

Das Depot richtig aufmischen

Wenn Anleger in ihrem Depot mehrere Top-Fonds mit System mischen, investieren sie sicherer und erfolgreicher. FINANZtest gibt Tipps für den richtigen Mix im Depot.

— Dieter Dörfler hat alles richtig gemacht. Zu seinem Top-Fonds, dem DWS Vermögensbildungsfonds I, hat sich der Einkäufer vor Jahren einen weiteren ins Depot geholt, den Templeton Growth. Beides sind Fonds, die weltweit in Aktien anlegen.

Das Fondsduo aus dem Vermögensbildungsfonds I und dem Templeton Growth hat sich in der Vergangenheit

als eine hervorragende Kombination herausgestellt. Wer beide Fonds zusammen im Depot liegen hatte, fuhr im Fünfjahresrückblick insgesamt besser als mit jedem dieser Fonds alleine.

„Läuft ein Fonds schwach, soll es der andere ausgleichen“, so Dieter Dörflers Anlagestrategie. Im Kern ist das genau das Konzept, nach dem Anleger ihr Depot ordnen sollten.

Der Anlageerfolg des Bayern Dörfler lässt sich in Zahlen ausdrücken. Für die Bewertung des Depots aus DWS Vermögensbildungsfonds I und Templeton Growth in den vergangenen fünf Jahren würden wir nach den Regeln unseres monatlichen Fondstests stolze 78,4 Punkte vergeben. Einzeln erreichen die Fonds nur 75,2 und 67,4 Punkte. Auch das sind sehr gute Werte.

Auf die 78,4 Punkte kommen wir, wenn wir die Wertentwicklung des Fondsdepots Monat für Monat mit dem Durchschnitt aller Einzelfonds der Fondsgruppe vergleichen. Für eine Bewertung, die genau dem Durchschnitt entsprochen hätte, wären nur 50 Punkte drin gewesen.

Dieter Dörflers Fondsduo schneidet besser ab als die Fonds alleine, weil sich die Kursentwicklungen der beiden Fonds in der vergangenen Jahren gut ergänzten. Wenn der eine Fonds schwach war, konnte der andere stabilisieren und umgekehrt. Dörfler konnte mit seiner Depotmischung das Auf und Ab der Kurse unterm Strich reduzieren. Sein Depot wird durch den Fondsmix stabiler und er kann ruhiger schlafen.

Als Duo und Trio erfolgreicher

FINANZtest wollte es genauer wissen. Wir haben für 169 Aktienfonds Welt und für 163 Aktienfonds Europa untersucht, wie erfolgreich sie im Paket mit einem oder zwei Fonds ihrer Gruppe in der Vergangenheit abschnitten. Im Test waren gute Fonds ebenso wie schlechte. Rund 1,5 Millionen Mischungen haben wir durch den Fonds-Tüv geschickt.

Das Ergebnis: Knapp 60 Prozent aller Fonds schneiden in einer Mischung erfolgreicher ab als alleine. Das sieht auf den ersten Blick nicht viel aus, bedeutet aber genauer betrachtet: Schon Anleger, die völlig blind einen Fonds derselben Gruppe hinzukaufen, können davon ausgehen, dass sich das eher positiv als negativ auf ihr Depot auswirken wird.

Außerdem zeigte die Untersuchung: Wenn Anleger in der Vergangenheit

Die optimale Mischung für Ihr Fondsdepot

FINANZtest

FINANZtest hat untersucht, welche Top-Fonds gut zueinander passen. Die Fonds aus einem Farbfeld können Sie gut mit Fonds aus einem anderen Farbfeld kombinieren. Innerhalb eines Farbfelds sollten Sie nicht mischen. Die Fonds im weißen Bereich können Sie untereinander und mit allen Fonds der anderen Gruppen mischen.

Aktienfonds Europa

Europa Aktienfonds ULM FP
MLIF European Value A2
M. Stanley-Europ. Value Eq. A
Meag EuroInvest
State Street Actions Europe
Templeton European A

DWS Top 50 Europa
Gartmore CSF-Continental Europe
Henderson Continental European Eq. A
HSBC GIF-Europe ex UK Eq. A
Threadneedle European Growth
Threadneedle European Select Growth

Fidelity European Growth
GAM Star Europa EUR acc.
JPM Fleming Europe Equity

Activest Europa
HSBC GIF-Pan-European Equity P
Lazard European Equity
Newton Pan-European (GBP)
Nordea-1 European Value EUR
Raiffeisen-Europa-Aktien T

Aktienfonds Welt

Astra-Fonds
CIF Global Equity A
Comgest Monde
Franklin Mutual Beacon A (acc)
Global Adv. Major Markets High Value
LGT Equity Global Sector Trends (USD)
Lingohr-Systematik-BB-Invest
MLIF Global Fundamental Value A
Newton Managed
PEH-Universal Value Strategie
Pioneer Value A
Raiffeisen-Global-Aktien T
Templeton Growth
UniGlobal/UniGlobal -net-

DB International DVG
DWS Akkumula
DWS (CH)-Aktien
DWS Intervest
DWS-Löwen Aktienfonds
DWS Vermögensbildungsfonds I
Fidelity PS Growth

Malabar Global Portfolio B
Oyster World Opportunities B

Acatis Aktien Global UI
ACMGI Global Growth Trends A
ACMGI Int. Privatisation A
Activest TopWelt
Fidelity PS Global Growth
Fleming Aktien Strategie Welt
Newton International Growth (GBP)
Pictet Global Equity Selection P
Sauren Global Growth
Threadneedle Global Select Growth