



Institut für Finanz-
& Nachfolgeplanung
GmbH

FONDSATLAS



In Kooperation mit





Afnp

FONDSATLAS



Thomas Abel

Sven Putfarken

FONDSANALYSE

Vorwort

Wie im letzten Jahr nahmen auch 2019 Ratings, Rankings und Analysen immer mehr Bedeutung ein – wer heute in den Medien nach Fondsinformationen sucht, wird entsprechend mit Informationen förmlich erschlagen. In fast jedem Finanzmagazin werden Rankings gedruckt, doch der Nutzen ist mehr als fraglich.

Die Gründe dafür sind einfach: Wie der Ranking-Wert zustande kommt, wird nicht dargestellt. Hat der Manager seine Leistung stetig erbracht oder hat er im schlimmsten Fall nur Glück gehabt? Zudem gilt es zu beachten, dass Rankings keinerlei Voraussagekraft haben. Wer heute vorne liegt – und das zeigen auch zahlreiche wissenschaftliche Untersuchungen – wird mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit in Zukunft keinen überdurchschnittlichen Mehrwert liefern.

Abhilfe versprechen hier Ratings. Sie beurteilen das Management nach qualitativen Kriterien. Doch auch sie sind nicht unfehlbar im Praxistest. Einerseits bewerten sie meist nur rückwirkend,

andererseits gehen sie gar nicht oder nur wenig auf den praktischen Nutzen und Einsatz von Fonds ein.

Bei der Analyse wird geprüft, wie sich ein Fonds auf ein Portfolio auswirkt. Ist er ein Renditebaustein oder ein Stabilitätsfaktor? Wie ist er einzusetzen? In welcher Marktphase spielt er seine Stärken aus?

Daher führen wir auch in diesem Jahr mit Sasa Perovic von Investiga unsere Partnerschaft fort und schaffen so ein einen Überblick und eine Vergleichbarkeit zum Vorjahr. Sasa Perovic fasst die Ergebnisse in der von ihm entwickelten Risiko-/Ertrags-DNA zusammen. Sie beinhaltet alle relevanten Informationen zu einem Fonds: Ergebnisse, Qualität, Einsatz in einem Portfolio und natürlich auch einen Vergleich zu der relevanten Vergleichsgruppe.

Die Risiko-/Ertrags-DNA von INVESTIGA bildet das Herzstück der Fondsanalyse und steht Ihnen auf Anfrage auch in ausführlicher Form zur Verfügung!

Der Fondsatlas

Mit unserem IFNP-Fondsatlas geben wir Ihnen auch in diesem Jahr direkte und bedarfsgerechte Produktideen an die Hand. Auf Basis unserer laufenden Strategiegelgespräche vor Ort und den vorher definierten Mindestanforderungen wie Laufzeit, Volumen, Handelbarkeit und TER sowie der von unserem Partner Investiga erstellten Analysen, wählen wir die von uns favorisierten Produktideen aus und erstellen jährlich unseren Fondsatlas.

Der Fokus liegt bei dieser Form der Fondsanalyse auf Managementleistung und dem tatsächlichen Nutzen des Fonds. Bei dieser Systematik wird beispielsweise hinterfragt, wie das Fondsmanagement eine bestimmte Outperformance erzielt hat und welche Strategie dabei verfolgt wurde. Insbesondere: Hat der Fonds einen stabilen Mehrwert geliefert? Verwendet wird dafür die Messzahl „Outperformancestabilität“ – sie berechnet die Kontinuität der Managementleistung, bei der sich schnell die Spreu vom Weizen trennt.

Das entspricht nachhaltig unserer gemeinsamen Philosophie: Nur ein Fondsmanagement, das eine kontinuierliche Leistung erbringt, liefert Anlegern und Beratern auch einen Mehrwert. Im Rahmen einer Portfoliooptimierung sind es genau diese Anlagelösungen, die langfristig zu einem deutlich besseren Risiko-/Renditeprofil beitragen.

Ihr Nutzen

Nutzen Sie gern unsere Expertise und den mit unserem Partner Investiga erstellten Fondsatlas für Ihre Produktauswahl.

Der Fondsatlas kann als qualitativ hochwertiges Instrument eingesetzt werden, um im Beratungsgespräch Produkte und Ideen umfassend und effizient darzustellen und zu vermitteln.

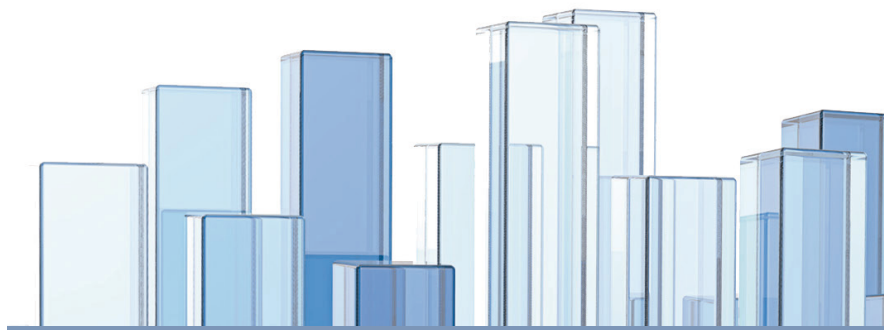
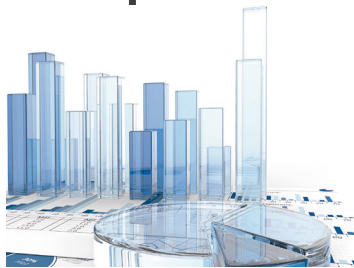
Dabei wünschen wir Ihnen viel Erfolg!

Thomas Abel

Thomas Abel

S. Putfarken

Sven Putfarken



Seite	Bezeichnung	ISIN	Fondskategorie
03	Vorwort		
04	Legende		
05	Legende		

Defensiv – Niedriges Risiko

06	AB European Income	LU0095024591	Renten Europa
07	AB Short Duration High Yield Portfolio	LU0654559516	Renten Unternehmensanleihen
08	Aramea Rendite Plus	DE000A0NEKQ8	Renten International
09	DJE - Zins & Dividende	LU0553164731	Mischfonds Defensiv
10	Ethna Dynamisch	LU0455734433	Mischfonds Defensiv
11	Fidelity Funds Asian High Yield Fund	LU0370790650	Anleihen High Yield
12	Jupiter Dynamic Bond	LU0459992896	Renten International
13	Leading Cities Invest	DE0006791825	Immobilien International
14	ODDO BHF Polaris Moderate	DE000A0D95Q0	Mischfonds Defensiv

Ausgewogen – Mittleres Risiko

15	Aberdeen Standard Diversified Income Fund	LU1124235240	Mischfonds Global Ausgewogen
16	Amundi Ethik Fonds	AT0000857164	Mischfonds Ethik Ausgewogen
17	AMUNDI Funds Emerging Markets Bond	LU1882449801	Anleihen Schwellenländer

Seite	Bezeichnung	ISIN	Fondskategorie
-------	-------------	------	----------------

Ausgewogen – Mittleres Risiko

18	BRW Balanced Return Plus	DE000A1110J4	Mischfonds Ausgewogen
19	Jupiter Flexible Income	LU1846714258	Gemischte Fonds
20	MainFirst Contrarian Opportunities	LU1501516949	Alternative Strategie
21	Plenum CAT Bond Fund	LI0115208568	Katastrophen-Anleihen
22	Rouvier - Valeurs	LU1100076634	Mischfonds
23	Wachstum Global	DE000A0NJGU7	Mischfonds Ausgewogen

