

Inhalt

- Aktienfonds → 1
- Rentenfonds → 30
- Gemischte Fonds → 44
- Immobilienfonds → 50
- Dachfonds → 51
- Nachhaltigkeitsfonds → 55
- Zertifikatefonds → 57

Der große Fondsvergleich

An dieser Stelle finden Sie die auf 3.619 Fonds erweiterte Vergleichsliste aus der aktuellen Ausgabe von DAS INVESTMENT. Alle Performancezahlen sind auf Euro-Basis berechnet.

So bewerten die Rating-Agenturen ...



Jeden Monat prüft **Morningstar**, wie gut einzelne Fonds europaweit in ihrem entsprechenden Segment sind. Untersucht werden alle Fonds, die länger als drei Jahre am Markt sind, bei denen ausreichend Informationen über eine Kategorisierung vorhanden sind und bei denen es keine wesentlichen Veränderungen in der Investmentstrategie gab. Die Anzahl der Sterne gibt an, wo der Fonds in Bezug auf die Performance in seiner Kategorie steht. **Fünf Sterne:** Fonds zählt zu den besten 10 Prozent. **Vier Sterne:** zwischen Top 10 Prozent und 32,5 Prozent. **Drei Sterne:** zu den mittleren 35 Prozent. **Zwei Sterne:** untere 32,5 Prozent bis untere 10 Prozent. **Ein Stern:** zu den schlechtesten 10 Prozent.



Ein **Standard & Poor's (S&P)**-Rating erhalten nur Fonds, die zu den besten 20 Prozent ihrer Kategorie nach Durchlauf durch einen quantitativen Filter zählen. Ein Team führt dann persönliche Interviews bei der Fondsgesellschaft, Fondsmanager und Team sowie Fondscharakteristika. Ein Ausschuss entscheidet über die Endnote, wobei Performance- und Risikodaten keine Rolle mehr spielen. Die beste Bewertung ist ein **AAA**, gefolgt von **AA** und **A**, wobei selbst ein **A** noch ein Qualitätsiegel ist. Bei **Rentenfonds** wird zudem die Volatilität bewertet mit **V1** (wenig schwankend) bis **V6** (stark schwankend). **UR** (under review): Der Fonds ist zurzeit unter Beobachtung. **NR** (not rated): Nicht alle Kriterien für ein Rating werden erfüllt.



Feri Euro Rating Services aus Bad Homburg bewertet Aktien- und Rentenfonds in Abhängigkeit der Fondshistorie quantitativ und qualitativ. Grundlage des Ratings ist ein mehrdimensionales Bewertungsmodell, in das zu 70 Prozent Performance- und zu 30 Prozent Risiko-Indikatoren einfließen. Die Bewertung von neuen Fonds erfolgt rein qualitativ (Note nicht in Klammern). Mit zunehmender Fondshistorie werden die qualitativen Kriterien durch quantitative Kennzahlen ergänzt. Nach fünf Jahren bewertet **Feri** die Managementqualität ausschließlich quantitativ. **Feri** vergibt **fünf Noten**, die von **A (sehr gut)** bis **E (schwach)** reichen. Zusatz **ur**: Der Fonds ist unter Beobachtung, da sich im Management etwas geändert hat.



Lipper bewertet Fonds nach vier Kriterien: **Kapitalerhalt (K):** Hoch bewertete Fonds haben ein niedrigeres Verlustrisiko gegenüber der Vergleichsgruppe. **Konsistente Erträge (E):** Hoch bewertete Fonds haben eine höhere Wahrscheinlichkeit jahrelang gleichbleibender Erträge. **Absolute Erträge (A):** Hoch bewertete Fonds haben die Wettbewerber durch starke, absolute Erträge übertroffen. **Gebühren (G):** Hoch bewertete Fonds haben weniger Kosten als die Fonds der Vergleichsgruppe. In allen Disziplinen bewertet **Lipper** mit **Zahlen von 5 bis 1**. Die jeweils 20 besten Prozent bekommen eine 5, die nächsten 20 Prozent eine 4 und so weiter.



