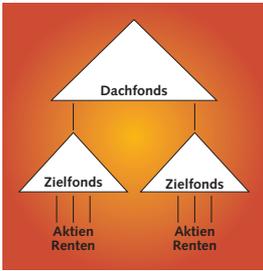


# Dachfonds-Ranking



- *Schwerpunkt Aktienfonds*
- *Schwerpunkt Rentenfonds*
- *Dachfonds ausgewogen*
- *Dachfonds flexibel*

**Basis:** 978 Dachfonds

**Wertung:** +++

**Stand:** 26.11.2009

Beim Thema Dachfonds spitzen immer mehr Berater die Ohren. Warum? Nach einem schwachen Start ist es diesem Anlageinstrument gelungen, sich immer weiter zu verbessern.

Heute stehen Aktien-Dachfonds mit internationaler Ausrichtung im Durchschnitt sogar besser da, als der Durchschnitt des Fonds-Sektors „Aktien Global“.

Dachfonds sind seit 1998 in Deutschland zugelassen. Im Gegensatz zu den Wertpapierfonds, die in Aktien und Rententpapieren investieren, legt ein Dachfonds in Fonds an. Diese, vom Dachfondsmanager ausgewählten Fonds, werden Zielfonds genannt.

Die Vorteile für den Anleger: Der erste Filter für Sicherheit und Wertsteigerung liegt in der Wertpapierauswahl des Fondsmanagers eines Zielfonds.

Als zweiter Filter handelt der wiederum diese Fonds bewertende und selektierende Dachfondsmanager. Dank seiner Streuung des Anlagerisikos bzw. der Performance-Chancen auf mehrere Spitzenfonds, erhöht der Dachfondsmanager die langfristigen Erfolgsaussichten für das angelegte Kapital. Damit erhält der Verbraucher Zugriff auf eine der modernsten Formen der Vermögensverwaltung. Sparpläne ab bereits 50 Euro machen das stetige Investieren in Dachfonds leicht.

Risiko: Auch im Dachfondsmanagement gibt es große Köpfer und große Versager. Insbesondere zum Start dieser Fonds wurde teilweise sehr schlecht gearbeitet.

Achten Sie bei der Beratung darauf, dass „Ihr“ Dachfondsmanager tatsächlich eine aktive Zielfondsauswahl betreibt. Wählt er für seinen Dachfonds nur Fonds aus, die dem Angebot des eigenen Hauses entstammen, z.B. nur UNI-ON-Fonds, dann sollten Sie diese Einfallsslosigkeit nicht unterstützen!

Haftungstechnisch betrachtet ist der Dachfonds für den Makler eine Entlastung!

## Die Rating-Systematik

Das fundsmeter®Ranking der Financial Webworks GmbH baut auf der risikoadjustierten Rendite, der so genannten Risk Adjusted Performance (RAP) auf. Diese zweidimensionale Kennzahl errechnet sich aus der erzielten Wertentwicklung (Performance) und dem dabei eingegangenen Risiko (Volatilität).

Werden zwei Fonds mit derselben positiven Wertentwicklung verglichen, erhält der Fonds mit dem geringeren in Kauf genommenen Risiko eine bessere (höhere) RAP-Kennzahl. Umgekehrt beim Vergleich von zwei Fonds mit derselben negativen Wertentwicklung: Hier erzielt der Fonds mit dem höher eingegangenen Risiko die bessere (höhere) RAP-Kennzahl.

Die Auszeichnungen der Fonds im Namen des fundsmeter®Ranking werden monatlich vergeben. Hierfür werden verschiedene Betrachtungszeiträume (1 Jahr = short-term, 3 Jahre = mid-term, 5 Jahre = long-term) herangezogen. Je höher die RAP-Kennzahl

eines betrachteten Fonds ist, umso besser schneidet er innerhalb des ausgewählten Sektors ab.

Zur schnelleren Orientierung erhalten die Fonds mit den besten RAP-Kennzahlen innerhalb ihres Sektors eine dreifach gestaffelte Auszeichnung mit PLUS-Symbolen. Je nach Betrachtungszeitraum kommen hierfür unterschiedliche Farben (1 Jahr = rot, 3 Jahre = blau, 5 Jahre = grün) zur Anwendung. Die im Heft verwendeten Daten beziehen sich auf den 3-jährigen Beobachtungszeitraum.

