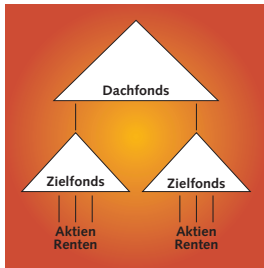


Dachfonds-Ranking



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

Basis: 978 Dachfonds

Wertung: +++

Stand: 08.09.2009

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: 365 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 08.09.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
RAM Dynamisch	DWS Investment S.A	LU0093746393	11,55	8,94	25,13	9,49	+++
FTC Gideon I	Erste Sparinvest KAG	AT0000499785	6,62	2,12	16,79	6,99	+++
HSBC Trinkaus Asien Top Invest	HSBC Trinkaus Investment Mgrs S.A.	LU0048805013	3,92	-29,28	-6,38	2,32	+++
ARIQON Trend	C-Quadrat KAG AG	AT0000720172	6,78	-8,24	3,53	2,24	+++
Top Ten Classic	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.à.r.l.	LU0099590506	4,69	-6,26	4,05	1,77	+++
Sauren Global Stable Growth A	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0136335097	13,12	-4,87	1,22	1,16	+++
All Trends (T)	Schöllerbank Invest AG	AT0000746581	-9,56	-26,77	-9,18	1,04	+++
RSI International OP	Oppenheim KAG	DE0005315121	-0,36	-16,76	-2,33	0,51	+++
Wallberg Protura Manager Select	IPConcept Fund Management S.A	LU0111456637	-12,94	-16,29	-5,79	0,45	+++
Sauren Global Opportunities	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0106280919	2,48	-20,39	-8,43	0,10	+++
Special Opportunities OP	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.à.r.l.	LU0099601980	-0,14	-16,63	-4,09	0,09	+++
Monega Chance	Monega KAG	DE0005321079	-10,94	-30,26	-15,72	-0,22	+++
Fonds Direkt Sicav - Skyline Dynamik	Fonds Direkt SICAV	LU0100002038	-10,68	-22,20	-9,05	-0,35	+++
Multi Invest Spezial OP R	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.a.r.l.	LU0225963817	1,40	-3,45	3,39	-0,51	+++
Acatis New Themes Plus UI	Universal-Investment GmbH	DE0005320311	-8,60	-23,38	-9,81	-0,58	+++
C-QUADRAT ARTS Best Momentum (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000825393	-3,63	-19,83	-9,12	-0,64	+++
HAIG Select Formel 100 B	Hauck & Aufhäuser Inv.ges. S.A.	LU0090344473	-6,30	-23,38	-10,23	-0,76	+++
Gerling Portfolio Top Select	AmpegaGerling Investment GmbH	DE0009847335	-21,48	-36,46	-25,01	-1,01	+++
CT Welt Portfolio AMI	AmpegaGerling Investment GmbH	DE000A0DNVT1	-10,78	-25,14	-14,34	-1,07	+++
BerolinaCapital Chance	Deka International S.A.	LU0096429435	-2,78	-15,20	-4,90	-1,30	+++

Schwerpunkt Rentenfonds Welt

(Produkte, die vorrangig in Rentenfonds investieren)

Basis: 209 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 08.09.2009

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	12,47	12,85	18,68	9,80	+++
RAM Konservativ	DWS Investment S.A.	LU0093745825	16,00	12,78	19,17	7,41	+++
VERITAS ERTRAG	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763375	9,36	10,42	14,45	6,58	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Bd (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000634720	16,73	14,57	15,21	5,81	+++
Berenberg-Select Income-Universal-Fonds A	Universal-Investment GmbH	DE0002016441	4,33	7,29	11,97	5,59	+++
AXA Portfolio 6	AXA Investment Managers Dt. GmbH	DE0009789529	11,86	13,49	9,93	3,96	+++
A2A DEFENSIV	Veritas Investment Trust GmbH	DE0005561666	9,44	7,74	10,33	2,62	+++
3 Banken Renten-Dachfonds (T)	3 Banken-Generali Inv.ges. mbH	AT0000744594	5,66	7,14	9,85	2,45	+++
Sauren Global Defensiv A	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0163675910	1,93	3,44	9,70	2,42	+++

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: 128 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 08.09.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
RAM Wachstum	DWS Investment S.A.	LU0093746120	17,46	10,62	20,67	7,74	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (T) EUR	C-Quadrat KAG AG	AT0000634704	11,68	8,61	15,91	6,06	+++
VERITAS BALANCE	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763383	12,76	6,27	9,81	2,51	+++
HI Bankhaus Donner Wachstum	Hansainvest	DE0005321327	6,18	-0,16	8,26	1,28	+++
MultiManager Fonds 3	KAS Investment Servicing GmbH	DE0007013609	-3,20	-15,90	-8,48	0,28	+++
Sauren Global Balanced A	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0106280836	-2,55	-12,27	-2,32	-0,22	+++

Schwerpunkt flexibel Welt

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

Basis: 276 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 08.09.2009

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
C-QUADRAT ARTS Total Return Global - AMI A	C-Quadrat KAG AG	DE000A0F5G98	13,29	10,43	25,26	8,21	+++
Multi Opportunities II	DWS Investment S.A.	LU0148742835	9,02	1,95	16,36	5,84	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000634738	10,24	3,52	15,48	5,40	+++
smart-invest - HELIOS AR A	Axxion S.A.	LU0227003679	3,08	-0,02	9,27	3,21	+++
David Fund - One	IP Concept Fund Management S.A.	LU0201915898	12,40	1,89	7,85	2,92	+++
smart-invest - Superfonds AR B	Axxion S.A.	LU0255681925	6,34	-1,84	5,41	2,59	+++
IAMF - Global Optimizer	MK Luxinvest S.A.	LU0196295116	2,53	-11,18	3,32	2,57	+++
HAIG Select Formel 50 A	Hauck & Aufhäuser Inv.ges. S.A.	LU0234006269	5,74	-4,07	5,25	1,80	+++

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.

Erhältlich unter www.promakler.de

Überzeugen Sie sich!