



Die größten und meistaufgelegten Aktienfonds

investieren europa- oder weltweit. Bei der Auswahl hat die Redaktion auf eine langfristig überdurchschnittliche Wertentwicklung, moderate Kosten und einen nachvollziehbaren Investmentprozess geachtet.

Fondsname	ISIN	Bewertung Historische Wertentwicklung	Bewertung Kosten und Fondsgröße	Bewertung Prozess und Management	
Europa-Aktienfonds					
Baring European Growth	GB0000804335	**	**	***	1
BWV-Dividenden-Strategie Euro	DE0009780411	**	**	***	1
carmignac euro-investissement	FR0010149278	***	*	**	2
carmignac grande europe	LU0099161993	***	*	**	1
Danske Europe A	LU0088125512	*	**	***	1
DJE Absolut P	LU0159548683	***	*	**	2
Fidelity Europ. Aggressive A EUR	LU0083291335	***	**	**	2
Franklin Mut. European A acc \$	LU0109981661	*	**	***	1
H & A Lux Equities - VALUE Invest	LU0100177476	***	**	**	1
Henderson Pan European Equity A2	LU0138821268	**	*	***	2
JOHCM Continental European R E	IE0031005436	**	***	**	2
JOHCM European R €	IE0032900916	*	***	**	2
JPM Europe Dynamic A dist EUR	LU0119062650	*	**	***	2
LuxTopic Aktien Europa	LU0165251116	*	*	*	1
MEAG EuroInvest	DE0009754333	*	***	***	1
Newton Conf. European EUR	GB0006778798	**	*	***	2
Oyster Eur. Opportunities EUR	LU0096450555	**	*	**	1
SSgA EMU Alpha Eq. C	FR0000026585	***	**	***	1
UniDynamic Fonds: Europa A	LU0085167236	*	***	***	2
Vontobel European Value Eq. A2	LU0153585137	**	*	***	2
Weltweit-Aktienfonds					
Allianz-dlt Aktien Global AF EUR	DE0008481995	*	*	***	2
Astra-Fonds	DE0009777003	***	**	**	2
BL-Global Equities CP	LU0117287580	*	***	**	2
carmignac Investissement	FR0010148981	***	*	**	1
DJE Dividende & Substanz P	LU0159550150	***	*	**	2
DWS Global Value	LU0133414606	**	***	***	2
DWS Top Dividende Fonds	DE0009848119	**	***	***	2
FORTIS OBAM Equity World C	LU0185157681	**	**	***	1
FVS Portfolio Aktien Global A -R-	LU0097333701	**	**	*	2
Global Advantage Major Markets	LU0044747169	*	***	**	2
Jyske Favourite Equities	DK0060005924	*	**	***	2
Lingohr-Systematic-LBB-Invest	DE0009774794	*	**	**	2
Long-Term Investment (SIA) Classic e	LU0244071956	***	**	*	1
M&G Global Basics A	GB0030932676	***	**	***	2
M&G Internat. Growth EURO A	GB0030938145	***	**	***	2
Newton Absolute Intrepid GBP	GB0006780323	*	***	***	2
Sarasin EquiSar - Global	LU0088812606	*	***	***	2
StarCap Primas	LU0137341359	**	**	*	2
StarCap Starpoint	LU0114997082	**	***	*	2
Vontobel Glob. Value Eq. (exUS) A2	LU0129603360	**	*	***	2

Quelle: Eigene Recherchen und Berechnungen

→ stützen“, erläutert Marsden. Gründe genug, sich vor der Einführung der Abgeltungsteuer 2009 mit Aktienfonds zu beschäftigen. Denn landet der Fondsteil noch dieses Jahr im Depot, bleibt der Wertzuwachs auch künftig steuerfrei. Wird ein Fonds hingegen erst 2009 gekauft, fallen 25 Prozent Abgeltungsteuer plus Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer bei einem späteren Verkauf auf den Kursgewinn an.

Die Euro-Redaktion hat aus 486 Europa- und 276 Weltweit-Aktienfonds mit einer Historie von mehr als fünf Jahren die Besten ausgewählt.

Erster Filter waren Wertentwicklung und Schwankungsbreite. Resultat: vorgestellten Aktienfonds übertrifft die Durchschnitts-Renditen ihrer Kategorien deutlich und weisen in den vergangenen fünf Jahren im Mittel Prozent Plus pro Jahr auf.

Der ertragreichste ist der Long-Term Investment Classic des Schweizer Anlegersberater Strategic Investment (SIA). Das von Carlos Jarillo geleitete Team sucht Unternehmen, die stabile Gewinne erwirtschaften. Entscheidend ist der wahre Wert, die Börse kurzfristig bietet“, sagt nager Alex Rauchenstein. Spirten weisen auch der M&G Global und der H&A Lux Equities V. und der carmignac grande-euro.

Der zweite Analyseschritt zielt auf die Fondsgröße und die sehr unterschiedlichen Kosten. Die günstigsten, wie der MEAG EuroInvest und die DWS-Angebote, kommen auf weniger als 1,5 Prozent im Jahr aus. Die teuersten verlangen über 2,5 Prozent. Der dritte Punkt der Auswahl schließlich umfasst Prozess und Management. Die höchste Punktzahl gibt dem Fonds von einem starken Manager verwaltet wird. Oft stehen große Investitionen dahinter, die bei einem Wertschlag des Fondsmanagers leichter gleichwertigen Ersatz finden können. Plus gab es auch, wenn ein systematischer Investmentprozess vorliegt. Beispiele für sind der JPM Europe Dynamic und der State Street (SSGA) EMU Alpha