**fundsmeter®**  
+++ Mid Term Ranking

- +++ TRIPLE PLUS: für die ersten 10% ihres Sektors (>= 90% bis 100%)
- ++ DOUBLE PLUS: für die zweiten 10% ihres Sektors (>= 80% und < 90%)
- + SINGLE PLUS: für die dritten 10% ihres Sektors (>= 70% und < 80%)
- keine Auszeichnung: für die restlichen 70% ihres Sektors (0% bis < 70%)



Voraussetzungen für eine Berücksichtigung

1. Der Financial Webworks GmbH müssen die entsprechenden Daten in der erforderlichen Qualität vorliegen.
2. Der jeweilige Fonds muss mindestens drei Jahre alt sein.
3. Der Sektor, dem der Fonds von der Financial Webworks GmbH in die Datenbank fundsmeter® zugeordnet wird, muss mindestens 20 Fonds umfassen.

*Wichtige Hinweise! Die Berechnung der RAP-Kennzahl(en) basiert ausschließlich auf Vergangenheitsdaten. Die zukünftige Wertentwicklung eines Fonds kann nicht vorhergesagt werden.*

# Schwerpunkt Aktienfonds Welt

(Produkte, die vorrangig in Aktienfonds investieren)

Basis: 366 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 26.11.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	<b>fondsmeter®</b> Mid Term Ranking
RAM Dynamisch	DWS Investment S.A.	LU0093746393	19,11	12,79	23,59	7,62	+++
FTC Gideon I	Erste Sparinvest KAG	AT0000499785	4,51	-2,36	6,48	2,75	+++
IAMF - Global Trendrunner	MK Luxinvest S.A.	LU0261234297	8,88	-5,35	3,75	2,03	+++
HSBC Trinkaus Asien Top Invest	HSBC Trinkaus Investment Mgrs S.A.	LU0048805013	55,34	-26,81	-9,56	1,88	+++
ARIQON Trend	C-Quadrat KAG AG	AT0000720172	20,85	-2,49	2,01	1,17	+++
Sauren Global Stable Growth A	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0136335097	26,75	5,00	2,69	0,56	+++
Top Ten Classic	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.à.r.l.	LU0099590506	12,52	-3,79	1,92	0,45	+++
Sauren Global Opportunities	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0106280919	44,10	-11,92	-3,71	0,36	+++
Wallberg Protura Manager Select	IPConcept Fund Management S.A	LU0111456637	13,36	-26,70	-7,28	0,16	+++
All Trends (T)	Schöllerbank Invest AG	AT0000746581	29,69	-23,85	-11,35	0,06	+++
Fonds Direkt Sicav - Skyline Dynamik	Fonds Direkt SICAV	LU0100002038	23,99	-17,03	-8,74	-0,57	+++
Monega Chance	Monega KAG	DE0005321079	24,44	-29,82	-17,72	-1,19	+++
Special Opportunities OP	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.à.r.l.	LU0099601980	13,02	-14,27	-5,17	-1,38	+++
HAIG Select Formel 100 B	Hauck & Aufhäuser Inv.ges. S.A.	LU0090344473	20,35	-20,98	-12,07	-1,42	+++
VERI-SELECT Fonds	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763326	18,82	-4,23	-6,49	-1,48	+++
Acatis New Themes Plus UI	Universal-Investment GmbH	DE0005320311	21,03	-18,37	-13,58	-1,48	+++
Gerling Portfolio Top Select	AmpegaGerling Investment GmbH	DE0009847335	36,81	-30,84	-27,40	-1,49	+++
C-QUADRAT ARTS Best Momentum (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000825393	19,67	-15,48	-11,36	-1,54	+++
Carmignac Profil Reactif 75	Carmignac Gestion	FR0010148999	14,11	-15,11	-7,62	-1,59	+++
CondorTrends-Universal	Universal-Investment GmbH	LU0112269492	23,01	-29,09	-17,59	-1,80	+++

# Schwerpunkt Rentenfonds Welt

(Produkte, die vorrangig in Rentenfonds investieren)

Basis: 207 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 26.11.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
ARIQON Konservativ (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000615836	16,13	16,72	20,17	6,75	+++
RAM Konservativ	DWS Investment S.A.	LU0093745825	20,08	19,85	22,61	5,57	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000634720	25,67	21,50	19,92	5,18	+++
VERITAS ERTRAG	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763375	5,11	11,58	14,52	5,06	+++
Berenberg-Select Income-Universal-Fonds A	Universal-Investment GmbH	DE0002016441	5,44	6,63	10,88	4,02	+++
AXA Portfolio 6	AXA Investment Managers Dt. GmbH	DE0009789529	6,10	17,45	12,28	3,36	+++
A2A DEFENSIV	Veritas Investment Trust GmbH	DE0005561666	5,80	8,80	10,07	3,30	+++
Sauren Global Defensiv A	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0163675910	9,94	5,39	10,66	3,11	+++
3 Banken Renten-Dachfonds (T)	3 Banken-Generali Inv.ges. mbH	AT0000744594	7,74	8,50	10,18	3,00	+++
Best-INVEST Bond Satellite	Landesbank Berlin Investment GmbH	DE0005319909	16,02	5,59	7,26	2,64	+++

