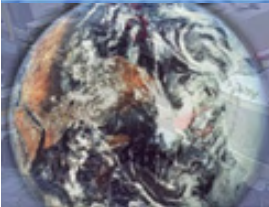




Fondsanalyse



Welche globalen Aktienfonds vorne liegen

22.08.2005, 08:39 Uhr

> Top-Fonds

Globale Outperformance der Kleinen

Während der MSCI World Index seit August 2000 immer noch mit 28 Prozent im Minus liegt, erzielten globale Aktienfonds zwischen +55 und -88 Prozent. Auffallend dabei: Ganz vorne in der Rangliste finden sich vor allem Fonds von kleineren Asset Managern...

Rank	Fundname	Return (%)	Volatility (%)	Sharpe Ratio	Max Drawdown (%)	5-Year Return (%)	5-Year Volatility (%)
1	Global Growth Investors Fd	105.0	14.4	7.4	1.9	105.0	14.4
2	Global Asset Fd - Atlantic & Co. Oppenfond FIA-04	104.3	13.3	7.4	1.9	104.3	13.3
3	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
4	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
5	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
6	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
7	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
8	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
9	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
10	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
11	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
12	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
13	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
14	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
15	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
16	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
17	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
18	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
19	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
20	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
21	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
22	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
23	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
24	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
25	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
26	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
27	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
28	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
29	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
30	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
31	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
32	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
33	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
34	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
35	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
36	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
37	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
38	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
39	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
40	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
41	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
42	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
43	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
44	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
45	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
46	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
47	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
48	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
49	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
50	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
51	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
52	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
53	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
54	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
55	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
56	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
57	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
58	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
59	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
60	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
61	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
62	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
63	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
64	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
65	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
66	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
67	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
68	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
69	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
70	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
71	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
72	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
73	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
74	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
75	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
76	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
77	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
78	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
79	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
80	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
81	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
82	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
83	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
84	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
85	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
86	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
87	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
88	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
89	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
90	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
91	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
92	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
93	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
94	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
95	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
96	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
97	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
98	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
99	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4
100	Global Growth Investors Fd	103.9	14.4	7.4	1.9	103.9	14.4

Globale Aktienfonds nach Sharpe Ratio (2000-2005) in Euro

anhand der risikoadjustierten Rendite immerhin 60 der 205 untersuchten Fonds mit 5-Jahres-Historie und Vertriebszulassung in Österreich. Die Top-10 Fonds schlugen den Weltaktienindex über die letzten fünf Jahre jedenfalls alle deutlich:

Sie sind die wahre Königsklasse unter den Fonds, denn sie gehören für jeden Investor zur Basisausstattung seines Fondsportfolios: Globale Aktienfonds. Doch während der MSCI World seit August 2000 immer noch mit 28 Prozent im Minus liegt, erzielten globale Aktienfonds zwischen +55 und -88 Prozent. Auffallend dabei: Ganz vorne in der Rangliste finden sich vor allem Fonds von kleineren Asset Managern wie Albrecht & Cie., Dr. Jens Erhardt, Wolfgang Mayr, Kepler oder ACATIS. Und: Den MSCI World schlugen

Der auf Sicht der letzten fünf Jahre erfolgreichste globale Aktienfonds ist der **M&G Global Basics** von Graham French mit einer jährlichen Performance von 9,2 Prozent seit dem Jahr 2000 (MSCI World: -6,4 Prozent). [...]



Auf Platz zwei findet sich der **DAB Advisor Fund – Albrech & Cie Optiselect** der Kölner Vermögensverwalter Stefan Albrech und Winfried Walter. [...]

Joris Franssen, zusammen mit Joost de Graaf für den **ING Global High Dividend Fonds** verantwortlich, rechnet in den nächsten Jahren nur mit einem moderaten Renditeumfeld für globale Aktien. [...]



Mit einem ähnlichen Renditeumfeld rechnet auch Michael Keppler, Fondsberater des **Global Advantage Major Markets High Value Fund**. „Basierend auf unseren fundamentalen Analysen rechnen wir mit Gesamtrenditen (Kurssteigerungen und Dividenden) von knapp sieben Prozent p.a. für die nächsten drei bis fünf Jahren in den Industrieländerbörsen. Wenn wir – wie in der Vergangenheit – durch unsere aktiven Anlagestrategien noch etwa drei bis fünf Prozentpunkte draufsetzen können, sind wir zufrieden“, skizziert der gebürtige Bayer sein Anlageziel. Auch er setzt dafür auf Europa: „Da die Unterbewertung der Aktienmärkte Norwegen, Dänemark, Belgien, Frankreich und Deutschland – um nur einige zu nennen – weiterhin besteht, sehen wir keinen Anlass, unsere Strategien zu revidieren“. Anlegern gibt er schließlich sogar noch Tipps: „Viele glauben, dass überdurchschnittliche Renditen vor allem durch cleveres Markttiming aufgrund treffsicherer volkswirtschaftlicher und politischer Prognosen erzielt werden. Die Geschichte zeigt jedoch, dass es kaum reiche Spekulanten, aber viele reiche Investoren gibt. Warren Buffett sagt, "Wer nicht beabsichtigt, eine Aktie fünf Jahre lang zu halten, braucht sie auch nicht fünf Minuten lang zu halten". Das Geheimnis erfolgreichen Investierens liegt in der langfristigen, emotionslosen Umsetzung solider Konzepte und der konsequenten Vermeidung von überhöhten Preisen. Geduld und Disziplin sind die wichtigsten Eigenschaften erfolgreicher Anleger“.

Keppler: "Sieben Prozent pro Jahr in den nächsten Jahren realistisch"

[...]