

Firmen-News 1/2008

Februar 2008



CAPITAL ZEICHNET KEPPLER ASSET MANAGEMENT ZUM 4. MAL IN FOLGE ALS BESTE FONDSGESELLSCHAFT 2008 IN DER KATEGORIE DER NISCHENANBIETER AUS

Das renommierte deutsche Wirtschaftsmagazin *Capital* kürte Keppler Asset Management in ihrer Ausgabe Nr. 4 vom 31.1.2008 erneut zum „besten Fondsspezialisten“ auf dem deutschen Markt. Unser Unternehmen erhielt als einzige Gesellschaft ihrer Kategorie die Höchstnote von 5 Sternen.

Top-Fondsanbieter für jede Börsenlage



© Stefan Nimmegern

Überzeugend. Das Investmenthaus von **Michael Keppler** ist erneut bester Fondsspezialist.

Vollständiger Artikel von Dörte Jochims und Dirk Wohleb in Capital 04/2008, Seite 30 – 40.

KEPPLER ASSET MANAGEMENT: BESTER FONDSSPEZIALIST 2008 2/4

Zusammen mit den Fondsexperten von Feri Rating & Research und der Unternehmensberatung Steria Mummert Consulting nahm die *Capital*-Redaktion in einem umfangreichen Testverfahren zum sechsten Mal die 100 wichtigsten Fondsanbieter unter die Lupe. Diese decken mehr als 95 Prozent des Marktes in Deutschland ab und bieten zusammen mehr als 3000 Fonds an.

Seit *Capital* vor vier Jahren Nischenplayer in das Rating aufnahm, führt Keppler Asset Management die Rangliste der besten Fondsspezialisten an. Mit 85 von 100 erreichbaren Punkten setzte sich unser Unternehmen auch 2008 mit deutlichem Vorsprung an die Spitze:

Spezialisten im Vergleich

Fondsboutiquen konzentrieren sich auf einzelne Anlagensegmente oder Investmentstrategien. Mit großem Vorsprung schneidet Keppler Asset Management unter den 14 untersuchten Häusern am besten ab.

Feri Rating & Research analysiert auch bei den Spezialisten jeden einzelnen Fonds. Die Produktpalette wird dagegen nicht benotet.

1 Fondsqualität. Keppler Asset Management erreichte wie schon im vergangenen Jahr die maximale Punktzahl von 55 Zählern. Die Fonds überzeugen im Ein-, Drei- und Fünf-Jahres-Vergleich.

2 Management. Bis zu 20 Punkte holen erfahrene Manager, die in eingespielten Teams arbeiten.

3 Service. Steria Mummert Consulting testete die Qualität der Internetseiten und stellte Testanfragen. Die Gesellschaften konnten maximal 25 Punkte erzielen.

4 Capital-Bewertung. Die Höchstnote von fünf Sternen kennzeichnet Häuser mit Spitzenleistungen. Zwar offerieren auch manche Fondsgesellschaften mit einem oder zwei Sternen gute Produkte. Sie weisen aber in anderen Bereichen Defizite auf.

| Rang 2008 | Rang 2007 | Fondsgesellschaft | Anzahl Fonds | 1 Fondsqualität | | 2 Management | | 3 Service | | Gesamt Punkte (max. 100) | 4 Capital-Bewertung |
|-----------|-----------|---------------------------------|--------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|
| | | | | Punkte (max. 55) | Im Vergleich zu 2007 | Punkte (max. 20) | Im Vergleich zu 2007 | Punkte (max. 25) | Im Vergleich zu 2007 | | |
| 1 | 1 | Keppler Asset Management | 2 | 55,0 | → | 11,6 | ↑ | 18,3 | ↑ | 84,9 | ★★★★★ |
| 2 | 10 | Alger | 8 | 53,8 | ↑ | 10,6 | ↑ | 12,3 | ↓ | 77,9 | ★★★★ |
| 3 | 2 | First Private | 3 | 24,6 | ↓ | 7,5 | ↑ | 18,0 | ↓ | 50,6 | ★★★ |
| 4 | 4 | Vitruvius | 10 | 21,0 | ↓ | 20,0 | ↓ | 7,8 | ↓ | 49,3 | ★★★ |
| 5 | 7 | Davis Selected Advisors | 3 | 15,4 | ↓ | 11,6 | ↔ | 15,1 | ↑ | 42,4 | ★★★ |
| 6 | 13 | Lupus Alpha | 3 | 21,3 | ↑ | 1,0 | ↑ | 18,3 | ↓ | 41,1 | ★★★ |
| 7 | 8 | Jo Hambro C. M. | 4 | 10,2 | ↓ | 10,1 | ↑ | 16,1 | ↑ | 36,7 | ★★ |
| 8 | neu | Mainfirst | 3 | 11,6 | – | 6,1 | – | 16,4 | – | 34,4 | ★★ |
| 9 | 6 | Comgest | 10 | 12,3 | ↓ | 8,7 | ↓ | 10,3 | ↑ | 31,5 | ★★ |
| 10 | 12 | Martin Currie | 4 | 19,0 | ↓ | 1,0 | ↑ | 10,2 | ↓ | 30,6 | ★★ |
| 11 | 11 | W.P. Stewart & Co. Inc. | 4 | 13,6 | ↓ | 7,7 | ↓ | 8,0 | ↓ | 29,7 | ★ |
| 12 | 3 | Tweedy Browne Value Funds | 3 | 4,2 | ↓ | 13,0 | ↓ | 11,1 | ↑ | 28,4 | ★ |
| 13 | 5 | Griffin Capital Management | 2 | 1,0 | ↓ | 6,1 | ↑ | 16,6 | ↓ | 23,7 | ★ |
| 14 | 9 | Magna | 2 | 7,8 | ↓ | 1,0 | ↑ | 13,2 | ↑ | 22,0 | ★ |

Alle in Deutschland zugelassenen Aktien-, Renten- und Mischfonds gingen in die Bewertung ein. Im Vergleich zu 2007 verschlechterte sich die Leistung des Anbieters beim entsprechenden Zeichen: ↘ etwas oder ↓ erheblich. Die Gesellschaft verbesserte ihre Leistung: ↗ etwas oder ↑ erheblich. Das Ergebnis blieb konstant: →. Quellen: Feri Rating & Research, Steria Mummert Consulting.

