

Aktienfonds Osteuropa: Die Fonds investieren in Aktien von osteuropäischen Unternehmen. Sowohl regional als auch länderspezifisch ausgerichtete Fonds sind hier zusammengefasst. In Aktien sollen über 70% der Mittel investiert sein.

Aktienfonds Osteuropa

Stand: 29.08.2008
Basis: 3 Jahre Laufzeit · 94 Fonds im Test · Volumen des Sektors: 26,5 Mrd. Euro



Fonds			CMP	1 J%	3J%	5J%	10J%	seit 21.03.2008
Flop			13,51	-45,91	-21,53	47,05	124,99	-38,50
Top			84,31	-7,11	76,13	212,03	1.412,26	7,35
Index: MSCI EM East Europe Grs				-18,99	19,24	99,68	525,87	-17,28
Durchschnitt von total 126								
	USD			-18,99	19,24	99,68	525,87	-17,28
	Währ.	ISIN	51,51	-19,42	30,90	144,43	433,30	-15,10
CMP-Sieger								
1	MS INV F EmEurMidEastAfrEqA EUR	EUR	LU0118140002	84,31	-7,11	59,14	212,03	-13,38
2	UBS (Lux) EF-Central Europe B	EUR	LU0067027168	78,16	-9,98	37,03	169,18	-2,45
3	GO EAST-INVEST	EUR	DE0009770172	73,16	-11,22	34,03	139,91	-10,43
4	JPM Europe Cnvrngnc Eq A (D)-EUR	EUR	LU0117839455	72,79	-11,59	37,54	164,61	-3,49
5	JPM Russia A (dist)-USD	USD	LU0215049551	71,26	-13,28	60,96	181,57	-26,70
6	JPM Eastern Europe Eq A (D)-EUR	EUR	LU0051759099	70,15	-11,51	53,19	167,17	-19,42
7	Pioneer Fds Em Eu+Md Eq E EUR ND	EUR	LU0085425469	69,59	-12,35	41,92	159,73	-12,95
8	Baring Eastern Europe \$	USD	IE0000805634	67,86	-13,30	46,18	172,15	-16,62
9	Baring Russia C	USD	LU0073418229	67,60	-10,06	76,13	188,48	-21,47
10	Lyxor ETF Eastern Europe	EUR	FR0010204073	66,57	-9,09	30,18		-6,33
Schwergewichte								
	CS EF (Lux) Eastern Europe B	EUR	LU0077850112	60,00	-16,51	36,65	149,83	-16,11
	Griffin Eastern European	EUR	IE0002787442	56,55	-17,61	29,01	138,51	-13,40
	Templeton East Europe A acc _	EUR	LU0078277505	44,31	-23,61	16,77	127,33	-8,61
Top-Performer (5 und 10 Jahre)								
	Deka-ConvergenceAktien CF	EUR	LU0133666676	60,30	-16,20	52,75	185,76	-16,16
	BGF Emerging Europe A2 EUR EUR	EUR	LU0011850392	52,42	-20,45	35,74	181,02	-19,49
	DWS Russia	EUR	LU0146864797	50,41	-17,22	52,28	139,68	-31,85
	FIM Russia	EUR	FI0008800347	49,71	-21,14	23,34	122,12	-26,98

Aktienfonds Osteuropa

Die ausgefallene Mischung bringt Morgan Stanley auf die 1. Er mischt Osteuropa je 15 % Afrika und Middle East hinzu. 212 % in 5 Jahren sind der Lohn. Alle Topfonds knackten die 120% Marke ebenfalls. Über 10 Jahre sind Russlandfonds das Top-investment überhaupt. Wer nach der Krise 1998 Einstieg, darf sich heute über 1.396% im JPM und 1.412% bei FIM freuen.
Dazu Altmeister Sir John Templeton: „Man verdient sein bestes Geld in einem Bärenmarkt... leider weiß man es zu diesem Zeitpunkt nicht“.

