

Aktienfonds Fernost Regionen + Länder: Die Fonds investieren in Aktien von australischen, japanischen und asiatischen Unternehmen. Sowohl teilregional als auch länderspezifisch ausgerichtete Fonds sind hier zusammengefasst. Pro Sektor, außer China (PRC), wurden nur zwei Top-Fonds ausgewählt. Nicht vertreten sind gesamtasiatische und Fernost-Fonds ex Japan. In Aktien sollen über 70% der Mittel investiert sein.

→ Aktienfonds Fernost Regionen + Länder

Stand: 31.08.2004 · Basis: 5 Jahre Laufzeit · 66 Fonds im Test · Volumen des Sektors: 10,5 Mrd. €



TIMING INDIKATOR

Fonds	Währung	ISIN	CMP	1J%	3J%	5J%	10J%	Land	seit 14.03.03
			Flop	9,55	-14,63	-34,73	-52,98	-63,22	-3,40
			Top	82,91	28,58	205,73	216,82	221,00	109,51
Index: MSCI AC Asia	USD			5,83	-14,82	-30,7			34,37
Durchschnitt von total 83 Fonds			54,23	6,49	21,22	11,85	36,10		
1 Aberdeen Global Aus Equity A	AUD	LU0011963328	82,91	12,61	29,11	48,48	131,15	Aus	36,41
2 UBS (Lux) EF-Australia	AUD	LU0044681806	78,27	11,78	15,11	29,85	86,8	Aus	38,34
3 Baring Australia \$	USD	IE0000829451	77,68	9,22	8,95	27,53	128,72	Aus	34,64
Baring Hong Kong China \$	USD	IE0000829238	68,52	9,73	29,05	62,06	167,41	HK	44,49
CA Fds Greater China Class A	USD	LU0165623512	67,70	14,27	18,65	70,73	221	HK	56,92
CA Fds Thailand Classic A	USD	LU0158078906	65,68	20,51	205,73	109,82	-28,75	Thai	109,51
INVESCO GT PRC A	USD	IE0003583568	65,22	4,58	45,05	56,95	86,42	PRC	44,15
India Liberalisation A	USD	LU0047987325	58,53	21,97	52,44	64,91	162	Ind	81,69
Baring Korea Trust	GBP	GB0000840719	57,94	2,35	43,43	20,47	39,25	Kor	40,99
HSBC GIF Singapore Eq PD USD	USD	LU0028755279	57,36	16,51	14,76	-8,01	-21,41	Sing	55,84
UBS (Lux) EF-Malaysia	USD	LU0067411347	56,40	0,54	-1,1	11,33		Mal	18,06
HSBC GIF Indian Eq AC USD	USD	LU0164881194	51,77	28,58	114,22	74,31		Ind	97,8

▶ **Kontakt zu den Fondsgesellschaften: Seite 93**

Australien – kaum in einem Depot, ist Dank Rohstoffen und Asiennähe eine hervorragende Anlage.

Thailand und Indien schaffen über 80%. Thailand deutlich im Rückwärtsgang seit 2004.

RISIKOKENNZIFFERN

Fonds	max. Loss	Volatilität	Volumen in Mio. €	Alpha	Beta	Correlation	Durchschn. jährl. Rendite/10 Jah.	Sharpe-Ratio	Information Ratio
Aberdeen Global Aus Equity A	-20,01	4,92	21	1,03	-0,43	-0,32	8,74	0,35	1,08
UBS (Lux) EF-Australia	-23,33	5,09	124	0,83	-0,39	-0,3	6,45	0,18	0,9
Baring Australia \$	-24,33	5,04	64	0,81	-0,38	-0,29	8,62	0,16	0,89
Baring Hong Kong China \$	-36,14	6,36	366	1,35	-0,21	-0,28	10,33	0,37	1,17
CA Fds Greater China Class A	-42,65	7,01	49	1,51	-0,15	-0,3	12,37	0,38	1,13
CA Fds Thailand Classic A	-49,91	12,58	65	2,47	0,09	-0,5	-3,33	0,32	0,66
INVESCO GT PRC A	-35,80	7,94	353	1,41	-0,21	-0,42	6,43	0,26	0,77
India Liberalisation A	-63,54	10,71	136	1,87	0,1	-0,4	10,11	0,23	0,64
Baring Korea Trust	-44,10	9,69	184	1,27	0,15	-0,31	3,37	0,05	0,49
HSBC GIF Singapore Eq PD USD	-53,22	7,27	14	0,46	-0,24	-0,39	-2,38	-0,15	0,28
UBS (Lux) EF-Malaysia	-39,63	6,94	24	0,63	-0,51	-0,59		0	0,41
HSBC GIF Indian Eq AC USD	-66,88	10,74	1.464	1,95	0,04	-0,44		0,26	0,66

