



09.11.2009

Aktienfonds: Euro-Abrechnung schützt nicht vor Währungsrisiko

Wer Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt Staaten außerhalb der Eurozone wie Japan oder USA erwirbt, muss nicht nur mit den Schwankungen der Börsenkurse, sondern auch mit Devisenkursrisiken rechnen. Dies gelte auch dann, wenn der Fonds gegenüber dem Anleger in Euro abrechnet, betonen die unabhängigen und auf Honorarbasis arbeitenden Finanzexperten von Berater-Lotse.de, dem Online-Portal für Finanz-, Steuer- und Rechtsexperten.

Dass die Euro-Abrechnung den Anleger vor Währungsschwankungen schützen soll, ist ein häufig zu beobachtender Trugschluss. Denn: Bei Euro-Abrechnung werden die Aktienkurse im Fondsportfolio jeweils tagesaktuell von der Fremdwährung wie Yen oder US-Dollar in Euro konvertiert, und damit verändert sich der Stand des Fondsvermögens je nach Stimmung der Aktien- und Devisenmärkte. Im Vergleich zur Fremdwährungsabrechnung verschiebt sich die Abrechnungsebene damit lediglich vom Kundendepot in das Fondsdepot – für den Anleger ein Nullsummenspiel.

Nicht einmal bei der Barreserve, die Fonds in schlechten Börsenphasen zur Abfederung von Aktienverlusten einsetzen, ist die Anlagewährung mit der Abrechnungswährung identisch. So ist es durchaus üblich, dass beispielsweise bei in Euro abrechnenden Japan-Fonds die Barreserve teils in Euro und teils in Yen angelegt wird. Wer Währungsrisiken ausschalten will, sollte daher nur Fonds in Betracht ziehen, die ihren Investoren ausdrücklich die Währungsabsicherung zusichern. Informationen darüber liefert die Beschreibung der Anlagepolitik im Verkaufsprospekt des Fonds.

Link: <http://www.Berater-Lotse.de>

Das Portal bündelt Experten für Vermögensanlage, Renten und Versicherungen - darunter Gutachter, Rechtsanwälte, Steuerberater, Wirtschaftsprüfer, Versicherungs- und Rentenberater, die für ihre Mandanten in den genannten Bereichen als Honorar-Berater aktiv sind. Mit rund 1.400 Adressen ist Berater-Lotse.de das erste in dieser Art spezialisierte Berater-Portal. Auch ist Berater-Lotse.de die umfassendste Datenbank für unabhängige Spezialisten im Bereich Beteiligungen, Finanzierungen, Versicherungen, Fonds und andere Geld- und Kapitalanlagen. Alle Berater haben für sich verpflichtend erklärt, keine provisionsgesteuerten Beratungsgeschäfte durchzuführen, sondern neutral und unabhängig von Produkten und Anbietern tätig zu sein. Berater-Lotse.de ist ein Projekt von:

Institut DV&P GmbH | Schlußnerstraße 26 | D-61348 Bad Homburg v. d. H.

Tel.: +49-6172-171 48 49 | Fax: +49-6172-171 48 52 | E-Mail: support@Berater-Lotse.de

Ansprechpartner für die Presse: Dietmar Vogelsang