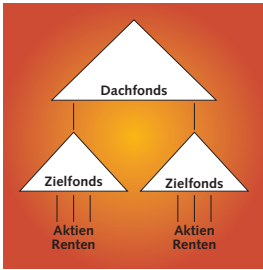


# Dachfonds-Ranking



- *Dachfonds dynamisch Welt*
- *Dachfonds defensiv Welt*
- *Dachfonds ausgewogen Welt*
- *Dachfonds flexibel Welt*

**Basis:** 978 Dachfonds

**Wertung:** +++

**Stand:** 18.06.2010

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 Köpfer 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 Zielfonds Auswahl 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 Einfallsslosigkeit 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 risikoadjustierten 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 betrachteten 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 fundsmeter® 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 Dachfonds dynamisch Welt

(Produkte, die vorrangig in Aktienfonds investieren)


Basis: 292 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 18.06.2010

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	15,42	24,49	18,06	7,26	+++
AXA Portfolio 7	AXA Investment Managers	DE0009789537	30,49	29,72	10,18	3,64	+++
Sauren Global Stable Growth A	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0136335097	22,42	22,89	3,59	1,78	+++
Sauren Global Opportunities	Sauren Fonds-Select SICAV	LU0106280919	37,90	17,33	-0,90	1,76	+++
VERI-SELECT Fonds	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763326	27,04	18,51	1,41	1,07	+++
VERITAS DYNAMIK	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763334	24,59	14,13	-3,61	-0,19	+++
Monega Chance	Monega KAG	DE0005321079	23,86	-7,54	-17,36	-0,75	+++
Carmignac Profil Reactif 75	Carmignac Gestion	FR0010148999	13,90	-1,83	-6,14	-0,89	+++
Top Ten Classic	Oppenheim Asset Mgmt Serv. S.à.r.l.	LU0099590506	12,88	7,44	-2,46	-1,02	+++
MultiManager Fonds 4	KAS Investment Servicing	DE0007013617	27,92	1,10	-12,05	-1,11	+++
Sauren Global Growth Plus	IPConcept Fund Management S.A.	LU0115579376	28,72	11,05	-10,54	-1,13	+++
ARIQON Trend	C-Quadrat KAG AG	AT0000720172	7,92	10,89	-7,15	-1,27	+++
MultiManager Fonds 5	KAS Investment Servicing	DE0007013625	33,65	2,31	-17,59	-1,28	+++
Wallberg Protura Manager Select	IPConcept Fund Management S.A.	LU0111456637	7,82	-17,43	-13,46	-1,33	+++
PremiumMandat Dynamik - C - EUR	Allianz Global Investors Lux. S.A.	LU0268210969	24,37	-2,40	-9,72	-1,36	+++
Carmignac Profil Reactif 100	Carmignac Gestion	FR0010149211	18,95	-10,05	-16,15	-1,77	+++
Allianz Horizont Dynamik	Allianz Global Investors Lux. S.A.	LU0103683248	26,10	0,71	-11,24	-1,85	+++
Fonds Direkt Sicav - Skyline Dynamik	Fonds Direkt SICAV	LU0100002038	23,69	-6,43	-14,10	-1,86	+++
DJE Golden Wave	Pioneer Investments Austria	AT0000675707	19,62	10,98	-1,07	-1,86	+++
Gerling Portfolio Top Select	AmpegaGerling Investment GmbH	DE0009847335	28,36	-19,28	-27,80	-1,89	+++
PremiumMandat Balance - C - EUR	Allianz Global Investors Lux. S.A.	LU0268208047	20,48	0,73	-6,18	-1,97	+++
BerolinaCapital Premium	Deka International S.A.	LU0096429609	30,00	-4,20	-19,71	-2,12	+++
DekaStruktur: 2 ChancePlus	Deka International (Lux)	LU0109012277	30,36	-3,20	-18,63	-2,12	+++
DekaStruktur: 3 Chance Plus	Deka International (Lux)	LU0124427930	30,26	-3,34	-18,77	-2,13	+++
DekaStruktur: 4 ChancePlus	Deka International (Lux)	LU0185901153	30,18	-3,53	-18,81	-2,16	+++
Legg Mason Multi-Mnger Perf. (USD) T	Legg Mason Investments (Europe) Ltd	LU0196862568	33,93	11,97	-10,58	-2,18	+++

# Schwerpunkt Dachfonds defensiv Welt

(Produkte, die vorrangig in Rentenfonds investieren)