Top-Fonds in FLV/FRV

Russland, Osteuropa? Hier hilft auch die Lupe kaum weiter. Deutschlands Fonds-policen bieten oft zu wenig „Material“ für eine ordentliche Asset-Allocation. Es werden die Märkte genommen, die „alle“ nehmen. Mainstream ohne Ende!

Aktienfonds Lateinamerika: Die Fonds investieren in Aktien von mittel- und südamerikanischen Unternehmen. Sowohl regional als auch länderspezifisch ausgerichtete Fonds sind hier zusammengefasst. In Aktien sollen über 70% der Mittel investiert sein.

Aktienfonds Latein-Amerika

Stand: 29.08.2008
Basis: 3 Jahre Laufzeit · 40 Fonds im Test · Volumen des Sektors: 18,9 Mrd. Euro



Fonds			CMP	1 J%	3J%	5J%	10J%	seit 21.03.2008
Flop			7,24	-15,19	41,87	146,86	250,51	-13,96
Top			77,24	18,92	114,01	323,16	727,30	0,10
Index: MSCI EM Latin AmericaGrs	USD			2,25	98,42	297,35	K/A	-5,27
Durchschnitt von total 53	Währ.	ISIN	51,12	-1,43	88,90	256,62	450,88	-8,65
CMP-Sieger								
1 Templeton Latin America A Y-D \$	USD	LU0029865408	77,24	-0,53	101,25	303,33	387,54	0,10
2 Gartmore SICAV Latin America A	EUR	LU0200080918	73,58	3,50	109,46	320,08	622,08	-8,16
3 CAAM Funds Latin America Eqs C	USD	LU0201575346	71,89	-1,24	111,66	323,16	727,30	-5,89
4 ISI Latin America Eq A	EUR	DK0016259260	71,64	1,61	110,60	297,92	684,07	-11,91
5 Jyske Inv Latin Am Eq	USD	DK0016261241	67,02	4,43	99,09	265,54		-11,57
6 CS EF (Lux) Latin America B	USD	LU0049509093	63,42	-5,39	92,81	246,87	343,55	-7,13
7 KBC Equity Fd Latin America C	EUR	BE0146026415	60,13	3,80	89,92	274,57	378,51	-4,12
8 Threadneedle Latin Amer 1 US\$	USD	GB0002769866	58,24	0,65	89,67	255,52	601,99	-10,84
9 BGF Latin American A2 USD	USD	LU0072463663	58,16	-2,49	90,94	294,45	569,02	-10,23
Schwergewichte								
JPM Latin Amer Eq A (D)-USD	USD	LU0053687314	50,67	-5,20	91,50	277,83	471,43	-9,89
MS INV F Latin American Eq A USD	USD	LU0073231317	49,64	-3,13	91,31	261,35	495,43	-7,81
ABN AMRO Latin America Eq A USD	USD	LU0050631752	44,13	-5,78	77,01	250,68	433,19	-10,59

Aktienfonds Latein-Amerika

Das finanzielle Glück auf Erden lag in Latein-Amerika. 300% waren in den letzten 5 Jahren drin. Gewonnen hat jeder, der überhaupt investiert war.

Top-Fonds in FLV/FRV

Peinlich: Fast alle Versicherer kennen Latein-Amerika nur als Urlaubsziel!

Immobilienfonds: Die Fonds investieren ihre Gelder überwiegend in einzelne Realobjekte, zumeist im europäischen Raum. Ebenfalls vertreten sind REIT-Fonds, die in Immobilienaktien investieren.