Offensiv – Hohes Risiko

24	AB Low Volatility	LU0861579265	Aktien International
25	Allianz Thematica	LU1479563717	Aktien Intern
26	BERENBERG-1590-AKTIE Mittelstand	DE000A14XN42	Aktien Deutschland
27	BlackRock Strategic Funds Emerging Markets	LU1321847987	Aktien Emerging Markets
28	ComStage Stoxx Europe 600 UCITS ETF	LU0378434582	Aktien Europa
29	DJE - Gold & Ressourcen	LU0159550077	Aktien Edelmetalle
30	DJE - Mittelstand & Innovation	LU1227570055	Aktien Europa
31	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2	Aktien Intern
32	Guinness Global Equity Income	IE00B66B5L40	Aktien Intern
33	Nordea Alpha 10 MA Fund	LU0445386369	Alpha-Strategie
34	ODDO BHF Immobilien	FR0000989923	Immobilien REITs
35	Schroder ISF Emerging Asia	LU0181496059	Aktien Asien ex Japan

AB European Income A2 Acc

ISIN:	LU0095024591	Vergleichsgruppe:	Anleihen EUR flexibel		
AuM (Mio. EUR):	3205,54	Asset Manager:	AllianceBernstein	Auflage:	26.02.1999
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA	Analyse zum:	30.06.2019

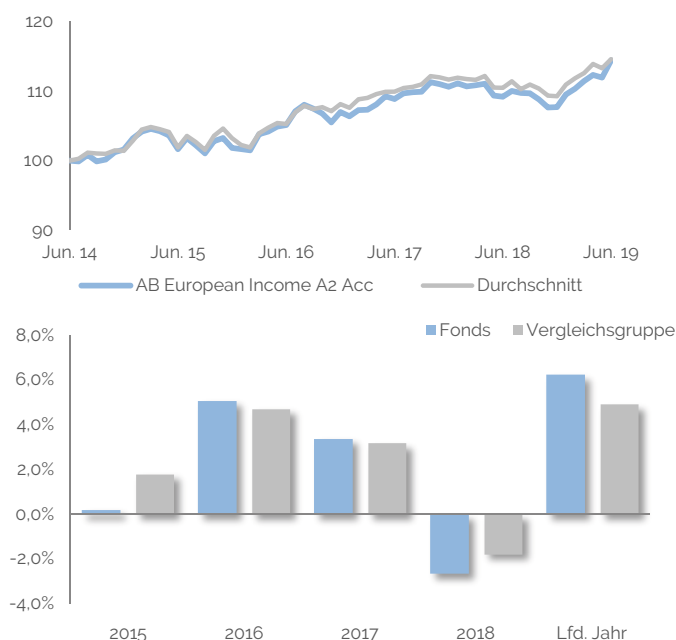
Kurzportrait

Anleihenfonds mit flexiblem Ansatz. Der AB European Income nutzt die Opportunitäten der unterschiedlichen europäischen Anleihenmärkte, um eine positive Rendite zu erzielen. Das Portfolio besteht aus verschiedenen Anleihtypen (Staats- und Unternehmensanleihen). Der Anteil an Non-Investment-Grade-Anleihen kann bis zu 50% betragen.

Anlageziele

Mit seinem flexiblen Ansatz über verschiedene Anleihtypen verfügt der Fonds das Ziel, eine Rendite zu erzielen, die signifikant über dem aktuell durchschnittlichen Zinsniveau liegt. Dazu werden verschiedene Renditequellen im Anleihenbereich angezapft.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	4,8%	8,8%	14,4%
Vergleichsgruppe	3,7%	8,8%	14,6%
Volatilität Fonds	3,4%	3,0%	3,3%
Vergleichsgruppe	4,0%	3,3%	3,5%
Max. Verlust Fonds	-2,1%	-3,3%	-3,4%
Vergleichsgruppe	-2,8%	-4,5%	-5,2%
Sharpe Ratio Fonds	0,31	0,00	-0,05
Vergleichsgruppe	-0,30	0,20	-0,33

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Der AllianceBernstein European Income hilft Anlegern, im aktuellen Niedrigzinsumfeld eine signifikant positive Rendite zu erzielen. Damit erhalten Anleger Zugriff auf unterschiedliche Anleihetypen, vereint in einem Fonds.

Unsere Meinung zum Fonds

Mit diesem gut diversifizierten Fonds haben risikoaverse Anleger einen defensiven Baustein. Im aktuellen Marktumfeld eröffnet dieser Fonds die Möglichkeit, im festverzinslichen Bereich attraktive Renditen zu erwirtschaften. Die breite Ausrichtung erlaubt es dem Fonds, in Anleihen unterschiedlicher Gattungen und Bonitäten zu investieren. Bei der Produktprüfung sind uns die aktive Durationssteuerung sowie das stringente Risikomanagement im Rahmen des Credit Research aufgefallen.

Wir empfehlen Ihnen diesen Fonds als Basisinvestment im defensiven Bereich!

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance




[illegible]

Risikoseite:

Volatilität 

Maximaler Verlust 

Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.		
DAX:	0,8	0,6	0,7	Korr. < 0,3	
S&P500:	0,7	0,4	0,5	Korr 0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	0,8	0,7	0,7	Korr > 0,7	
REXP:	-0,2	0,1	0,2		

AB Short Duration High Yield

ISIN:	LU0654559516	Vergleichsgruppe:	Anleihen Global hochverzinslich	Auflage:	29.07.2011
AuM (Mio. EUR):	873,13	Asset Manager:	AllianceBernstein	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

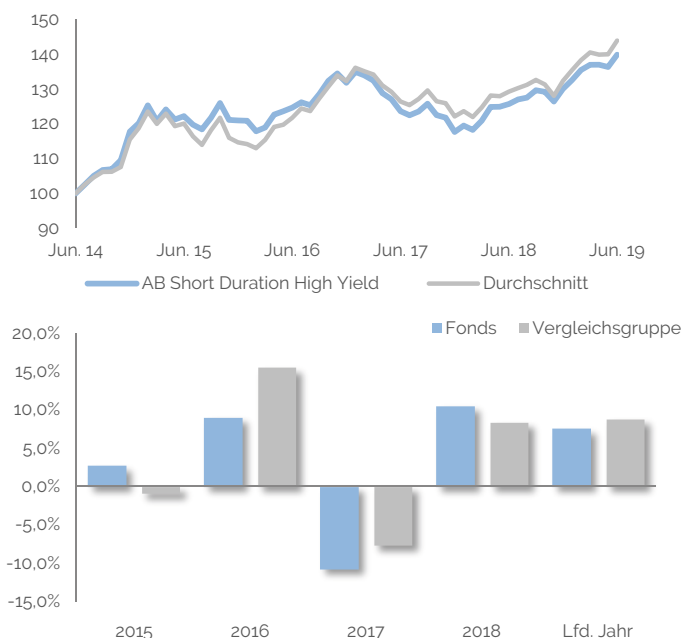
Kurzportrait

High Yield Portfolio mit Risikoreduktion. Der Fonds investiert global in High Yields unter der Maßgabe, die Risiken im Vergleich zum Marktdurchschnitt zu reduzieren.

Anlageziele

Mit seiner Volatilität minimierenden Anlagestrategie verfolgt der Fonds das Ziel, die Chancen von internationalen High Yields auszunutzen und gleichzeitig die für diese Anlageklasse typische Volatilität zu reduzieren. Konkret versucht der Fonds, 3/4 der Upsides mitzunehmen und die Downsides auf die Hälfte zu reduzieren. Die Duration wird aktiv gemanagt, um Zinsänderungsrisiken zu umgehen.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	11,3%	12,2%	39,9%
Vergleichsgruppe	11,4%	18,2%	43,9%
Volatilität Fonds	5,1%	6,4%	7,6%
Vergleichsgruppe	6,1%	6,6%	8,0%
Max. Verlust Fonds	-2,5%	-12,8%	-12,8%
Vergleichsgruppe	-3,5%	-10,6%	-11,1%
Sharpe Ratio Fonds	-0,01	-0,94	-0,53
Vergleichsgruppe	0,66	0,98	0,54

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Signifikante Renditen im Anleihenbereich sind aktuell nur im High Yield Bereich möglich. Hier jedoch sind die Risiken erwartungsgemäß deutlich höher als im AAA-Bereich. Der Fonds reduziert diese Risiken und liefert Anlegern so eine attraktive Rendite bei reduziertem Risiko.