# Schwerpunkt flexibel Welt

(Dachfonds mit sehr breitem Anlagehorizont und einem Mix der Anlagestile)

Basis: 274 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 26.11.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
C-QUADRAT ARTS Total Return Global - AMI A	C-Quadrat KAG AG	DE000A0F5G98	18,96	13,92	24,53	6,24	+++
Multi Opportunities II	DWS Investment S.A.	LU0148742835	19,35	2,76	12,91	4,08	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000634738	15,08	8,01	14,08	3,79	+++
smart-invest - Superfonds AR B	Axxion S.A.	LU0255681925	15,19	7,68	12,56	3,18	+++
smart-invest - HELIOS AR A	Axxion S.A.	LU0227003679	8,62	3,71	11,43	3,12	+++
Charisma Sicav - AHM Dach	Charisma SICAV	LU0122454167	19,96	-5,05	3,56	2,00	+++
IAMF - Global Optimizer	MK Luxinvest S.A.	LU0196295116	15,86	-6,83	2,25	1,99	+++
David Fund - One	IP Concept Fund Management S.A.	LU0201915898	15,23	-0,50	3,24	1,79	+++
HAIG Select Formel 50 A		LU0234006269	11,98	-2,31	3,71	1,22	+++

# Schwerpunkt ausgewogen Welt

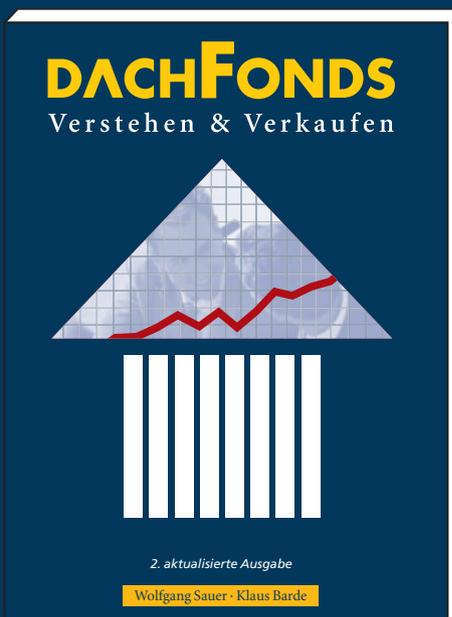
(Hier wird ein Teil des Anlagekapitals in Aktienfonds und ein Teil in Rentenfonds investiert. Zudem wird auch die Anlage in offene Immobilienfonds und Geldmarktfonds praktiziert)

Basis: 137 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 26.11.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
RAM Wachstum	DWS Investment S.A.	LU0093746120	22,12	17,07	21,72	6,62	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (T) EUR	C-Quadrat KAG AG	AT0000634704	15,33	11,37	16,24	4,82	+++
VERITAS BALANCE	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763383	8,73	8,73	10,57	3,77	+++
HI Bankhaus Donner Wachstum	Hansainvest	DE0005321327	5,28	1,66	5,97	1,03	+++
MultiManager Fonds 3	KAS Investment Servicing GmbH	DE0007013609	33,07	-9,58	-7,30	0,82	+++
Sauren Global Balanced A	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0106280836	19,35	-7,70	-1,87	0,35	+++

Anzeige

## Argumente pro Dachfonds



Mit seinen drei Kapiteln „Produkt“, „Management“ und „Verkauf“, liefert dieses Werk eine ebenso umfassende, wie praxisnahe Hilfe für den Fonds-Vertrieb. Neben der Vermittlung von hochkarätigem Fachwissen werden auch konkrete Beispiele für das Verkaufsgespräch und die Umsatzplanung gegeben.



Der gelernte Bankkaufmann und studierte Betriebswirt *Wolfgang Sauer* war langjährig im Poolgeschäft tätig und über vier Jahre als Vertriebs-Chef für die BNP Paribas Asset Management GmbH verantwortlich.



*Klaus Barde*, Geschäftsführer der Gesellschaft für Finanzmarketing, ist Herausgeber vieler anerkannter Finanzfachtitel. Er hat sich zudem als unabhängiger Vertriebstrainer für Fondsberater profiliert.

Erhältlich unter [www.promakler.de](http://www.promakler.de)

## Überzeugen Sie sich!