Wichtigstes Kriterium beim Anbietertest ist die Qualität der Fonds, die bei den Nischenanbietern 55 Prozent der Gesamtnote ausmacht. Die Experten von Feri Rating & Research untersuchten, wie die Fonds auf Sicht von einem, drei und fünf Jahren abschneiden. Nur wer die Konkurrenz in fallenden wie steigenden Börsenphasen schlägt, kann punkten.

KEPPLER ASSET MANAGEMENT: BESTER FONDSSPEZIALIST 2008 3/4

Doch eine Top-Fondsqualität allein reicht nicht aus, um beim Hürtetest gut abzuschneiden. Als weitere langfristige Erfolgsfaktoren bewerten die Capital-Tester auch die Berufserfahrung und Kontinuität des Managements und die Güte des Kundenservice. Erstklassige Investmenthäuser zeichnen sich, so Capital, „durch einen stringenten Investmentansatz, ein hohes Maß an Kontinuität und einen guten Service aus.“

Wir freuen uns über die positive Bewertung unserer Leistungen beim großen Capital-Test und den anerkennenden Kommentar der Redaktion:

Unter den Spezialisten überragt einmal mehr Keppler Asset Management. Vor allem die neue Internetseite der Gesellschaft von Michael Keppler punktet. Sie bietet einen guten Ein- und Überblick über die Fonds und die Investmentphilosophie des gebürtigen Bayern. Auch Testanfragen der Mummert-Experten wurden rasch und ausführlich beantwortet. Vor allem aber bewährt sich Keplers Investmentansatz seit Jahren: Bei seinem Schwellenländerfonds sucht er diejenigen Länder aus, deren Börsen derzeit die geringste Bewertung aufweisen. Aktuell setzt er auf Israel, Türkei, Polen, Taiwan, Thailand, Südkorea und Malaysia. „Wir haben seit Längerem China und Indien gemieden, deren Aktien schon lange viel zu hoch bewertet sind“, betont Keppler. Das hat zwar im vergangenen Jahr Performance gekostet, dafür zeigt der Fonds gerade auch in schwachen Zeiten seine Stärke.

Vor dem Hintergrund der kommenden Abgeltungssteuer misst das Wirtschaftsmagazin dem diesjährigen Leistungsvergleich der Fondsgesellschaften besondere Bedeutung bei: „Das Capital-Rating ist für Anleger dieses Jahr besonders wertvoll: Wer noch 2008 in Fonds investiert und die Papiere langfristig hält, sichert sich dauerhaft die Steuerfreiheit seiner Kursgewinne. Wer dagegen erst ab 2009 einsteigt, muss auf den Wertzuwachs eine Abgeltungssteuer von 25 Prozent entrichten. Deshalb ist es jetzt unverzichtbar zu wissen, welche Fondsgesellschaften langfristig exzellente Produkte, einen guten Service und ein erfahrenes Management bieten.“

KEPPLER ASSET MANAGEMENT: BESTER FONDSSPEZIALIST 2008 4/4

Keppler Asset Mgt.:
Der Individualist

Investmentexperten: 6
 Fondsvolumen: 5 Milliarden Dollar
 Kontakt: (001) 2122450239;
www.kamny.com

Die New Yorker Fondsboutique holte 85 von 100 erreichbaren Punkten. Der Anbieter schneidet damit von allen Spezialisten am besten ab.

Vor fünf Jahren nahmen Feri Rating & Research und Steria Mummert Consulting Nischenplayer in das Rating der besten Fondsgesellschaften auf. Seither führt Keppler Asset Management diese Tabelle an. **Sein weltweit ausgerichteter Aktienfonds Global Advantage Major Markets und sein Schwellenländerfonds Global Advantage Emerging Markets bescherten ihm bisher Jahr für Jahr bei der Fondsqualität die volle Punktzahl.** Beide Portfolios verloren seit ihrer Auflegung im Jahr 1993 in schlechten Börsenphasen stets weniger als ihr Vergleichsindex. Keppler verfügt über eine riesige Datenbank, aus der er die am günstigsten bewerteten Aktienmärkte herausfiltert. Erst im zweiten Schritt erfolgt die Auswahl der Aktien. Beide Aktienfonds tragen Top-Ratings und sind langfristig exzellente Basisinvestments.

| Fonds | Isin | Perf.* |
|--------------------------|----------------------|-------------|
| GAF Emerging M. | LU004 7906267 | 32,4 |
| GAF Major Markets | LU004 4747169 | 16,4 |

*Drei-Jahres-Performance p.a. in Prozent

Rechtliche Hinweise:

Diese Information stellt weder ein Angebot noch eine Anlageempfehlung dar. Die erwähnten Produkte sind nicht für jeden Anleger geeignet und nur in bestimmten Ländern zum Vertrieb zugelassen. Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Der Nettoinventarwert eines Fonds kann sowohl steigen wie auch fallen. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für eine positive Wertentwicklung in der Zukunft. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen ist der Verkaufsprospekt in seiner jeweils gültigen Fassung, der jederzeit kostenlos bei der State Street Bank Luxembourg S.A. (49, avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg) oder als Download bei www.kamny.com erhältlich ist.