Immobilienfonds

Stand: 29.08.2008
Basis: 3 Jahre Laufzeit · 85 Fonds im Test · Volumen des Sektors: 92 Mrd. Euro



Fonds			CMP	1 J%	3J%	5J%	10J%	seit 21.03.2008
Flop			10,25	-46,33	-29,28	1,90	21,22	-24,14
Top			82,46	7,19	26,07	98,40	176,15	15,75
Index: MSCI EM Real Estate			USD	-48,91	38,91	63,75	56,15	-26,46
Durchschnitt von total 152			Währ. ISIN	47,43	-17,02	0,69	32,33	75,27 -0,46
CMP-Sieger								
1	SEB ImmoPortfolio Target Ret	EUR	DE0009802314	82,46	7,19	24,61	54,97	3,90
2	grundbesitz europa	EUR	DE0009807008	80,61	5,47	26,07	31,53	59,67 1,96
3	UBS (D) Euroinvest Immobilien	EUR	DE0009772616	77,04	6,79	20,48	31,77	2,44
4	SEB ImmoInvest	EUR	DE0009802306	76,68	5,05	15,42	26,09	64,85 2,84
5	KanAm grundinvest Fonds	EUR	DE0006791809	76,58	5,65	18,80	35,14	2,20
6	grundbesitz global	EUR	DE0009807057	75,83	5,77	20,29	30,19	2,66
7	hausInvest Europa	EUR	DE0009807016	74,72	6,36	15,79	20,85	57,03 2,53
8	CS EUROREAL A EUR	EUR	DE0009805002	74,70	4,79	13,55	22,88	62,47 2,40
9	Deka-ImmobilienEuropa	EUR	DE0009809566	73,56	5,31	14,56	21,49	52,07 1,66
10	Deka-ImmobilienGlobal	EUR	DE0007483612	72,67	5,69	17,00	24,30	2,39
11	Axa Immoselect	EUR	DE0009846451	72,38	4,67	15,44	25,87	2,15
12	Unilmmo: Europa	EUR	DE0009805515	71,78	5,36	13,04	18,66	48,99 2,10
13	DEGI International	EUR	DE0008007998	71,44	5,02	14,42	23,68	2,98
14	Unilmmo: Deutschland	EUR	DE0009805507	71,23	4,06	15,21	17,98	46,72 1,93
Schwergewichte								
	Deka-ImmobilienFonds	EUR	DE0009809509	67,05	3,62	9,50	13,38	38,25 2,15
Top-Performer (5 und 10 Jahre)								
	MS INVF Asian Property A USD	USD	LU0078112413	49,92	-27,68	9,77	54,70	176,15 -1,17
	AXA Aédificandi AC	EUR	FR0000172041	45,99	-26,13	3,11	98,40	-7,89

Immobilienfonds

Das Versprechen, das die Renten nicht einhalten konnten – stabile Renditen ohne Stress – boten die offenen Immobilienfonds deutscher Provinience. 20% in 3 Jahren waren erzielbar. Die Abgeltungssteuer spielt den Fonds in Zukunft in die Hände. Der steuerbare Ertrag bleibt gering. Ob das Risiko weiterhin gering bleibt, werden wir im Jahr 3 nach der Kreditkrise wissen.

Top-Fonds in FLV/FRV

Darauf verzichtet kaum einer. Denn hier kann man nichts falsch machen. Wobei es auch Produkte gibt, die unter Geldmarkt-Niveau performen!

Rentenfonds Euro: Die Fonds investieren europäisch, regional und länderspezifisch in festverzinsliche Wertpapiere mit unterschiedlichen Laufzeiten im Euro.

Rentenfonds Euro

Stand: 29.08.2008
Basis: 3 Jahre Laufzeit · 476 Fonds im Test · Volumen des Sektors: 155,2 Mrd. Euro



