

Die Ampel weist den Weg

Ein sehr breites Anlageuniversum und eine konservative Anlagestrategie stehen für den Erfolg des MARS-5 MultiAsset LBB-INVEST

Jens Kummer
ist Teilhaber und
Mitgründer von
MARS Asset Ma-
nagement. Früher
war er Multi-Asset-
Chef bei SEB Asset
Management



20 Prozent auf alternative Investments wie Rohstoffe setzen.

„Das Prinzip des Safety-First gilt bei uns bei der Auswahl der Anlageklassen und der Zusammensetzung des Portfolios“, erläutert Kummer. Im Fokus steht nicht der absolut höchste Ertrag, sondern eine schwankungsarme und nachhaltige Wertentwicklung – insbesondere in unruhigen Marktphasen.

Um das zu erreichen, erstellt MARS Asset Management jede Woche nach einem selbst entwickelten, regelbasierten Modell eine Ampel für Anlageklassen. „Um rechtzeitig aus riskanten Asset-Klassen auszusteigen oder den frühzeitigen Einstieg zu finden, messen wir die absolute und relative Kursbewegung sowie die Korrelation von mehr als 100 verschiedenen Anlagekategorien zueinander“, sagt Kummer. Mithilfe dieses Barometers entsteht so ein aussagekräftiges Frühwarn- und Risikosystem.

Aktuell stehen die meisten Ampeln auf Grün, was ein geringes Risiko an den Kapitalmärkten signalisiert. „Ein Meteorologe würde sagen: Die Hochs dominieren derzeit die Tiefdruckgebiete“, so Kummer. Entsprechend konnte zuletzt die Gewichtung von risikobehafteten Assets erhöht werden. ■

Mehrdennjekommes in der komplexen Finanzwelt darauf an, die richtigen Signale zu empfangen und Wichtiges von Unwichtigem zu unterscheiden. „Man darf nicht jedem Trend hinterherlaufen“, sagt Jens Kummer, Partner und Mitgründer der auf Multi-Asset-Absolute-Return-Strategien spezialisierten MARS Asset Management.

„Safety first“ lautet deshalb die Devise des MARS-5 MultiAsset LBB-INVEST, den Kummer und sein Team

beraten. Das wird auch im Namen des Mischfonds deutlich. Denn MARS-5 bedeutet, dass die Verluste über rollierende zwölf Monate nicht mehr als 5 Prozent betragen sollten. Deshalb hat der Fonds auch hohe Freiheitsgrade. Er kann bis zu 100 Prozent in Liquidität oder den Geldmarkt investieren, um sich hohen Schwankungen zu entziehen. Umgekehrt darf das Fondsmanagement aber auch in aussichtsreichen Börsenphasen mit bis zu 40 Prozent des Fondsvolumens auf Aktien und bis zu

MARS-5 MultiAsset LBB-INVEST

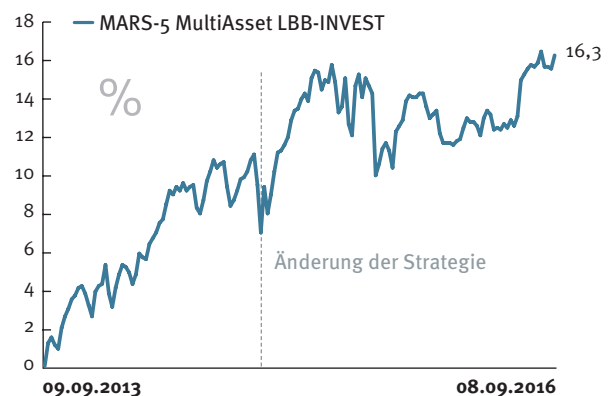
ISIN DE 000 977 483 6

Neuausrichtung / Auflegung 1. November 2015 / 2. Januar 1997

Volumen 17 Millionen Euro

Allokation (in Prozent)

Staatsanleihen	35,0	Geldmarkt	17,0
Spread-Bonds	19,0	Gold	10,0
Aktien	19,0		



Quelle: LBB-Invest, Stand: 31. Juli 2016

Quelle: Bloomberg, Stichtag: 8. September 2016