantonalbank**

Fondskonto club sixtysix

Wenn Sie in ein Fondskonto club sixtysix der LUKB investieren, profitieren Sie von einer Reduktion von 20 Prozent auf die Investitionskommission. Mit Ihrem Fondskonto unterstützen Sie gleichzeitig einen guten Zweck: Die LUKB leistet für jeden investierten Franken der Club-Mitglieder einen Beitrag an club sixtysix und somit an Pro Senectute Kanton Luzern.