Im Rahmen des Fondsmanager-Ratings analysiert die **Sauren Fonds-Research AG** anhand persönlicher Gespräche das Profil eines Fondsmanagers, seine Anlagephilosophie, den Investmentprozess und die Vergangenheitserfolge. Auch das Fondsvolumen und die Frage, wie sensibel die jeweilige Anlagephilosophie auf steigende Volumina reagiert, spielen eine Rolle. Bei jährlich über 250 Interviews erhalten nur die Erfolg versprechendsten Fondsmanager als Auszeichnung ein Rating. Je nach Einschätzung vergibt **Sauren** als Gütesiegel **eine, zwei oder drei Goldmedaillen**. Dabei gilt bereits eine Goldmedaille als hohe Auszeichnung.



Die **Citywire Fund Manager Ratings** basieren auf der risikobereinigten Wertentwicklung der von den Fondsmanagern in den vergangenen drei Jahren betreuten Fonds. Die Performance des Managers für Publikumsfonds aus 36 Sektoren ist Basis für die Ratings. Die Betreuung mehrerer Fonds wird berücksichtigt. **Citywire** verfolgt über 1.800 Manager. Rund 10 Prozent der Manager erhalten ein **Citywire-Rating (AAA, AA oder A)**. Etwa ein Prozent aller Manager werden mit der höchsten Note **AAA** ausgezeichnet. Die Bewertungsmethode ist rein quantitativ.

... und so werden die Tabellen gelesen

Fondsname: Hier steht die Rubrik, in welcher der Fonds geführt wird und darunter der Name des Fonds. Innerhalb der einzelnen Rubriken sind die Fonds alphabetisch sortiert.

Rücknahmepreis: Das ist der Preis, den ein Anleger beim Verkauf seiner Fondsanteile erhält. Stichtag: 15. Dezember 2009

Performance: (Wertentwicklung) Sie zeigt die Entwicklung des Fondspreises inklusive Ausschüttungen. Interne Gebühren sind bereits abgezogen. Der einmalig fällige Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt. Stichtag: 15. Dezember 2009

Ratings: Informationen zu den Ratings siehe oben.

Volatilität: In der Statistik als Standardabweichung bekannt. Die Volatilität sagt aus, wie stark der Fondspreis schwankt. Hier über 36 Monate gemessen.

Rendite: Durchschnittlicher jährlicher Ertrag seit Auflegung (bei Fonds von vor 1970 seit 1970) abzüglich des Ausgabeaufschlags, inklusive Managementgebühr

Ausgabeaufschlag: Gebühr, die Sie einmalig beim Kauf eines Fonds zahlen. **Managementgebühr:** Jährliche Gebühr, täglich berechnet.

Fondsname	WKN 1)	Rücknahmepreis in €	Performance / Ranking ²⁾					Ratings ³⁾						Volatilität ⁴⁾ in %	Rendite ⁵⁾ in %	aufgelegt	Fondsvolumen in Mio €	AA ⁶⁾ in %	MC ⁷⁾ in %
			lfd. Jahr in %	3 Jahre Rang	3 Jahre in %	5 Jahre Rang	5 Jahre in %	Morningstar	S&P	Feri	Lipper K	Lipper E	Lipper G						

Aktienfonds

AKTIENFONDS International																							
Durchschnittswerte / Anzahl der Fonds			26,0	255	-23,7	236	5,7	184									21,4	-0,6		363	4,50	1,37	
MSCI World (Benchmark)			24,7		-17,2		11,0										14,3						
3 Banken Dividend Stock-Mix	A0D 968	7,98	18,9	210	-26,5	127			★★★★	-	-	5	4	-	4	-	18,3	-0,6	03/05	37	3,50	1,50	
3 Banken Global Stock-Mix	988 068	9,33	25,9	122	-34,9	213	-9,7	154	*	-	(D)	4	2	-	1	-	21,1	2,5	11/94	87	3,50	1,00	
ABAKUS World Dividend Fund	A0J DNT	43,45	41,4	18	-16,9	58			★★★	-	-	3	5	-	5	-	23,4	-2,3	02/06	15	5,00	1,50	

