

Studie der Sauren Fonds-Research AG: Die Zinsfalle – Risiken im Niedrigzinsumfeld

Die Sauren Fonds-Research AG greift in ihrer soeben veröffentlichten Studie „Die Zinsfalle“ mögliche Risiken im Niedrigzinsumfeld auf. Die Kapitalmarktzinsen befinden sich weltweit in allen bedeutenden Märkten nahe den historischen Tiefständen und damit auf einem Niveau, bei welchem nahezu allen Marktteilnehmern Erfahrungswerte fehlen.

Die Sauren Fonds-Research AG greift in ihrer soeben veröffentlichten Studie „Die Zinsfalle“ mögliche Risiken im Niedrigzinsumfeld auf. Die kapitalmarktzinsen befinden sich weltweit in allen bedeutenden Märkten nahe den historischen Tiefständen und damit auf einem Niveau, bei welchem nahezu allen Marktteilnehmern Erfahrungswerte fehlen. In der Studie wird der positive Effekt sinkender Zinsen beleuchtet, der kein kurzfristiges Phänomen darstellt, sondern bereits seit drei Jahrzehnten anhält. Die hohen Wertzuwächse der Vergangenheit führen in der Praxis dazu, dass die Ertragserwartungen im Rentenmarkt oft zu hoch ausfallen und die Risiken des Rentenmarktes vielfach unterschätzt werden.

In der Studie werden die Auswirkungen einer unterstellten „über Nacht“-Änderung des Zinsniveaus sowohl am Beispiel von Staatsanleihen als auch am Beispiel von Unternehmensanleihen vor Augen geführt. Darüber hinaus wird eine Szenario-Analyse vorgestellt, welche die Ertragsperspektiven bei verschiedenen Änderungen sowohl des Zinsniveaus als auch der Zinsdifferenz zwischen Unternehmensanleihen und Staatsanleihen darstellt. Die Studie zeigt unabhängig von einer Prognose über die weitere Zinsentwicklung auf, dass die hohen Renditen an den Rentenmärkten der Vergangenheit angehören und die Risiken für schmerzliche Kursverluste zunehmen. „Die meisten Berater sind sich den Risiken im Niedrigzinsumfeld nicht ausreichend bewusst und haben sich mit diesem wichtigen Thema noch nicht intensiv beschäftigt. Wir sind überzeugt, ihnen mit dieser Studie wertvolle Unterstützung bieten zu können“ unterstreicht Sauren-Vorstand Peter Buck.

War die Erzielung einer attraktiven Wertentwicklung in der Vergangenheit aufgrund der allgemeinen Entwicklung des Anleihenmarktes relativ einfach, so kommt der sorgfältigen Auswahl erfahrener Experten aktuell eine besondere Bedeutung zu. „Die Studie soll dazu anregen, die Rendite/Risiko-Perspektiven der Investitionen im Anleihenbereich intensiv zu prüfen und ein Portfolio eventuell mit flexiblen oder Absolute-Returnorientierten Strategien auf eine breitere Basis zu stellen“ hebt Dachfondspionier Eckhard Sauren hervor.

Die Studie der Sauren Fonds-Research AG zu dem viel beachteten Thema ist im Internet unter www.sauren.de verfügbar.

Kontakt:

Michael Lucht

- PR Manager -

Telefon: 0221 / 6 50 50 - 153

Fax: 0221 / 6 50 50 - 160

E-Mail: m.lucht@sauren.de

Unternehmen:

Sauren Fonds-Service AG
Im MediaPark 8 (KölnTurm)
50670 Köln

Telefon: 0221 / 6 50 50 139

Fax: 0221 / 6 50 50 130

E-Mail: research@sauren.de

Internet: www.sauren.de

Über die SAUREN-Gruppe

Die bereits seit über 20 Jahren am Markt tätige und auf unabhängiges Investmentfonds-Research spezialisierte SAUREN-Gruppe gilt als einer der Pioniere im Dachfondsmanagement und hat den personenbezogenen Investmentansatz entscheidend geprägt. Mit der Auflegung des Sauren Global Growth im März 1999 brachte die SAUREN-Gruppe einen der ersten in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Dachfonds auf den Markt. Seit diesem Zeitpunkt wird das langjährig gesammelte Know-how der Fonds(manager)analysen und Investmentideen im Management der hauseigenen Dachfonds erfolgreich umgesetzt. Das Haus SAUREN nahm in der Vergangenheit mehrmals eine Vorreiterrolle in der Investmentbranche ein. So wurde im Dezember 2009 ein innovativer Absolute-Return-Dachfonds aufgelegt, der in die „neue Generation“ von Absolute-Return-Fonds investiert. Im Juli 2011 wurde mit dem Sauren Emerging Markets Balanced eine Vermögensverwaltungslösung für eine Investition in die Märkte der Schwellenländer aufgelegt. Die SAUREN-Gruppe verwaltet per Mitte Dezember 2012 ein Anlagevolumen in Höhe von rund 2,2 Milliarden Euro. Die SAUREN Dachfonds können seit Auflegung nachhaltig überdurchschnittliche Wertentwicklungen und zahl-reiche Auszeichnungen vorweisen. Für institutionelle Investoren werden im Bereich Asset Management sowie im Consulting weitere individuelle Dienstleistungen angeboten. Weitere Informationen sind auf www.sauren.de verfügbar.