Unsere Meinung zum Fonds

Das Haus AllianceBernstein hat sich in puncto Volatilitätsreduktion einen Namen im Markt gemacht. Dieser Fonds greift dieses Thema ebenfalls auf und setzt es im Bereich der High Yields um.

Aus unserer Sicht stellt dieser Fonds einen sehr interessanten Baustein für Ihr Portfolio dar. Er erlaubt Ihnen, von den Chancen der High Yields zu profitieren, ohne dabei die vollen Risiken tragen zu müssen.

Wir finden das Konzept des Fonds sehr attraktiv und sind auch von der Umsetzung durch das Fondsmanagement überzeugt.

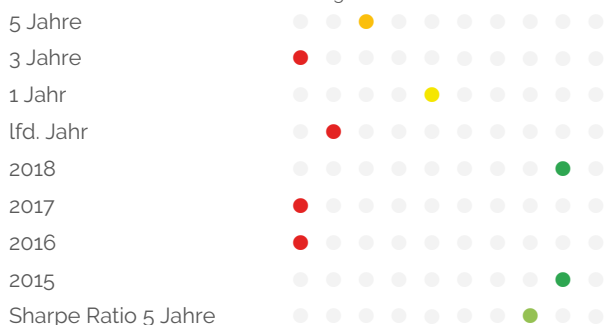
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	Korr.
DAX:	0,3	0,1	0,1	< 0,3
S&P500:	0,2	0,0	0,1	0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,4	0,2	0,1	> 0,7
REXP:	-0,3	-0,1	0,0	

Aramea Rendite Plus A

ISIN: DE000A0NEKQ8 **Vergleichsgruppe:** EUR Subordinated Bond
AuM (Mio. EUR): 869,83 **Asset Manager:** Hansainvest
Ihre Fondsselektor: Sasa Perovic **Fondsanalyse erstellt durch:** INVESTIGA

Auflage: 08.12.2008
Analyse zum: 30.06.2019

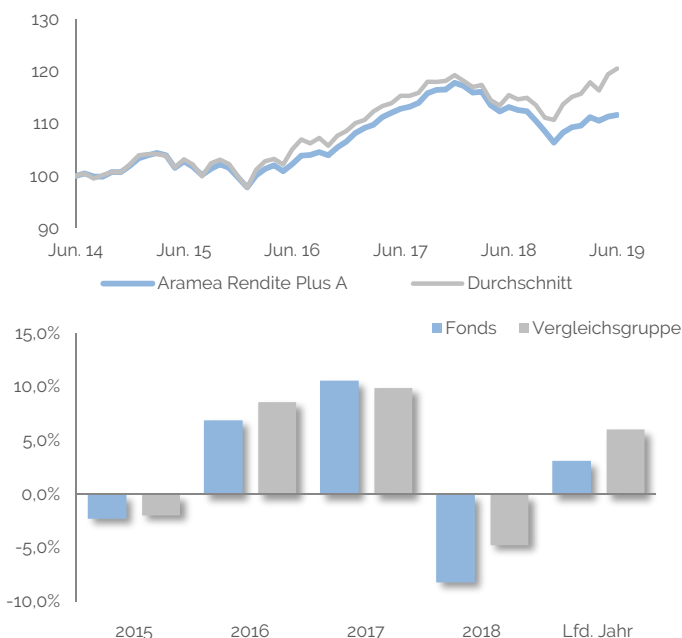
Kurzportrait

Nachrangangelegenheiten: Der Aramea Rendite Plus ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds. Bei seiner Investmentstrategie setzt er auf den Renditevorteil von Nachrangangelegenheiten.

Anlageziele

Das Ziel des Fonds besteht darin, im aktuellen Niedrigzinsumfeld eine attraktive Rendite zu erzielen. Dazu wird eine aktive Anleihsselektion vorgenommen, mit der die Opportunitäten aus dem Nachrangangelegenheitensegment ausgenutzt werden sollen. Im Ergebnis steht eine deutlich über dem aktuellen Zinsniveau liegende Rendite.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	-1,3%	9,2%	11,7%
Vergleichsgruppe	4,4%	14,7%	20,6%
Volatilität Fonds	4,4%	3,7%	4,0%
Vergleichsgruppe	5,6%	4,6%	5,2%
Max. Verlust Fonds	-6,0%	-9,7%	-9,7%
Vergleichsgruppe	-4,1%	-7,1%	-8,3%
Sharpe Ratio Fonds	-1,31	-1,47	-2,24
Vergleichsgruppe	-0,37	0,31	-0,14

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Anleger profitieren gleich zweifach von diesem Fonds. Erstens: Im aktuellen Niedrigzinsumfeld können Nachrangangelegenheiten dazu beitragen, eine attraktive Rendite zu erzielen. Zweitens: Nachrangangelegenheiten sind in puncto Selektion und Management sehr komplex. Hier hilft Ihnen die erwiesene Expertise des Fondsmanagements, welches bereits seit Jahren in diesem Bereich äußerst erfolgreich agiert.

Unsere Meinung zum Fonds

Erstklassige Renditen mit Nachrangangelegenheiten. Mit seinem Ansatz, sich auf Nachrangangelegenheiten von Banken, Versicherungen und Industrieunternehmen zu spezialisieren, geht das Fondsmanagement einen Weg jenseits des Mainstreams. Aus unserer Sicht ergeben sich hier interessante Renditeopportunitäten, die dazu beitragen können, das Portfolio sinnvoll zu diversifizieren und das Risiko-/Ertragsprofil signifikant zu verbessern.

Unsere Empfehlung: Sinnvoller Risikoglätter für Ihr Portfolio.

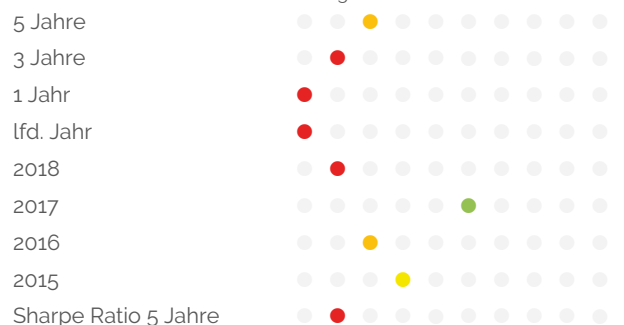
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.		
DAX:	0,0	0,2	0,2	Korr. < 0,3	
S&P500:	-0,1	0,1	0,1	Korr. 0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	0,0	0,1	0,1	Korr. > 0,7	
REXP:	0,4	0,1	0,1		

DJE - Zins & Dividende PA (EUR)

ISIN:	LU0553164731	Vergleichsgruppe:	EUR Moderate Allocation - Global	Auflage:	16.02.2011
AuM (Mio. EUR):	1695,18	Asset Manager:	DJE Kapital	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

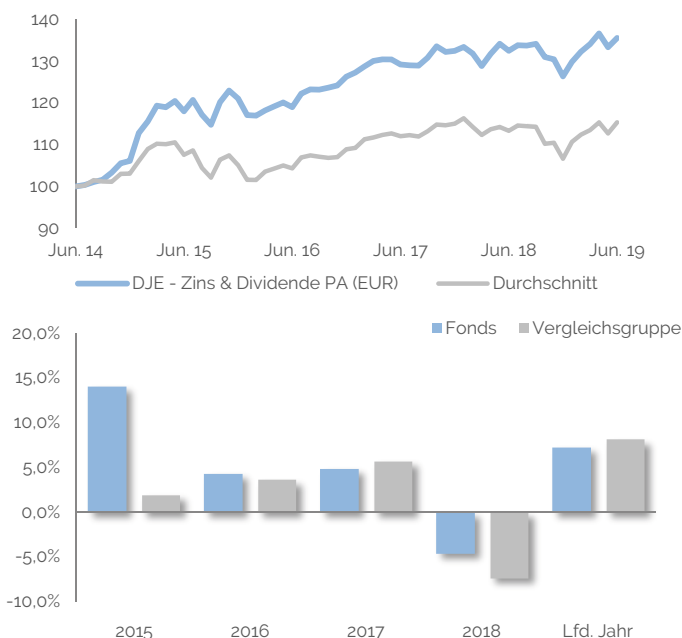
Kurzportrait

Flexible Vermögensallokation mit Dividendenstrategie: Dieser Fonds kombiniert Flexibilität mit dividenden- und substanzstarken Aktien. Aufgrund seiner vermögensverwaltenden Eigenschaft werden auch aussichtsreiche Anleihen eingesetzt.