1) Wertpapierkennnummer

2) Rang innerhalb der jeweiligen gesamten Kategorie

3) Informationen zu den Ratings siehe Seite 72

4) durchschnittl. jährl. Schwankung über 36 Monate

5) durchschnittl. jährl. Ertrag abzgl. Ausgabeaufschlag seit Auflegung

6) Ausgabeaufschlag 7) jährliche Managementgebühr

Stichtag Performance: 15.12.2009

Stichtag Fondsvolumen / Ratings: 30.11.2009

Quelle: Eurofunds

AKTIENFONDS

Table with columns: Fondsname, WKN, Rücknahmepreis, Performance / Ranking (1fd. Jahr, 3 Jahre, 5 Jahre), Ratings (Morningstar, S&P, etc.), Volatilität, Rendite, aufgelegt, Fondsvolumen, AA, MC. Includes a list of funds under 'AKTIENFONDS Nordamerika'.

1) Wertpapierkennnummer
2) Rang innerhalb der jeweiligen gesamten Kategorie
3) Informationen zu den Ratings siehe Seite 72

4) durchschnittl. jährl. Schwankung über 36 Monate
5) durchschnittl. jährl. Ertrag abzgl. Ausgabeaufschlag seit Auflegung
6) Ausgabeaufschlag 7) jährliche Managementgebühr

Stichtag Performance: 15.12.2009
Stichtag Fondsvolumen / Ratings: 30.11.2009
Quelle: Eurofunds

Fondsname	WKN ¹⁾	Rücknahme- preis in €	Performance / Ranking ²⁾						Ratings ³⁾							Volatilität ⁴⁾ in %	Rendite ⁵⁾ in %	auf- gelegt	Fonds- volumen in Mio €	AA ⁶⁾ in %	MG ⁷⁾ in %	
			lfd. Jahr in %	Rang	3 Jahre in %	Rang	5 Jahre in %	Rang	Morning- star	S&P	Feri	K	E	G	A							Sauren
(Fortsetzung) ZERTIFIKATEFONDS Europa																						
DWS Diskont Basket	A0D 8UU	96,90	13,2	10	-9,4	5	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	14,5	-0,7	07/05	51	3,00	1,20
DWS Europa Diskont	515 238	47,53	14,5	8	-11,0	6	-	-	★★★★★	-	-	-	-	-	-	-	16,1	-1,1	08/05	48	4,00	1,40
DWS Invest Dynamic Allocator	A0D P7T	8,99	5,4	14	-15,6	9	-	-	-	-	-	3	2	-	2	-	9,1	-2,2	02/05	15	4,00	1,25
HI Bankhaus DDD	A0N EKG	103,40	2,6	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,1	11/08	33	6,00	0,50
HSBC Trinkaus Aktienst. Europa	724 591	56,26	10,0	12	-13,0	7	-1,5	1	★★★★★	-	-	-	-	-	-	-	10,4	1,7	10/02	51	5,00	1,25
HSBC Trinkaus Discountzertifikate	A0J DCK	48,84	8,1	13	-5,6	3	-	-	★★★★★	-	-	-	-	-	-	-	9,1	-0,6	04/06	25	5,00	0,75
LBBW Europa Select Plus	A0D NHV	20,78	26,9	3	-15,2	8	-	-	★★★★★	-	-	-	-	-	-	-	23,1	-4,6	11/06	17	3,75	1,75

1) Wertpapierkennnummer

2) Rang innerhalb der jeweiligen gesamten Kategorie

3) Informationen zu den Ratings siehe Seite 72

4) durchschnittl. jährl. Schwankung über 36 Monate

5) durchschnittl. jährl. Ertrag abzgl. Ausgabeaufschlag seit Auflegung

6) Ausgabeaufschlag 7) jährliche Managementgebühr

Stichtag Performance: 15.12.2009

Stichtag Fondsvolumen / Ratings: 30.11.2009

Quelle: Eurofonds