Fonds			CMP	1 J%	3J%	5J%	10J%	seit 21.03.2008
Flop			3,20	-21,55	-16,45	-11,13	14,60	-9,48
Top			72,67	15,06	12,56	36,28	79,07	9,63
Index: REXP German Bond Index			USD	5,18	6,37	20,28	53,60	-0,87
Durchschnitt von total 586			Währ. ISIN	48,30	1,49	1,38	12,20	38,27 -0,34
CMP-Sieger								
1	Oppenheim Portfolio 1	EUR	DE0008486531	72,67	3,79	7,99	16,85	44,58 1,52
2	MK Variozins	EUR	DE0008488032	71,48	3,58	8,76	13,02	32,82 1,98
3	OP Extra Portfolio	EUR	DE0008485699	71,20	7,12	10,79	29,26	68,78 5,60
4	DWS Alpha Fonds	EUR	LU0055640857	71,01	3,24	8,67	13,50	34,82 2,27
5	Oppenheim Priva Rent E	EUR	DE0008486630	68,38	3,26	6,71	14,71	41,23 0,79
6	Federated Euro Kurzlauer LVM	EUR	IE0000641252	68,22	4,11	8,95	13,49	1,69
7	DJE-InterCash P	EUR	LU0159549814	67,96	3,39	11,86	13,85	1,38
8	Anima Short Term B	EUR	LU0226920899	67,55	3,90	8,69	12,58	1,95
9	Ed Roths Euro Corp Bonds ST A	EUR	LU0112660294	66,81	3,23	8,24	11,87	1,46
10	BWI-RENT S	EUR	DE0009766873	66,63	2,46	7,08	14,76	38,15 0,40
11	Santander Rent Extra	EUR	LU0098099962	64,84	8,37	11,88	36,28	6,19
12	Degussa Bk-Univ-Rentenfonds	EUR	DE0008490673	64,56	1,42	12,56	28,88	47,44 6,09
Schwergewichte								
	UniKapital	EUR	DE0008491085	57,24	2,12	2,58	8,76	36,22 0,60
	Fortis L Bond Euro C	EUR	LU0087045380	46,92	-0,74	-1,19	11,27	36,54 -2,85
	Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	EUR	LU0111930052	46,05	2,83	0,60	14,23	-0,45
	SLI SICAV Euro Govt All St D	EUR	LU0255289646		3,23			-0,19
	Pioneer Fds Euro Enh ST E EUR ND	EUR	LU0229385413		1,02			1,96
Top-Performer (10 Jahre)								
	DWS Euro Strategie (Renten)	EUR	DE0009769778	61,27	2,59	6,60	21,96	56,11 1,17
	Deka-EuropaBond TF	EUR	DE0009771980	58,26	1,62	1,75	20,68	79,07 0,86
	Kapitalfonds Prozins	EUR	DE0008481078	56,10	1,54	0,83	11,86	62,08 2,06

Rentenfonds Euro

Erst über 10 Jahre können einige Renten einen Mehrwert zu anderen Geldmarktprodukten ausweisen.

Top-Fonds in FLV/FRV

Fondsgebundene Produkte mit Rentenfonds? Ein großer Fehler. Was soll denn dabei herauskommen? Dann darf es auch die klassische Schiene sein. Zu gering sind die guten Rentenmanager dieser Welt gesät.

Rentenfonds International: Die Fonds investieren global, regional und länderspezifisch in festverzinsliche Wertpapiere mit unterschiedlichen Laufzeiten und geringer Volatilität in Euro.

Rentenfonds International

Stand: 29.08.2008
Basis: 3 Jahre Laufzeit · 187 Fonds im Test · Volumen des Sektors: 35,3 Mrd. Euro