Basisdaten: Standard & Poor's

Investment- fonds

Wertung: **CMP**
Crash Marker Punkte

Stand: **31.08.2004**



- Aktienfonds
- Rentenfonds
- Mischfonds
- Immobilienfonds
- Wandelanleihen
- Geldmarktfonds

Die Börsen- und Zinsentwicklung spiegelt sich wie alle Prozesse in unserer Welt in Höhen und Tiefen wider. Ein guter Investmentfonds zeichnet sich dadurch aus, dass er in allen Börsenphasen über dem Durchschnitt seiner Vergleichsgruppe liegt. Und nicht nur das: Diese konstante Bewegung über dem Durchschnitt soll zudem in einer möglichst stabilen Kurve verlaufen. Nur wenige Fondsmanager konnten bisher diese Leistung erbringen.

Auf Basis der Fonds-Informationen des weltweit größten Datenlieferanten Standard & Poor's wurden mittels der CrashMarker-Systematik (CMP) die Top-Fonds herausgefiltert.

Diese Fonds dokumentieren mit ihrer bisherigen Entwicklung, dass sie grundsätzlich in der Lage zu sein scheinen, langfristig zum Aufbau einer Altersvorsorge beizutragen. Dies jedoch nicht als Einzelfonds, sondern stets im Rahmen eines individuell zusammengestellten Fonds-Depots. Die Beratung hierzu können Sie durch unabhängige Finanzberater durchführen lassen.

Die Fondsauswahl: Für die Altersvorsorge ist ein Fondsanlage-Zeithorizont

von 10 Jahren und mehr angeraten. Der RATING Sieger wertet nur Fonds mit einer Historie von mindestens drei bzw. fünf Jahren. Also Produkte, die bereits eine echte Leistungsbewertung zulassen.

Fällt Ihnen etwas auf? Beim Studium der Fonds-RATING Sieger werden Sie erkennen, dass es in der Summe Gesellschaften aus dem Ausland sind, die die Spitzenplätze belegen. Diese Fonds sind in Deutschland zum Vertrieb zugelassen. Sie werden Ihnen vorrangig von unabhängigen Fondsberatern angeboten.

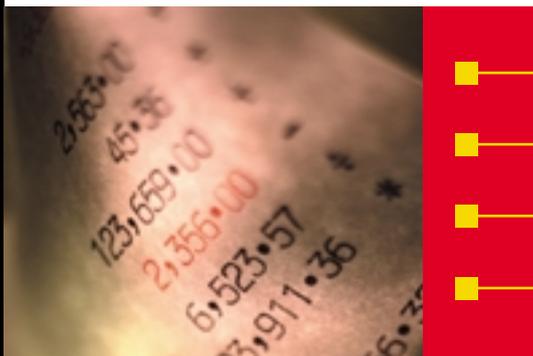
Einige dieser RATING Sieger können Sie auch bei Direktbanken, bei Ihrer Hausbank oder Sparkasse erwerben.

Um für den Leser die Konzentration auf die wesentlichen Fonds zu gewährleisten, sind die über 200 Standard & Poor's Fonds-Sektoren auf 22 gekürzt worden.

Die neuen Generationen von Index-Fonds, Garantie-Fonds, Absolute-Return-Produkten sowie die ab 2004 zugelassenen Hedge-Dachfonds werden hier aufgrund ihrer erst kurzen Lebenszeit nicht bewertet.

Investmentfonds- Rating

Darauf kommt es an!



- Performance-Daten
- Timing Indikator
- Kauf-Trend-Indikator
- Crash Marker Punkte

Um die wenigen Fonds für Sie zu finden, die Ihnen auch in negativen Börsenphasen aller Voraussicht nach geringeren Stress bereiten, als die große Masse der Marktteilnehmer, wurden die Fonds nach dem CMP-System für Sie wie folgt gewichtet: Die Wertentwicklung (I) des Fonds sowie seine Risikoanfälligkeit (II) werden in einem Verhältnis von 50:50 gemessen (siehe Kasten).