Anlageziele

All-in-Lösung und stetige Erträge. Das Fondsmanagement verfolgt mit seiner Strategie das Ziel, regelmäßige Ausschüttungen zu ermöglichen. Damit können Sie auf laufende Erträge zählen. Umgesetzt wird dieses Ziel nicht nur mit einer qualitativ hochwertigen Titelselektion, sondern auch durch eine flexible Allokation über Aktien und Anleihen.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	2,3%	13,9%	35,6%
Vergleichsgruppe	1,8%	10,6%	15,4%
Volatilität Fonds	6,7%	5,1%	6,3%
Vergleichsgruppe	8,3%	5,9%	6,8%
Max. Verlust Fonds	-5,8%	-5,8%	-5,8%
Vergleichsgruppe	-7,3%	-9,1%	-10,5%
Sharpe Ratio Fonds	0,08	0,65	3,19
Vergleichsgruppe	-0,29	0,29	-0,20

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Die Vorzüge unterschiedlicher Assetklassen in Kombination mit regelmäßigen Ausschüttungen: davon profitieren Anleger mit diesem Fonds. Sie brauchen sich weder mit Allokation, noch mit Timing oder sonstigen Aspekten der Wertschöpfungskette einer Anlage zu befassen. Das alles übernimmt dieser Fonds. Im Ergebnis können Anleger regelmäßige Ausschüttungen und interessante Renditen erwarten.

Unsere Meinung zum Fonds

Mehrere Gründe sprechen für diesen Fonds. Erstens: Seine ausgewogene Anlagestrategie reagiert flexibel auf Marktsituationen. Zweitens: Dank des researchgetriebenen Ansatzes werden nur dividenden- und substanzstarke Titel gewählt. Das stellt sicher, dass regelmäßige Erträge erzielt werden.

Unsere Meinung: Gegenüber einer klassischen Haltestrategie kann eine deutliche Verbesserung des Risiko-/Ertragsprofils erzielt werden.

Wir sprechen dem Fonds eine sehr hohe Erfolgswahrscheinlichkeit zu.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 5 Jahre	●	●

Risikoseite:

Volatilität	●	●
Maximaler Verlust	●	●

Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	
DAX:	0,9	0,9	0,9	Korr. < 0,3
S&P500:	0,9	0,8	0,6	Korr. 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,9	0,8	0,8	Korr. > 0,7
REXP:	-0,4	-0,2	-0,1	

Ethna-DYNAMISCH A

ISIN:	LU0455734433	Vergleichsgruppe:	EUR Moderate Allocation - Global	Auflage:	04.11.2009
AuM (Mio. EUR):	240,80	Asset Manager:	ETHENEA	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

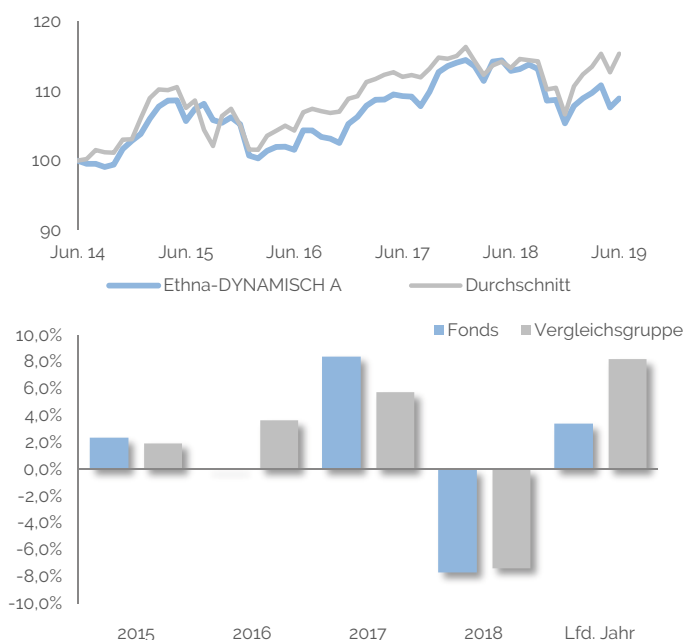
Kurzportrait

Der Ethna-DYNAMISCH ist ein aktiv verwalteter Mischfonds mit globalem Anlagespektrum. Der Fokus liegt auf der Begrenzung von Risiken anhand einer dynamischen Steuerung der Aktienquote (0% bis 70%). Das bedeutet, dass die Volatilität auf 10% p. a. begrenzt werden soll.

Anlageziele

Das Ziel des Fondsmanagements liegt darin, die Renditeschwankungen (Volatilität) zu begrenzen und dem Anleger langfristig dennoch eine aktienmarktähnliche Rendite zu ermöglichen. Um dieses Ziel zu erreichen, wird die Aktienquote flexibel gesteuert und kann bis zu 70% betragen. Die optimale Investitionsquote des globalen Portfolios wird anhand eigener Bewertungsmodelle berechnet. Das 30 bis 40 Titel umfassende Aktienportfolio wird mit Anleihen, Cash, Gold und Derivaten flankiert.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	-3,5%	7,3%	8,9%
Vergleichsgruppe	1,8%	10,6%	15,4%
Volatilität Fonds	6,9%	5,5%	5,3%
Vergleichsgruppe	8,3%	5,9%	6,8%
Max. Verlust Fonds	-7,4%	-7,9%	-7,9%
Vergleichsgruppe	-7,3%	-9,1%	-10,5%
Sharpe Ratio Fonds	-0,77	-0,60	-1,20
Vergleichsgruppe	-0,29	0,29	-0,20

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

"Gesunde Asymmetrie aus hoher Partizipation in steigenden und Verlustminimierung in fallenden Märkten." Das ist das Motto dieses Fonds, welches die Philosophie exakt beschreibt. Anleger erhalten mit diesem Fonds einen risikokontrollierten Zugang zu den globalen Aktienmärkten. Das bedeutet jedoch nicht, dass die Schwankungen gänzlich eliminiert werden. Sie werden aufgrund der Fondsstrategie minimiert.

Unsere Meinung zum Fonds

Mit seinem konsequenten Fokus auf Maximierung der Chancen bei gleichzeitiger Minimierung von Risiken überzeugt der Ethna-Dynamisch. Gerade vor dem Hintergrund unsicherer Börsenzeiten glauben wir, dass dieser Fonds einen deutlichen Mehrwert liefern wird. Wir sehen in dem Fonds ein fundiertes Basisinvestment, welches Anlegern ein solides Fundament bietet.

Managementqualität und Erfolgswahrscheinlichkeit des Fonds stufen wir als sehr hoch ein!

