

## INVESTMENTFONDS

### 6 Märkte & Macher

Hans-Jörg Naumer, AGI, im Kapitalmarktinterview/Robotik-Zertifikat von UBS/Schroders bringt Long-short-Fonds/Nachhaltigkeit: Ethik vor Ökologie

### 10 TITEL: Multi-Asset-Fonds

Anleger setzen verstärkt auf Fonds, die eine Vielzahl von Assetklassen kombinieren. Welche Fondsmanager das Vermögen der Kunden besonders gut managen.

### 22 Interview

Markus Weis, Goldman Sachs AM, über die aktuell beste Anlagestrategie für Fondsanleger und die Perspektiven der USA.

### 26 Jubiläum

Dirk Fischer, Patriarch Multi-Manager GmbH, sprach mit Cash. über Erfahrungen und Meilensteine in zehn Jahren Geschäftstätigkeit.

### 28 Markt & Trends

Die Robert-Halver-Kolumne/Amundi bringt Themenfonds zur Demografie/Fisch AM empfiehlt Wandelanleihen-Fonds gegen das Tapering/Die Achim-Küssner-Kolumne/Fidelity bringt neuen Laufzeitfonds



### 10 Multi-Asset-Fonds

Investmentfonds, die Aktien, Renten, Rohstoffe oder Immobilien miteinander kombinieren, liegen bei Investoren voll im Trend. Mathias Müller, Leiter Privatkundengeschäft bei Allianz Global Investors in Frankfurt, weiß, was Anleger von den Multi-Asset-Fonds erwarten dürfen.



### 34 Fondspolice

Dr. Patrick Dahmen, Axa, will Anlegern in Zeiten niedriger Zinsen eine bezahlbare Altersvorsorge bieten.



### 62 Baufinanzierung

Der Erwerb der eigenen vier Wände bleibt angesichts niedriger Zinsen weiterhin günstig. Was dennoch zu beachten ist.

## VERSICHERUNGEN

### 34 Fondspolice

Die Assekuranzen hoffen endlich auf den Durchbruch fondsgebundener Versicherungen. Erstarkte Börsen und noch stärker ausgefeilte Produkte sollen es richten. Der Trend-Report.

### 40 Interview

Markus Jost, Leben-Vorstand Basler Versicherungen, zieht über ein Jahr Bilanz zur Personal- und Produktstrategie.

### 42 Markt & Trends

Deutsche Firmen sehen Anpassungsbedarf bei Betriebsrenten/Ergo bündelt Vertriebsaktivitäten/Rente ohne Garantiezins/Zurich bringt neues Tool zur Risikoprüfung/Gothaer lanciert Invaliditätspolice/CSS strukturiert um/Neuer Player Astra Versicherungen

## SACHWERTANLAGEN

### 48 Deutschland-Immobilien

Trotz steigender Preise ist der deutsche Immobilienmarkt bei Emissionshäusern weiterhin gut gelitten. Die Beteiligungsstrategien der Initiatoren im Überblick.

### 54 Interview

Andreas Heibroek, Real I.S., über die neuen gesetzlichen Anforderungen, ein Newcomer-Produkt und den australischen Immobilienmarkt.

### 56 Markt & Trends

Hansa Treuhand: Zwei Schiffe insolvent/Wealthcap schüttet 28 Millionen Euro aus/Immovation feiert Jubiläum/Fidentum-Produkt auf G.U.B. Analyse-Prüfstand/GSI wickelt Lok-Fonds ab/Fairvesta sammelt 177 Millionen Euro ein/KVG-Lizenz für MPC-Tochter

## IMMOBILIEN

### 62 TOP-THEMA: Baufinanzierung

Günstige Hypothekenzinsen sorgen trotz teilweise steigender Preise für eine stabile Nachfrage der Deutschen zur Finanzierung der eigenen vier Wände. Die aktuellen Entwicklungen.

### 70 Immobilienübertragung

Wer sein Haus oder seine Wohnung zu Lebzeiten an seine Kinder verschenken will, sollte einige wichtige Aspekte beachten.

### 72 Markt & Trends

Weniger Zwangsversteigerungen in Deutschland/Offene Immobilienfonds sammeln mehr Geld ein/Luxusobjekte werden teurer/Pantera gründet Vertriebsplattform/Logistik-Immobilien im Trend/Boom bei Mikrowohnungen in München

TITEL: ANDREAS VARNHORN  
FOTOS: ANDREAS VARNHORN, WOLFGANG VON BRAUCHITSCH, SHUTTERSTOCK.COM

## FINANZBERATER

### 78 Trendreport Maklerpools

Die Regulierung sorgt für steigenden Wettbewerbsdruck auf die Maklerpools hierzulande. Mit welchen Strategien die Unternehmen ihre Existenz sichern wollen.

### 82 Kundenakquise

Strategien für eine optimale Gewinnung von Neukunden

### 86 Online-Beratung

So gelingt es dem Vermittler, dass der Kunde im Netz abschließt.

### 88 Recht & Steuern

Was Anleger tun sollten, wenn die fremdfinanzierte Immobilie in Schieflage gerät.

### 90 Markt & Trends

Drittes Pooltreffen beim AfW/Honorarberatertreffen in Hanau

## RUBRIKEN

96 Cash.Köpfe

98 Impressum

98 Cash.Online



Informieren Sie sich in unserem Online-Dossier rund um das Thema „Multi-Asset“

[www.cash-online.de/multi-asset-anlage](http://www.cash-online.de/multi-asset-anlage)



PLUS  
Cash.Extra  
PKV

Cash.Extra  
Baufinanzierung