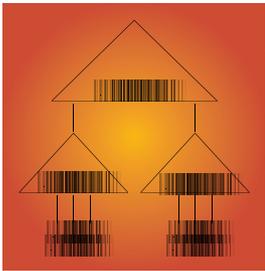


Dachfonds-Ranking



- *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 Könnner 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> [®] +++ 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 | +++ |