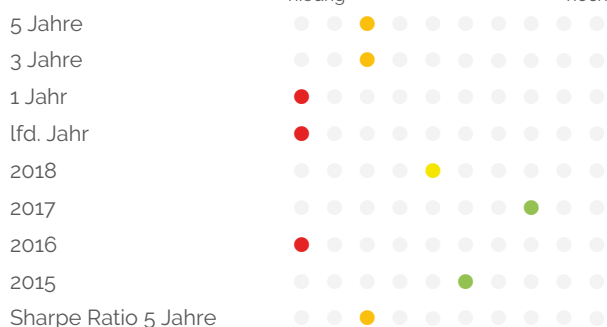
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	Korr.
DAX:	0,8	0,8	0,7	< 0,3
S&P500:	1,0	0,8	0,6	0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,9	0,8	0,7	> 0,7
REXP:	-0,4	-0,2	-0,2	

Fidelity Asian High Yield Y-Acc-USD

ISIN:	LU0370790650	Vergleichsgruppe:	Asia High-Yield Bond	Auflage:	21.07.2008
AuM (Mio. EUR):	4667,13	Asset Manager:	Fidelity	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

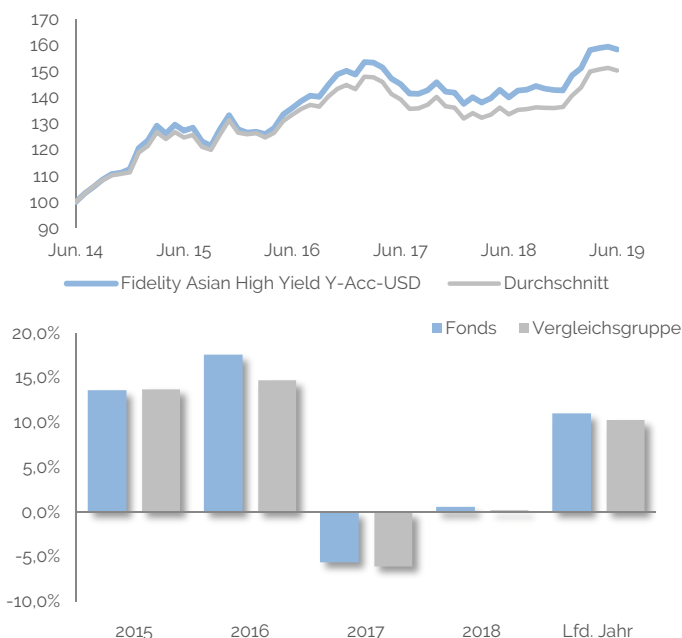
Kurzportrait

Asiatische Anleihen. Der Fonds investiert in asiatische Anleihen. Das Portfolio besteht zu mindestens 70% aus hochverzinslichen Anleihen geringerer Qualität ("Sub-Investment").

Anlageziele

Mit seinem Engagement im Bereich der asiatischen High Yields ist die Richtung des Fonds klar vorgegeben: Es soll eine Rendite erzielt werden, die signifikant über dem niedrigen Niveau sicherer Anleihen liegt. Der Fonds profitiert von den derzeit gegebenen Spreads. Eine tragende Säule des Anlageerfolges ist das Credit Research, mit dem Ausfallrisiken minimiert werden sollen.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	13,1%	16,5%	58,5%
Vergleichsgruppe	12,6%	12,7%	50,4%
Volatilität Fonds	6,0%	6,7%	8,2%
Vergleichsgruppe	5,4%	6,5%	7,9%
Max. Verlust Fonds	-1,2%	-10,4%	-10,4%
Vergleichsgruppe	-1,1%	-11,0%	-11,9%
Sharpe Ratio Fonds	0,09	0,57	0,99
Vergleichsgruppe	1,22	0,78	0,81

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Das aktuelle Niedrigzinsumfeld bietet wenig Möglichkeiten, eine solide Rendite zu erzielen. Abhilfe kann hier ein Engagement in asiatische High Yields schaffen, vorausgesetzt, dass das Management eine hohe Selektionsqualität an den Tag legt.

Unsere Meinung zum Fonds

Wir halten es im aktuellen Niedrigzinsumfeld für zielführend, auf höherverzinsliche Anleihen zu setzen. Insbesondere asiatische Anleihen vom Typ "Sub-Investment" bieten hier Chancen. Die Fondsmanagerqualität sehen wir als sehr hoch an.

Im aktuellen Niedrigzinsumfeld stellt der Fonds eine sehr interessante Alternative dar.

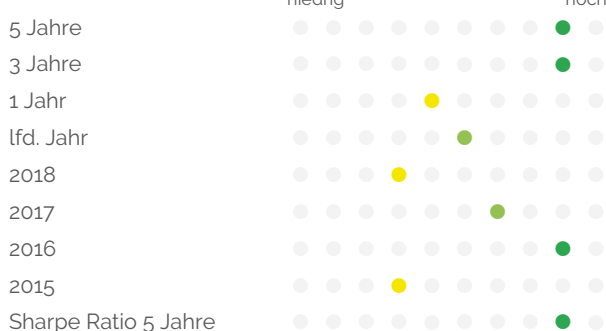
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	Korr.
DAX:	0,4	0,3	0,5	< 0,3
S&P500:	0,4	0,1	0,2	0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,4	0,3	0,5	> 0,7
REXP:	0,0	0,2	0,3	

Jupiter Dynamic Bond L EUR Q Inc

ISIN:	LU0459992896	Vergleichsgruppe:	Global Flexible Bond-EUR Hedged	Auflage:	08.05.2012
AuM (Mio. EUR):	7319,38	Asset Manager:	Jupiter	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

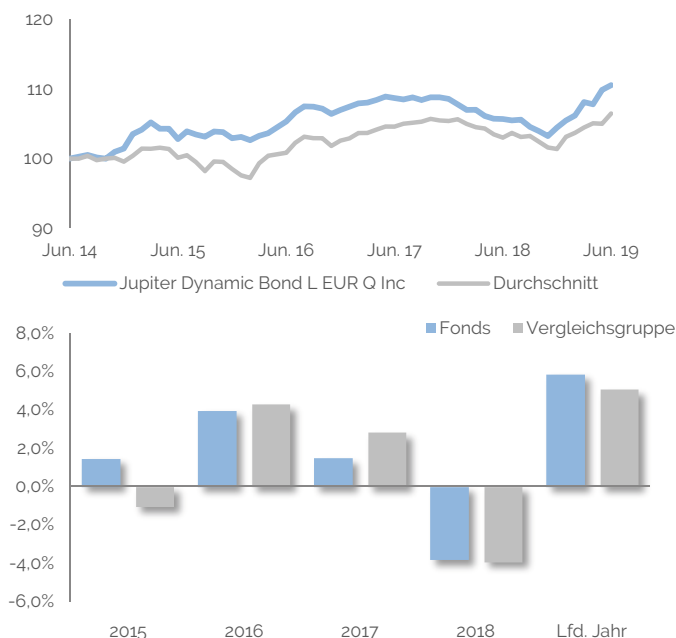
Kurzportrait

International anlegender Anleihenfonds. Der Fokus des Fonds liegt auf hoch rentierenden Anleihen. Im aktuell niedrigen Zinsumfeld sind dies sowohl Industrie- als auch Schwellenländeranleihen.

Anlageziele

Langfristig soll eine attraktive Rendite erzielt werden, trotz des aktuell vorherrschenden Niedrigzinsumfeldes. Dazu setzt das Management einen kombinierten Ansatz aus Bottom-up und Top-down um. Dadurch sollen nicht nur Chancen identifiziert, sondern insbesondere auch Ausfallrisiken minimiert werden. Dank der flexiblen Laufzeitsteuerung kann auch in steigenden Zinsphasen eine attraktive Rendite erzielt werden.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	4,6%	5,0%	10,6%
Vergleichsgruppe	3,4%	5,6%	6,5%
Volatilität Fonds	3,4%	2,4%	2,5%
Vergleichsgruppe	3,4%	2,8%	3,1%
Max. Verlust Fonds	-2,3%	-5,2%	-5,2%
Vergleichsgruppe	-2,6%	-5,1%	-6,3%
Sharpe Ratio Fonds	0,37	-0,26	1,62
Vergleichsgruppe	-0,29	0,12	-0,43

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Der Anleihenbereich bietet auch im aktuellen Niedrigzinsumfeld noch genügend Opportunitäten. Das Haus Jupiter sucht nach diesen Opportunitäten auf globaler Ebene, ohne sich eng anliegenden Vorgaben unterwerfen zu müssen.

