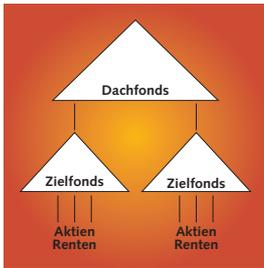


Dachfonds-Ranking



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

Basis: 995 Dachfonds

Wertung: +++

Stand: 06.03.2009

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 Rentenpapieren 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 Köhner 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 UNION-Fonds, dann sollten Sie diese Einfallslosigkeit nicht unterstützen!

Haftungstechnisch betrachtet ist der Dachfonds für den Makler eine Entlastung!

Die Rating-Systematik

Das fondsmeter®Ranking der Financial Webworks GmbH baut auf der risiko-adjustierten 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 fondsmeter®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 be-

trachteten 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.

fondsmeter®
+++ Mid Term Ranking

- +++ TRIPLE PLUS: für die ersten 10% ihres Sektors ($\geq 90\%$ bis 100%)
- ++ DOUBLE PLUS: für die zweiten 10% ihres Sektors ($\geq 80\%$ und $< 90\%$)
- + SINGLE PLUS: für die dritten 10% ihres Sektors ($\geq 70\%$ 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 fondsweb® 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: 405 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 06.03.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® ○○○ Mid Term Ranking
Multi Invest Spezial OP	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.a.r.l.	LU0225963817	-1,02	-3,35	10,07	3,15	○○○
Multi Invest OP	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.a.r.l.	LU0103598305	-1,72	-4,18	7,15	0,47	○○○
IAMF - Triple P Active Portfolio	MK Luxinvest S.A.	LU0237589626	-3,35	-5,66	5,86	0,39	○○○
RAM Dynamisch	DWS Investment S.A	LU0093746393	-6,39	-4,42	3,21	-0,10	○○○
IAMF - Stabilitäts Portfolio	MK Luxinvest S.A.	LU0206715210	-2,62	-8,07	3,51	-0,42	○○○
RSI International OP	Oppenheim KAG	DE0005315121	-0,23	-10,97	-6,03	-0,73	○○○
Special Opportunities OP	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.à.r.l.	LU0099601980	-14,02	-18,64	-13,67	-1,68	○○○
Top Ten Classic	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.à.r.l.	LU0099590506	-12,02	-14,20	-8,51	-2,01	○○○
advantage dynamisch OP	Oppenheim KAG	DE0005117428	-7,44	-9,02	-6,07	-2,85	○○○
Wallberg Manager Select	IPConcept Fund Management S.A.	LU0111456637	-36,16	-24,83	-23,39	-3,34	○○○
All Trends (T)	Schöllerbank Invest AG	AT0000746581	-39,05	-34,90	-34,21	-3,35	○○○
HSBC Trinkaus Asien Top Invest	HSBC Trinkaus Investment Mgrs S.A.	LU0048805013	-46,77	-41,63	-39,94	-3,99	○○○
Carmignac Profil Reactif 75	Carmignac Gestion	FR0010148999	-22,71	-18,78	-16,13	-4,35	○○○
Carmignac Profil Reactif 100	Carmignac Gestion	FR0010149211	-34,25	-31,21	-28,83	-4,79	○○○
CondorTrends-Universal	Universal-Investment GmbH	LU0112269492	-45,40	-44,00	-40,81	-5,26	○○○
ARIQON Trend	C-Quadrat KAG AG	AT0000720172	-16,46	-23,26	-20,96	-5,35	○○○
Fonds Direkt Sicav - Skyline Dynamik	Fonds Direkt SICAV	LU0100002038	-38,62	-38,57	-32,34	-5,61	○○○
Acatis New Themes Plus UI	Universal-Investment GmbH	DE0005320311	-25,83	-32,39	-33,50	-5,62	○○○
R&R Gerling Top Select	AmpegaGerling Investment GmbH	DE0009847335	-51,39	-53,35	-50,78	-5,64	○○○

Schwerpunkt Rentenfonds Welt

(Produkte, die vorrangig in Rentenfonds investieren)