Basis: 224 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 18.06.2010

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	 Mid Term Ranking
VERITAS ERTRAG	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763375	13,65	26,27	24,25	8,36	+++
A2A DEFENSIV	Veritas Investment Trust GmbH	DE0005561666	13,80	24,05	20,82	7,54	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Bond (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000634720	21,83	31,11	28,97	6,79	+++
ARIQON Konservativ (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000615836	12,19	20,44	19,92	6,56	+++
AXA Portfolio 6	AXA Investment Managers Dt. GmbH	DE0009789529	20,11	41,15	34,08	6,55	+++
3 Banken Renten-Dachfonds (T)	3 Banken-Generali Inv.ges. mbH	AT0000744594	12,53	18,04	17,23	6,37	+++
RAM Konservativ	DWS Investment S.A.	LU0093745825	17,19	28,98	25,08	6,17	+++
HANSAaccura	HANSAINVEST	DE0009766204	4,82	10,07	11,45	5,43	+++
Best Global Bond Concept OP	Oppenheim AM Services S.à r.l.	LU0173001990	7,43	11,43	11,30	3,90	+++
cominvest Multi Manager Glbl Conserv.	COMINVEST Asset Mgmt. GmbH	DE000A0B5WL3	12,24	12,13	12,39	3,80	+++
MultiManager Fonds 1	KAS Investment Servicing	DE0007013583	11,88	11,20	11,93	3,33	+++
BBBank Kontinuität Union	Union Investment Privatfonds GmbH	DE0005314231	14,86	12,47	10,40	3,14	+++
Leader-Fund Total Return Bond (T)	Security Kapitalanlage AG	AT0000A05766	4,88	10,98	9,54	3,08	+++
Franklin Templeton Strategic Conservative Class A (acc) EUR	Franklin Templeton Investment Funds	LU0236640628	12,26	12,15	6,38	3,03	+++
Best-INVEST Bond Satellite	Landesbank Berlin Investment GmbH	DE0005319909	12,55	10,03	9,58	3,03	+++
3 Banken Vorsorge-Mix Klassik	3Banken-Generali Invest	AT0000986351	14,34	14,13	9,10	2,64	+++
BWI-FondsPortfolio Kontinuität	LBBW Asset Management GmbH	DE0009780510	11,23	12,80	8,54	2,63	+++
Legg Mason Multi-Manager Conservative (USD) T EUR	Legg Mason Investments (Europe) Ltd	LU0196860273	28,43	29,47	6,79	2,57	+++
siemens/portfolio.two	Allianz Invest Kapitalanlageges. mbH	AT0000781570	10,80	10,92	8,80	2,55	+++

## Schwerpunkt flexibel Welt

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

Basis: 234 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 18.06.2010

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
ETF-DACHFONDS P	Veritas Investment Trust GmbH	DE0005561674	19,27	33,51	30,15	9,92	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Global - AMI A	C-Quadrat KAG AG	DE000A0F5G98	17,05	27,96	19,55	6,04	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic (T)	C-Quadrat KAG AG	AT0000634738	18,78	24,39	11,96	3,91	+++
Multi Opportunities II	DWS Investment S.A.	LU0148742835	18,05	16,00	12,66	3,77	+++
FM Core Index Selection Fund	KAS Investment Servicing	DE0007013658	18,35	4,94	5,71	2,40	+++
smart-invest - Superfonds AR B	Axxion S.A.	LU0255681925	3,94	13,48	2,78	2,37	+++
Parvest Target Return Plus (USD) C	PARVEST SICAV/BNP Paribas	LU0089293350	19,09	21,80	4,13	2,27	+++
Glob Opportun. HAIG - WorldSelect B	Hauck & Aufhäuser Invest. Ges. S.A.	LU0288319352	23,19	3,05	-0,95	1,37	+++
smart-invest - PROTEUS AR B	Axxion S.A.	LU0227004487	14,97	10,59	3,61	1,04	+++
EDG Absolut Return Strategie FT	FRANKFURT-TRUST Invest.-Ges. mbH	DE000A0B8XH3	6,64	8,64	6,54	0,96	+++

## 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: 148 Dachfonds, mindestens 3 Jahre im Markt, Performance-Stand: 18.06.2010

Produkt	Gesellschaft	ISIN	per 1 Jahr	per 2 Jahre	per 3 Jahre	RAP 3 Jahre	fondsmeter® Mid Term Ranking
VERITAS BALANCE	Veritas Investment Trust GmbH	DE0009763383	16,61	28,47	18,36	7,31	+++
RAM Wachstum	DWS Investment S.A.	LU0093746120	17,26	31,18	22,93	7,29	+++
C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced (T) EUR	C-Quadrat KAG AG	AT0000634704	15,30	22,93	18,71	5,90	+++
Dexia Patrimonial Low USD C	Dexia Asset Management	LU0097189079	31,61	32,19	17,18	4,82	+++
Dexia Patrimonial Low EUR C	Dexia Asset Management	LU0049911091	16,73	9,20	3,29	0,56	+++
siemens/portfolio.three	Allianz Invest Kapitalanlageges mbH	AT0000781588	15,89	4,80	0,19	0,48	+++
Allianz Horizont Balance	Allianz Global Investors Lux.	LU0103682786	22,50	6,11	-1,88	0,37	+++
MultiManager Fonds 3	KAS Investment Servicing	DE0007013609	22,25	2,43	-8,22	0,09	+++
Legg Mason Multi-Mng Balan. (USD) T	Legg Mason Investments (Europe) Ltd	LU0196861834	31,73	18,08	-4,64	0,03	+++
Sauren Global Balanced A	Sauren Fonds-Select Sicav	LU0106280836	16,57	2,45	-4,23	-0,26	+++