Unsere Meinung zum Fonds

Wir sind überzeugt davon, dass das Fondsmanagement in der Lage sein wird, Anlegern einen signifikanten Mehrwert zu liefern.

Im aktuellen Marktumfeld sind im Anleihenbereich Flexibilität und Risikosteuerung von hoher Wichtigkeit. Beides ist hier gegeben. Die Duration wird aktiv gemanagt. Und die Ausfallrisiken der Anleihen werden durch ein dezidiertes Credit Research aktiv getrackt.

Unsere Empfehlung: Stabilisierende Säule für Ihr Portfolio.

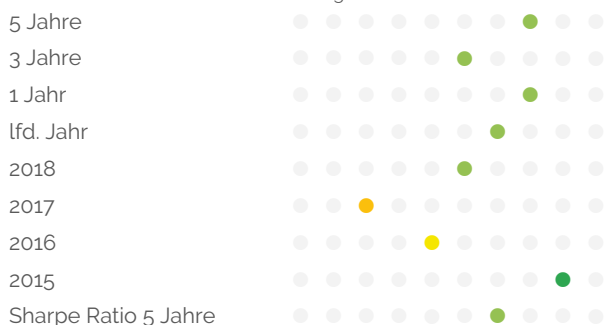
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	Korr.	
DAX:	-0,1	0,1	0,4	< 0,3	
S&P500:	-0,2	-0,1	0,1	0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	-0,1	0,0	0,3	> 0,7	
REXP:	0,6	0,4	0,4		

Leading Cities Invest

ISIN:	DE0006791825	Vergleichsgruppe:	Immobilienfonds Global	Auflage:	15.07.2013
AuM (Mio. EUR):	438,99	Asset Manager:	KanAm Grund Group	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

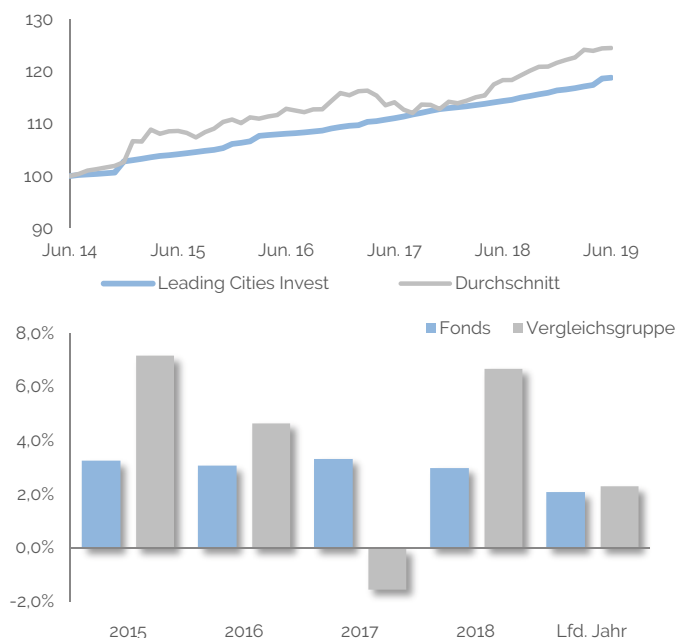
Kurzportrait

Der Leading Cities Invest ist ein Immobilienfonds mit Schwerpunkt auf Europa und teilweise Nordamerika. Er investiert in führende Metropolen und aufstrebende Städte.

Anlageziele

Mit einem Ziel von 3% p. a. verfolgt der Fonds das Ziel einer attraktiven, stetigen Rendite. Basis dafür sind Miet- und Zinserträge sowie der Wertzuwachs der Objekte, die sich im Portfolio befinden.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	3,9%	9,9%	18,8%
Vergleichsgruppe	5,2%	10,3%	24,5%
Volatilität Fonds	0,8%	0,6%	1,0%
Vergleichsgruppe	3,6%	4,4%	4,3%
Max. Verlust Fonds	0,0%	0,0%	0,0%
Vergleichsgruppe	-3,7%	-9,9%	-14,5%
Sharpe Ratio Fonds	-1,53	-0,70	-5,47
Vergleichsgruppe	-0,81	-0,13	-0,59

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Wer ein sicheres Investment sucht, kommt um Immobilien kaum herum. Dennoch hat die Vergangenheit gezeigt, dass dieses Segment nicht leicht zu beherrschen ist. Dieser Fonds löst diese Aufgabe. Er investiert in vielversprechende Objekte mit einer sehr selektiven Standortwahl. Dadurch werden interessante Wachstums- und Renditemöglichkeiten generiert, die im Ergebnis eine hohe Stabilität aufweisen.

Unsere Meinung zum Fonds

Fundament im Depot. Unserer Meinung nach verfolgt dieser Fonds einen sehr interessanten Ansatz. Durch das hausinterne Scoringmodell "C-Core" werden die attraktivsten Investitionsstandorte identifiziert. Die Strategie, sich auf Metropolen bzw. aufstrebende Städte zu fokussieren, hat uns überzeugt. Auch in puncto Risikomanagement und Streuung über Investitionskategorien, Branchen und Standorte kann der Fonds punkten.

Wir empfehlen Ihnen diesen Fonds als stabilisierenden Baustein für Ihr Portfolio.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 5 Jahre	●	●

Risikoseite:

Volatilität	●	●
Maximaler Verlust	●	●

Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	
DAX:	-0,5	-0,3	-0,1	Korr. < 0,3
S&P500:	-0,6	-0,4	-0,1	Korr. 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	-0,7	-0,4	-0,2	Korr. > 0,7
REXP:	0,5	0,2	0,1	

ODDO BHF Polaris Moderate DRW EUR

ISIN:	DE000A0D95Q0	Vergleichsgruppe:	Mischfonds EUR defensiv	Auflage:	15.07.2005
AuM (Mio. EUR):	681,82	Asset Manager:	ODDO BHF Asset Management	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

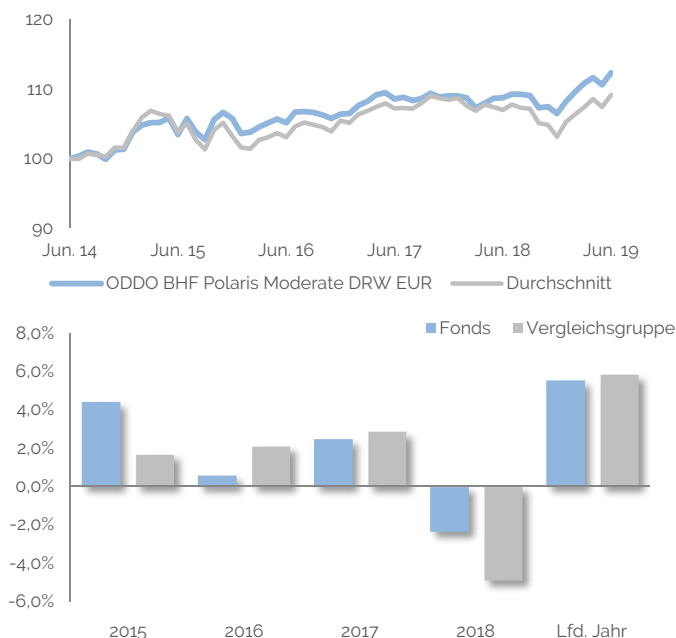
Kurzportrait

Defensiver Mischfonds. Durch aktives Management wird die Allokation flexibel gesteuert zwischen Aktien und Anleihen. Der Aktienanteil wird dabei untergewichtet, womit der Fonds einen defensiven Charakter aufweist.