Für das Punktesystem (CMP) im Rahmen der Performance wurde der jeweils beste Fonds seiner Periode mit 100 Punkten und der jeweils schlechteste Fonds mit 0 Punkten indiziert. Alle Fonds werden im Verhältnis zum besten und schlechtesten Fonds sowie im Vergleich zum Mittelwert des Sektors relativ gewertet.

CMP-Wertung in %	
I. Wertentwicklung	
Fünf-Jahres-Performance	20%
Ein-Jahres-Performance	15%
Drei-Jahres-Performance	10%
Zehn-Jahres-Performance	5%
	50%
II. Risikoanfälligkeit	
Maximaler Verlust über fünf Jahre	35%
Volatilität über fünf Jahre	15%
	50%



**TIMING
INDIKATOR**

Der TIMING INDIKATOR zeigt auf, welche Wertentwicklung in % diese risikoarmen Fonds seit der Trendwende der Börsen im Frühjahr 2003 erzielten.

Der Kauf-Trend-Indikator zeigt, welcher Anlage-Sektor gerade beliebt oder unbeliebt ist. Nur der RATINGSieger berechnet das Volumen von ca. 5.000 Fonds auf Sektorbasis und zeigt die Netto-Veränderungen (ohne Wertentwicklung) zum letzten Quartal. mind. +5% = ↑ ; mind. -5% = ↓

Risikokennziffern

■ Maximaler Verlust

Der maximale Verlust veranschaulicht den denkbar schlechtesten Investitionszeitraum in der analysierten Periode, hier 3 bzw. 5 Jahre.

■ Volatilität

Die Volatilität zeigt vereinfacht ausgedrückt, die Schwankungsbreite der monatlichen Fondskurse um den Durchschnittswert. Die Volatilität entspricht bei Standard & Poor's der normal-logarithmierten Standardabweichung des Fonds. Je höher die Zahl, desto höher die Volatilität eines Fonds, desto höher auch sein Risiko.

■ Volumen in Mio. Euro

Das Volumen zeigt die momentane Größe eines Fonds. Extrem kleine Fonds haben eine relativ hohe Kostenquote.

■ Alpha

Die Out- bzw. Underperformance eines Fonds im Verhältnis zur Benchmark (z.B. dem DAX). Ein positiver Alpha-Wert ist generell günstig. Je höher, desto besser der Fonds.

■ Beta

„Beta“ stellt die Volatilität eines Investments gegenüber seiner Benchmark dar: Beta ist also das relative Maß der Anpassung des Ertrages

einer Investition an die Veränderungen der zugeordneten Benchmark-Erträge.

■ Correlation

Die Correlation misst die Beziehung, die die Wertentwicklung zweier verschiedener Investitionen (hier Fonds und Benchmark) zueinander haben. +1 bedeutet ein absoluter Gleichlauf, -1 ein gegensätzlicher Verlauf.

■ Durchschnittliche jährliche Rendite

Standard & Poor's berechnet zunächst den geometrischen Durchschnitt der monatlichen Erträge und annualisiert dann das Ergebnis für den ausgewiesenen 3 bzw. 5 Jahreszeitraum.

■ Sharpe-Ratio

Diese Kennzahl zeigt, was von der Wertentwicklung Ihres Fonds übrigbleibt, wenn man das nach Abzug der Verzinsung einer risikolosen Anlage ermittelte Ergebnis durch das eingegangene Risiko des Fondsmanagers teilt. Je höher der Wert, desto besser der Fonds.

■ Information-Ratio

Hier wird das Abweichungsrisiko gegenüber dem Gesamtmarkt widergespiegelt, mit dem Ihr Fonds eine Überrendite erzielt hat. Je höher dieser Wert (geringes Abweichungsrisiko + Überrendite), desto besser war Ihr Fonds.

► Das S&P „A-Rating“ ist ein Auftrags-Rating seitens der Fondsgesellschaften. Bewertet werden der gesamte Investmentprozess sowie die Kontinuität im Fondsmanagement.