Fonds			CMP	1 J%	3J%	5J%	10J%	seit 21.03.2008
		Flop Top	4,40 80,74	-30,22 12,15	-29,58 12,12	-31,19 29,61	-12,56 78,23	-23,43 8,28
Index: JP Morgan Global Bench		USD		1,20	0,63	15,50	51,81	0,20
Durchschnitt von total 225		Währ. ISIN	50,40	-0,18	-2,55	5,04	33,19	0,37
CMP-Sieger								
1	StarCapital Universal Bondval	EUR DE0009781872	80,74	5,37	12,12	29,61	77,44	2,78
2	Robeco Lux-o-rente D EUR EUR	EUR LU0084302339	79,51	4,26	7,17	14,29	58,29	2,69
3	siemens/global.bonds	EUR AT0000818067	78,03	4,04	5,80	18,25	51,26	1,10
4	MAT Medio Rent	EUR DE0008484106	74,87	2,45	4,46	11,78	39,30	1,27
5	BL-Global Bond B	EUR LU0093569910	74,66	4,46	6,62	20,41	56,01	1,06
6	Robeco Global Bonds D	EUR LU0085136512	74,30	2,50	4,69	14,27	46,21	-0,10
7	Noris-Rendite-Fonds	EUR DE0008492612	72,32	3,31	7,21	15,66	51,08	3,04
8	ERSTE Interbond G1 A	EUR AT0000802509	72,31	4,04	4,19	14,85	42,39	0,17
9	Dexia Bonds International C	EUR LU0012119433	72,31	3,69	3,97	14,77	49,32	-0,39
10	UBS (D) Rent-International	EUR DE0009752519	72,17	4,95	6,30	11,71	28,98	2,66
11	ST Interkapital I OP	EUR DE0008486523	72,11	3,41	3,16	16,66	46,70	-0,49
12	KBC Bonds High Interest Cap	EUR LU0052033098	70,92	2,80	5,80	27,69	78,23	5,48
13	StarCap Argos	EUR LU0137341789	68,95	5,51	9,90	20,86		2,06
Schwergewichte								
	UBS (Lux) BS-EUR Select B	EUR LU0184126166	51,21	2,75	1,88			-0,09
	DWS Inter Renta	EUR DE0008474040	40,82	-3,71	-8,90	-4,19	18,30	2,00
	AXA WF Glob Aggr Bonds AC EUR	EUR LU0184633773	29,14	-2,53	-8,96			3,10
	CSF (Lux) Rel Ret Eng CHF B	EUR LU0230911603		2,07				-1,09
	Templeton Gbl TotlRn A acc _ H1	EUR LU0294221097		7,79				-3,74
Top-Performer (10 Jahre)								
	Kapitalfonds LK Glob Anleihen	EUR LU0076216471	57,76	0,76	2,01	11,00	62,23	4,76

Rentenfonds International

Alle in die Tasche steckt ein kleiner Fonds aus dem Taunus, der StarCapital Bondval. Peter E. Huber als Fondsmanager hat über alle Zeiträume immer alles richtig gemacht. Er fährt zwar kein höheres Risiko als z.B. der viertplazierte MAT, dafür liegt der Ertrag um den Faktor 2,5 besser. Wie schwierig das Umfeld für globale Rentenmanager war, lässt der

Durchschnitt aller Fonds erkennen. Über 1 Jahr und 3 Jahre liegen sie im Minus. Auf 5 Jahre stehen magere 5% (kumuliert, nicht pro Jahr).

Für internationale Rentenfonds sollten die Zeiten schwierig bleiben, wenn der als Dr. Doom bekannte Finanzguru Marc Faber recht behält: „Langfristig wird der Dollar eine wertlose Währung sein“.

Top-Fonds in FLV/FRV

Auch diese Zahlen belegen: Kein Produkt für FLV/FRV.

Geldmarktfonds: Die Fonds investieren in Geldmarktpapiere und Renten mit Laufzeiten bis zu einem Jahr.

Geldmarktfonds

Stand: 29.08.2008
Basis: 3 Jahre Laufzeit · 301 Fonds im Test · Volumen des Sektors: 315,4 Mrd. Euro