Anlageziele

Innerhalb eines mittelfristigen Anlagehorizonts soll als Mindestziel eine positive Rendite erzielt werden. Um dieses Ziel zu erreichen, geht das Fondsmanagement streng selektiv bei der Allokation vor und baut auf vier Ertragsquellen. Durch die Begrenzung des Aktienanteils auf maximal 40% sollen auch die Schwankungen reduziert werden. So sollen insbesondere starke Kursrückschläge (Drawdowns) vermieden werden.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	3,3%	6,8%	12,3%
Vergleichsgruppe	2,0%	5,9%	9,1%
Volatilität Fonds	3,6%	2,7%	3,5%
Vergleichsgruppe	4,8%	3,6%	4,3%
Max. Verlust Fonds	-2,5%	-2,7%	-3,0%
Vergleichsgruppe	-4,4%	-5,8%	-6,9%
Sharpe Ratio Fonds	0,35	0,34	0,91
Vergleichsgruppe	-0,40	0,14	-0,38

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Als defensiver Baustein liefert dieser Fonds ein Investment, welches nicht nur die flexible Aufteilung zwischen Aktien und Anleihen vornimmt, sondern auch für eine Minimierung der Schwankungen sorgt. Anleger haben daher mit diesem Fonds sowohl eine risikominimierende als auch eine flexible Strategie.

Unsere Meinung zum Fonds

Bei diesem Fonds gefällt uns insbesondere der strenge Value-Ansatz, der auf vier Ertragsquellen basiert, sowie die strikte Risikominimierung.

Hervorzuheben ist auch die Tatsache, dass im Anleihenbereich eine aktive Durationssteuerung vorgenommen wird. Im defensiven Bereich kann der Fonds durch seinen Ansatz und aktives Management einen Mehrwert generieren.

Wir sind von diesem Fonds als Basisinvestment überzeugt und sprechen dem Fondsmanagement unser Vertrauen aus.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 5 Jahre	●	●

Risikoseite:

Volatilität	●	●
Maximaler Verlust	●	●

Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	
DAX:	0,9	0,8	0,8	Korr. < 0,3
S&P500:	0,9	0,7	0,6	Korr. 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,9	0,7	0,8	Korr. > 0,7
REXP:	-0,3	0,0	0,1	

Aberdeen Standard Diversified Income Fund A

ISIN:	LU1124235240	Vergleichsgruppe:	Mischfonds USD ausgewogen		
AuM (Mio. EUR):	194,58	Asset Manager:	Aberdeen Asset Management	Auflage:	01.06.2015
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA	Analyse zum:	30.06.2019

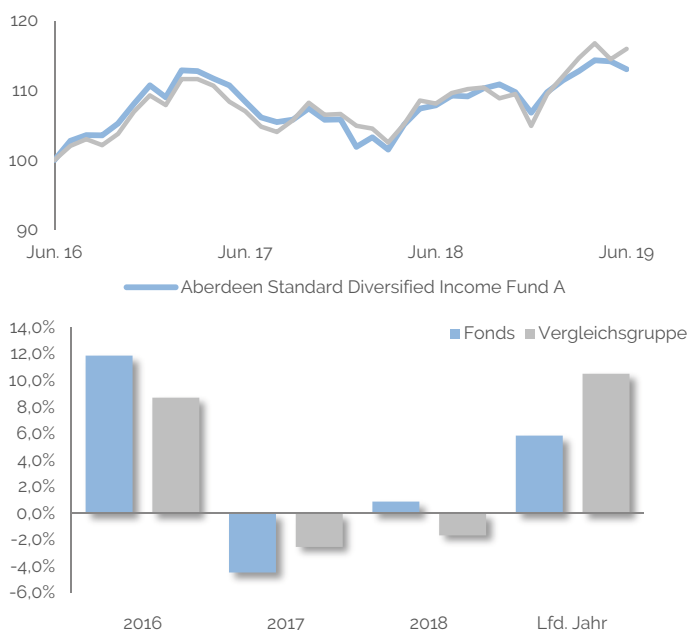
Kurzportrait

Der Diversifikator. Der Aberdeen Diversified Income Fund legt in verschiedene Anlageklassen an (Mischfonds). Dabei werden nicht nur die herkömmlichen Anlageklassen genutzt, sondern auch börsennotierte alternative Anlagen, um die geringe Korrelation auszunutzen.

Anlageziele

Dem Fonds liegt eine interessante Philosophie zugrunde: Durch sinnvolle Diversifikation unterschiedlicher Anlageklassen sollen die Renditeschwankungen minimiert werden. Dazu setzt das Fondsmanagement nicht nur auf klassische Anlageklassen, da diese häufig in Baissephasen nicht die gewünschten Effekte bringen. Es selektiert auch börsennotierte alternative Anlagen. Diese zeigen häufig eine niedrige, aber stabile Korrelation.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentwicklung Fonds	4,8%	13,0%	
Vergleichsgruppe	7,3%	16,0%	
Volatilität Fonds	5,1%	6,2%	
Vergleichsgruppe	8,5%	7,4%	
Max. Verlust Fonds	-3,7%	-10,1%	
Vergleichsgruppe	-5,4%	-9,3%	
Sharpe Ratio Fonds	-0,48	-0,47	
Vergleichsgruppe	0,30	0,66	

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Diversifikation ist das A & O einer Anlage. Diese sinnvoll und gewinnbringend umzusetzen, ist jedoch kein leichtes Unterfangen. Ein Grund liegt beispielsweise darin, dass in Baissephasen Korrelationen häufig ansteigen und Diversifikationseffekte verpuffen. Das Management des Fonds setzt genau hier an, indem es solche Anlageklassen kombiniert, die tatsächlich zu einer sinnvollen Diversifikation führen.

Unsere Meinung zum Fonds

Wir halten den Ansatz des Fonds für sehr sinnvoll. Alle Optionen für eine echte Diversifikation auszunutzen, ist gerade im heutigen Marktumfeld eine vielversprechende Strategie. Um das Renditepotenzial zu heben und das Portfoliorisiko zu senken, setzt das Fondsmanagement daher folgerichtig auch Anlageklassen wie z. B. Private Equity, Infrastruktur oder Leasing ein.

Wir glauben fest an den Anlageerfolg des Fonds und sprechen eine Empfehlung aus.

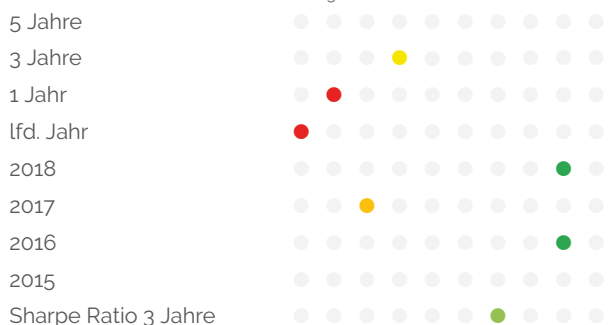
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 Jahr	3 J.	5 J.	
DAX:	0,5	0,4		Korr. <0,3
S&P500:	0,5	0,2		Korr 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,5	0,4		Korr > 0,7
REXP:	-0,3	0,2		

Amundi Ethik Fonds A

ISIN: AT0000857164

Vergleichsgruppe: EUR Cautious Allocation - Global

AuM (Mio. EUR): 680,33

Asset Manager: Amundi

Auflage: 07.11.1986

Ihre Fondsselektor: Sasa Perovic

Fondsanalyse erstellt durch: INVESTIGA

Analyse zum: 30.06.2019

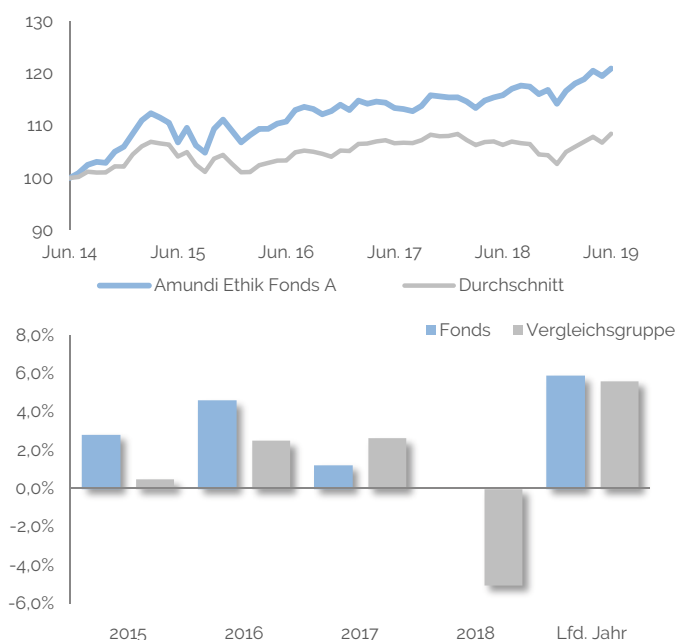
Kurzportrait

Ethisch. Der Fonds investiert in Aktien und Anleihen auf der Grundlage einer fundierten, stringenten ESG-Analyse.

