

Pressemitteilung

Zinsen bleiben auf lange Sicht niedrig

Wertpapiere eine alternative Anlageform – Fondsmanager referiert über modernes Portfoliomanagement

Hanau, 14. Februar 2020: Dr. Ulrich Kaffarnik, Vorstand des Bereichs Fondsmanagement und -handel der DJE Kapital AG, referierte bei der Sparkasse Hanau über das Portfoliomanagement am Beispiel des Fonds DJE – Zins & Dividende.

Dr. Ingo Wiedemeier, Vorstandsvorsitzender der Sparkasse Hanau, und Hermann Köck, Vorstandsmitglied der Sparkasse, skizzierten zu Veranstaltungsbeginn die derzeitige Situation an den Kapitalmärkten. So gab es auch aus der jüngsten Sitzung des Rates der Europäischen Zentralbank (EZB) heraus keine Signale, die auf eine Abkehr von der derzeitigen Nullzinspolitik hindeuten. Real ergibt sich durch die derzeitige Nullzinsphase ein Wertverlust, da sich die Inflation im Jahr 2019 beschleunigte und bei 1,7 Prozent bewegte.

In dieser Situation bietet sich die Geldanlage in Aktien oder Aktienfonds an, beispielsweise im DJE – Zins & Dividende.

Kaffarnik erläuterte in seinem Vortrag den Investmentprozess und stellte die Faktoren vor, die wichtig sind, damit ein Wertpapier in den Fonds aufgenommen wird. Rund 3.000 Indikatoren werden von den Analysten ständig beobachtet und ausgewertet.

Fundamentale Faktoren seien wichtig für die langfristige Anlageentscheidung. Hierbei betrachten die Analysten das einzelne Unternehmen und deren wichtigste Kennzahlen. Das Augenmerk richten sie dabei nicht nur auf Ertragskennzahlen, sie beziehen auch Substanzkennziffern wie die Eigenkapitalquote mit ein und wählen so besonders solide, bilanzstarke Unternehmen mit Kurspotenzial aus. Darüber hinaus werden regelmäßig die wichtigsten konjunkturellen Entwicklungen der weltweit bedeutenden Volkswirtschaften untersucht.

In einem zweiten Schritt werden die gewonnenen Analysedaten in Gesprächen mit den Unternehmen überprüft und mit der Unternehmensstrategie abgeglichen. Über 600 Gespräche führten die DJE-Portfoliomanager im vergangenen Jahr mit Unternehmen weltweit.

Die Aktienquote des DJE – Zins & Dividende ist auf maximal 50 Prozent begrenzt. Derzeit ist der DJE – Zins & Dividende vor allem im Technologie- und Industriesektor sowie im Finanzdienstleistungs- und Gesundheitsbereich engagiert. Das Investmentkonzept des Fonds versucht, durch die differenzierte Gewichtung von Anleihen und defensiven Dividendenaktien einerseits stabile Ausschüttungserträge zu generieren und andererseits eine möglichst nachhaltige Wertentwicklung bei geringer Volatilität zu erzielen.



Das Foto zeigt v.l.: Dr. Ingo Wiedemeier, Vorstandsvorsitzender der Sparkasse Hanau, Josef Altmann, Director Institutional Sales der DJE Kapital AG, Dr. Ulrich Kaffarnik, Vorstand des Bereichs Fondsmanagement und -handel der DJE Kapital AG, und Hermann Köck, Vorstandsmitglied der Sparkasse Hanau.

Ihr Ansprechpartner für redaktionelle Fragen:

Stefan Schüßler
Sparkasse Hanau
Am Markt 1, 63450 Hanau
Telefon 06181 298-2720
stefan.schuessler@sparkasse-hanau.de
www.sparkasse-hanau.de