Basis: 185 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 06.03.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
VERITAS ERTRAG	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763375	9,52	9,90	16,18	7,09	+++
A2A DEFENSIV	Veritas Investment Trust GmbH	DE0005561666	6,48	5,02	10,04	2,24	+++
AXA Portfolio 6	AXA Investment Managers Dt. GmbH	DE0009789529	9,79	6,08	1,67	1,03	+++
ARIQON Konservativ (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000615836	0,25	0,00	7,59	0,76	+++
Carmignac Profil Reactif 50	Carmignac Gestion	FR0010149203	-12,10	-8,29	-5,61	-2,96	+++
Legg Mason Multi-Manager Income (USD) T	Legg Mason Investments (Lux) S.A.	LU0196858707	9,08	-6,00	-10,92	-3,12	+++
RAM Konservativ	DWS Investment S.A.	LU0093745825	-2,21	-1,22	-0,34	-3,20	+++
AXA Portfolio 7	AXA Investment Managers Dt. GmbH	DE0009789537	-15,43	-25,83	-24,06	-3,88	+++
Best-INVEST Bond Satellite	LBB-INVEST	DE0005319909	-7,90	-8,06	-5,83	-4,08	+++

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: 145 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 06.03.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
VERITAS BALANCE	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763383	5,66	0,68	6,57	1,02	+++
RAM Wachstum	DWS Investment S.A.	LU0093746120	-3,34	-3,51	-0,90	-2,81	+++
HI Bankhaus Donner Wachstum	Hansainvest	DE0005321327	-2,06	-0,85	1,71	-3,34	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (T) EUR	C-Quadrat KAG AG	AT0000634704	-7,17	-6,53	-4,95	-3,70	+++
Dexia Patrimonial Low USD C	Dexia Asset Management	LU0097189079	1,45	-10,26	-11,93	-5,16	+++
Dexia Patrimonial Low USD D	Dexia Asset Management	LU0097189236	1,42	-10,30	-11,99	-5,16	+++
Multi Asset Strategy - Balanced P	MK Luxinvest S.A.	LU0105418833	-12,97	-15,44	-11,97	-5,91	+++

Schwerpunkt flexibel Welt

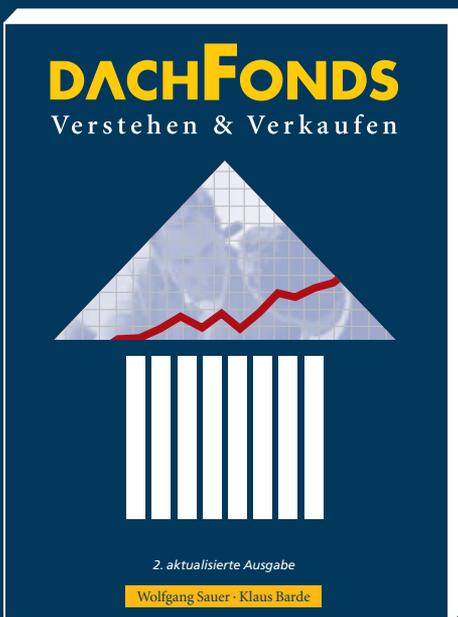
(Dachfonds mit sehr breitem Anlagehorizont und einem Mix der Anlagestile)

Basis: 260 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 06.03.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
TOP TREND AMI P	AmpegaGerling Investment GmbH	DE000A0EAFX1	-4,24	-7,74	4,99	0,98	+++
smart-invest - HELIOS AR A	Axxion S.A.	LU0227003679	-1,53	-3,04	1,85	0,90	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Global - AMI A	C-Quadrat KAG AG	DE000A0F5G98	-6,87	-5,31	0,17	0,25	+++
ASS-Global	Veritas Investment Trust GmbH	DE0005561625	-9,39	-13,74	-7,97	-0,02	+++
VPI World Invest (T)	Raiffeisen Salzburg Invest KAGmbH	AT0000707401	-8,10	-9,72	-3,61	-1,73	+++
DJE Golden Wave	Pioneer Investments Austria GmbH	AT0000675707	-13,47	-16,69	-8,55	-1,92	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000634738	-9,54	-9,46	-5,40	-2,01	+++

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.

Überzeugen Sie sich!

Erhältlich unter www.promakler.de