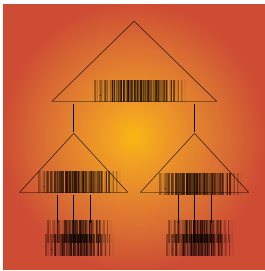


# Dachfonds-Ranking



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

**Basis:** 901 Dachfonds

**Wertung:** +++

**Stand:** 01.09.2008

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 Könner 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 Einfallslösung 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 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 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 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.

### **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 fundsweb® 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: 344 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 01.09.2008

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	<i>fondsmeter</i> <sup>®</sup> +++ Mid Term Ranking
RAM Dynamisch	DWS Investment S.A	LU0093746393	-2,99	10,48	23,96	6,95	+++
Wallberg Manager Select	IPConcept Fund Management S.A.	LU0111456637	0,95	10,70	27,94	6,58	+++
All Trends (T)	Schöllerbank Invest AG	AT0000746581	-12,28	6,23	22,75	5,72	+++
Multi Invest OP	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.a.r.l.	LU0103598305	-5,37	0,02	14,42	5,25	+++
Inovesta Opportunity OP	Oppenheim KAG	DE0005117519	-11,41	1,15	15,76	5,20	+++
C-Quadrat ARTS Best Momentum (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000825393	-13,87	-4,86	18,80	5,12	+++
CondorTrends-Universal	Universal-Investment GmbH	LU0112269492	-17,87	-0,94	15,14	5,04	+++
Carmignac Profil Reactif 100	Carmignac Gestion	FR0010149211	-11,17	1,37	14,05	4,97	+++
Fonds Direkt Sicav - Skyline Dynamik	Fonds Direkt SICAV	LU0100002038	-8,98	4,46	18,83	4,96	+++
IAMF - Stabilitäts Portfolio	MK Luxinvest S.A.	LU0206715210	-7,11	-3,36	14,02	4,85	+++
Carmignac Profil Reactif 75	Carmignac Gestion	FR0010148999	-6,99	2,53	13,14	4,80	+++
advantage dynamisch OP	Oppenheim KAG	DE0005117428	-3,76	4,61	14,58	4,73	+++
UniSelection: Global I	Union Investment Privatfonds GmbH	DE0005326789	-10,23	-4,62	12,85	4,71	+++
RSI International OP	Oppenheim KAG	DE0005315121	-15,67	-1,44	12,94	4,53	+++
R&R Gerling Top Select	AmpegaGerling Investment GmbH	DE0009847335	-13,77	1,02	12,80	4,51	+++
HSBC Trinkaus Top Invest	HSBC Trinkaus Investment Mgrs S.A.	LU0117128438	-12,03	-3,35	9,93	4,40	+++
FT Navigator 100	Frankfurt-Trust Investment-Ges.	DE0009770339	-11,56	-4,29	13,55	4,38	+++
CT Welt Portfolio AMI	AmpegaGerling Investment GmbH	DE000A0DNVT1	-11,65	-0,66	14,77	4,25	+++
Top Ten Classic	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.à.r.l.	LU0099590506	-8,57	0,65	10,57	4,11	+++

## Schwerpunkt Rentenfonds Welt *(Produkte, die vorrangig in Rentenfonds investieren)*

Basis: 182 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 01.09.2008

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	0,43	5,90	10,64	3,97	+++
Berenberg-Select Income-Universal-Fds	Berenberg Lux Invest S.A.	DE0002016441	3,26	7,59	11,35	3,35	+++
BerolinaCapital Sicherheit	Deka International S.A.	LU0096428973	-1,59	3,64	8,51	2,61	+++
CARAT (LUX) SICAV - Global One	DJE Investment S.A.	LU0106078503	2,33	3,05	8,73	2,55	+++
Best-INVEST Bond Satellite	LBB-Invest	DE0005319909	2,58	5,07	7,27	2,52	+++
FT Navigator 40	Frankfurt-Trust Investment Ges.	DE0009770354	-4,23	-1,05	5,87	2,41	+++
1822-Struktur Wachstum	International Fund Mgmt S.A.	LU0151487302	-7,04	-1,80	4,49	2,30	+++
RAM Konservativ	DWS Investment S.A.	LU0093745825	-3,01	2,36	4,92	1,96	+++

## 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: 125 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 01.09.2008

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (T) EUR	C-Quadrat KAG AG	AT0000634704	-2,60	3,78	13,92	4,20	+++
RAM Wachstum	DWS Investment S.A.	LU0093746120	-5,92	2,11	12,94	4,17	+++
Volksbank Rhein-Neckar Union Global	Union Investments Privatfonds GmbH	DE0005326680	-3,32	0,86	8,99	3,50	+++
BerolinaCapital Wachstum	Deka International S.A.	LU0096429351	-6,33	1,01	9,46	3,07	+++
Sauren Global Balanced A	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0106280836	-8,72	1,20	9,14	3,01	+++
BBBank Wachstum Union	Union Investments Privatfonds GmbH	DE0005314249	-8,92	-1,45	6,56	2,97	+++

## Schwerpunkt flexibel Welt *(Dachfonds mit sehr breitem Anlagehorizont und einem Mix der Anlagestile)*

Basis: 250 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 01.09.2008

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
Multi Opportunities II	DWS Investment S.A.	LU0148742835	-4,92	7,71	19,13	5,56	+++
smart-invest - HELIOS AR B	Axxion S.A.	LU0146463616	-3,06	6,32	21,37	5,43	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Gbl - AMI A	C-Quadrat KAG AG	DE000A0F5G98	-2,82	9,10	20,16	4,81	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Dyn. (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000634738	-5,87	4,16	18,04	4,58	+++
SMS Ars selecta	Frankfurt-Trust Invest. Lux AG	LU0118271369	-7,45	3,66	16,76	4,37	+++
SÜDWESTBANK-InterSelect-UNION	Union Investments Privatfonds GmbH	DE0006352727	-2,79	2,28	13,29	4,32	+++