Fonds			CMP	1 J%	3J%	5J%	10J%	seit 21.03.2008
		Flop Top	2,31 81,71	-30,75 15,52	-24,23 13,24	-28,56 28,71	-17,19 84,72	-18,40 19,52
Index: Citi EUR 3m Eurodeposit		EUR		4,76	11,47	16,25	38,19	2,30
Durchschnitt von total 359		Währ. ISIN	55,10	-0,92	1,94	4,12	22,73	2,58
CMP-Sieger								
1	Natixis Sécurité Jour	EUR FR0000017121	81,71	4,18	10,78	15,48	37,42	2,07
2	Coutts EURO Liquidity	EUR IE0006280261	80,51	4,21	10,32	14,46	33,65	2,04
3	Commerzbank MM Fund: Euro	EUR LU0052209474	80,36	4,27	10,21	14,22	33,99	2,05
4	Orsay Sécurité	EUR FR0010000406	80,20	3,47	9,93	14,83	37,32	1,95
5	SGAM Fund Money-Market Euro A	EUR LU0011957437	80,09	4,30	10,11	13,93	33,53	2,07
6	Orsay Euribor Plus	EUR FR0000288243	79,85	3,45	9,89	14,85	35,19	2,03
7	FT Accugeld	EUR DE0009770206	79,56	4,12	9,84	13,72	31,74	1,96
8	AXA EONIA	EUR FR0010002014	79,23	3,11	9,58	14,34	36,71	1,87
9	DB Portfolio Euro Liquidity	EUR LU0080237943	78,79	3,20	9,25	13,86	37,89	1,79
10	Carmignac Court Terme	EUR FR0010149161	78,76	4,03	9,63	12,86	29,15	1,99
11	DWS Rendite Garant	EUR LU0034353002	78,56	3,92	9,17	13,36	31,31	2,12
12	Fleming Series II-EUR	EUR LU0036654373	78,50	4,06	9,38	12,61	30,37	1,94
13	Metzler Geldmarkt	EUR DE0009761684	78,48	3,92	9,32	12,97	30,96	2,09
14	AXA WF Euro Liquidity A-Cap	EUR LU0087728431	78,40	3,75	9,47	13,05	29,03	1,87
15	WEF I Euro Liquidity W	EUR LU0056447807	78,39	4,32	9,16	12,80	29,88	2,01
16	CB Geldmarkt Deutschland I	EUR LU0052221412	78,38	3,99	9,28	12,59	30,41	1,91
17	Allianz-dit Geldmarktfds Spez A	EUR DE0008476276	78,22	3,81	9,07	12,78	31,54	1,90
18	JPM Euro Liquid Market A (A)-EUR	EUR LU0070211437	78,13	3,93	9,19	12,44	29,60	1,91
19	Fortis L S/T Euro C Acc	EUR LU0087045893	78,10	3,65	9,07	12,67	30,83	1,71
Schwergewichte								
	JPM Euro Liquidity A	EUR LU0070177232	72,91	3,99	9,39	12,70		1,93
	GS \$ Liquid Reserve Ins Dt	USD IE0003763251	33,11	-4,21	-4,96	-12,39	7,61	9,99
	JPM US Dollar Liquidity A	USD LU0011815304	31,74	-4,28	-5,65	-13,50	4,08	9,95
	Deka-GeldmarktPlan CF	EUR LU0249486092		4,06				1,93
	Deka-OptiCash CF	EUR LU0258316081		3,63				1,72
Top-Performer (10 Jahre)								
	UBS (Lux) MM Fd - AUD	AUD LU0066649970	74,53	4,41	13,24	28,71	83,63	2,48

Geldmarktfonds

Die Assetklasse der letzten 12 Monate waren Geldmarktfonds. 4% und kein Stress sofern die Bank nicht Lehmann oder IKB hieß. Welcher der Topfonds bevorzugt wird, ist fast Geschmacks-

sache. Risiko und Chance stellen sich nur über die investierte Währung ein: zehn Prozent Gewinn seit Ostern stehen zwölf Prozent Verlust über fünf Jahre entgegen. Das Anlagevehikel war ein US-Dollar-Geldmarktfonds von Goldman Sachs.

Top-Fonds in FLV/FRV

Als Parkplatz jederzeit. Ansonsten etwas für Portfolio-Manager ohne Inspiration.