Anlageziele

Durch seinen Multi-Asset-Ansatz mit einer Aktienquote von bis zu 40% wird das Ziel verfolgt, mittel- bis langfristig eine attraktive, aber stabile Rendite zu erzielen. Hinzu kommt die vom Fondsmanagement gelebte Philosophie, nach der ethische bzw. nachhaltige Standards positiven Impact auf den Erfolg eines Unternehmens haben. Entsprechend vereint Amundi in diesem Fonds die klassische Top-Down- und Bottom-Up-Analyse mit einem ausgiebigen ESG-Screening.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	4,4%	9,2%	21,0%
Vergleichsgruppe	2,0%	5,0%	8,5%
Volatilität Fonds	4,4%	3,5%	4,9%
Vergleichsgruppe	4,7%	3,6%	4,2%
Max. Verlust Fonds	-2,9%	-2,9%	-6,7%
Vergleichsgruppe	-4,2%	-6,1%	-7,5%
Sharpe Ratio Fonds	0,55	1,20	2,56
Vergleichsgruppe	-0,40	0,11	-0,40

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Gleich zwei Ansätze werden in diesem Fonds erfolgreich umgesetzt. Erstens agiert das Fondsmanagement aufgrund des Multi-Asset-Ansatzes sehr flexibel. Die Allokation zwischen Aktien und Anleihen erfolgt in Abhängigkeit der Rahmenbedingungen des Marktes. Zweitens kommen Anleger, die hohe ethische Standards erwarten, voll auf ihre Kosten.

Unsere Meinung zum Fonds

Der Fonds beweist eindrucksvoll, dass die beiden Denkschulen Nachhaltigkeit und stringente Fundamentalanalyse innerhalb eines Investmentprozesses miteinander kombinierbar sind und zu sehr guten Ergebnissen führen. Wie für das Haus Amundi typisch, wird der Unternehmensbewertung ein sehr hoher Stellenwert zugeschrieben. Das Fondsmanagement beeindruckt durch seine Fähigkeit, hier einen ESG-Screeningprozess erfolgreich aufzuspannen.

Ethisch und nachhaltig: Wir empfehlen diesen Fonds als Basisinvestment für Ihr Portfolio.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance




[illegible]

Risikoseite:

Volatilität 

Maximaler Verlust 

Korrelation des Fonds zum...

	1. J.	3. J.	5. J.		
DAX:	0,9	0,7	0,8	Korr. < 0,3	
S&P500:	1,0	0,8	0,7	Korr 0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	0,8	0,7	0,8	Korr > 0,7	
REXP:	-0,3	0,2	0,2		

Amundi Funds Emerging Markets EUR C

ISIN:	LU1882449801	Vergleichsgruppe:	Anleihen Schwellenländer	Auflage:	18.12.2000
AuM (Mio. EUR):	7590,62	Asset Manager:	Amundi	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

Kurzportrait

Schwellenländer Anleihen. Der Fonds investiert in Anleihen von Schwellenländern.

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Aktuell können klassische Anleihen aus Industrienationen kaum Renditen erwirtschaften. Dieser Fonds bietet Ihnen die Möglichkeit, die Renditevorteile von Anleihen aus Schwellenländern auszunutzen. Im aktuellen Marktumfeld gibt es in diesem Bereich noch attraktive Möglichkeiten.

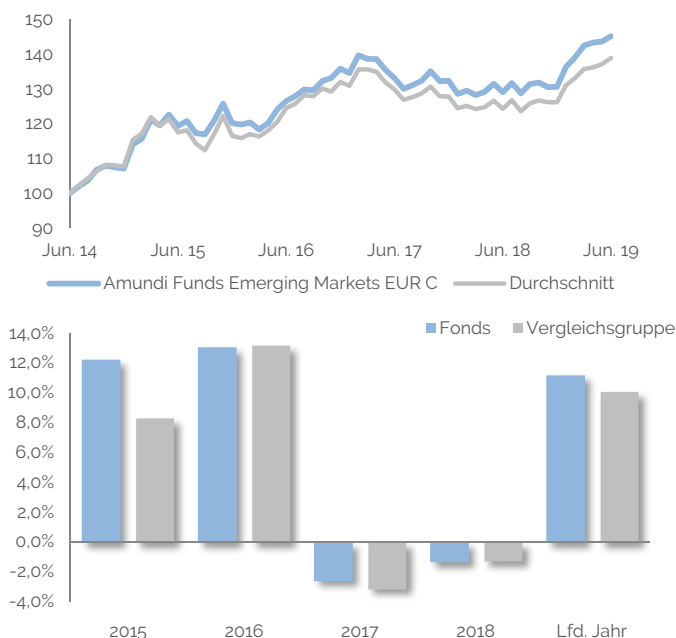
Anlageziele

Mit seinem Fokus auf Schwellenländer hat der Fonds das Ziel, die Chancen dieser Märkte im Anleihenbereich auszunutzen, um mittel- bis langfristig eine attraktive Rendite zu erzielen. Dazu streut das Fondsmanagement das Fondsvermögen global und auf verschiedene Währungen.

Unsere Meinung zum Fonds

Aktuell sind die Spreads für Schwellenländeranleihen attraktiv, so dass diese Anlagekategorie im aktuellen Marktumfeld ein sinnvoller Baustein im Rahmen einer Depotoptimierung ist. Amundi setzt bei der Selektion sehr strenge Kriterien ein, um etwaige Ausfallrisiken zu minimieren.

Wertentwicklung



Wir empfehlen Ihnen diesen Fonds als Beimischung für Ihr Portfolio.

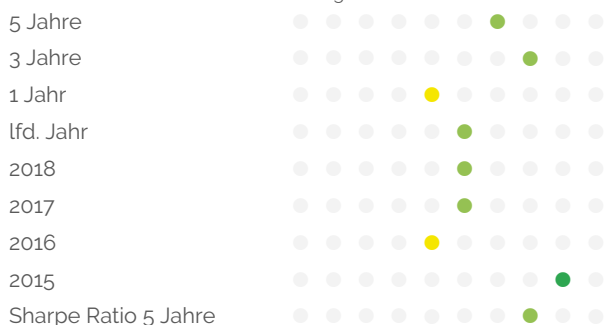
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	Korr.	
DAX:	0,5	0,4	0,5	<0,3	Green
S&P500:	0,4	0,1	0,1	0,31 bis 0,7	Yellow
E.-STOXX:	0,6	0,4	0,5	>0,7	Red
REXP:	-0,2	0,3	0,3		

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	12,4%	14,7%	45,2%
Vergleichsgruppe	11,7%	11,5%	38,9%
Volatilität Fonds	6,0%	6,1%	7,3%
Vergleichsgruppe	6,1%	6,4%	8,0%
Max. Verlust Fonds	-2,2%	-8,2%	-8,2%
Vergleichsgruppe	-2,6%	-10,3%	-10,6%
Sharpe Ratio Fonds	0,12	0,53	0,85
Vergleichsgruppe	0,88	0,52	0,33

BRW Balanced Return Plus V

ISIN:	DE000A1110J4	Vergleichsgruppe:	EUR Moderate Allocation - Global	
AuM (Mio. EUR):	82,24	Asset Manager:	Universal-Investment	Auflage: 01.07.2014
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA	Analyse zum: 30.06.2019

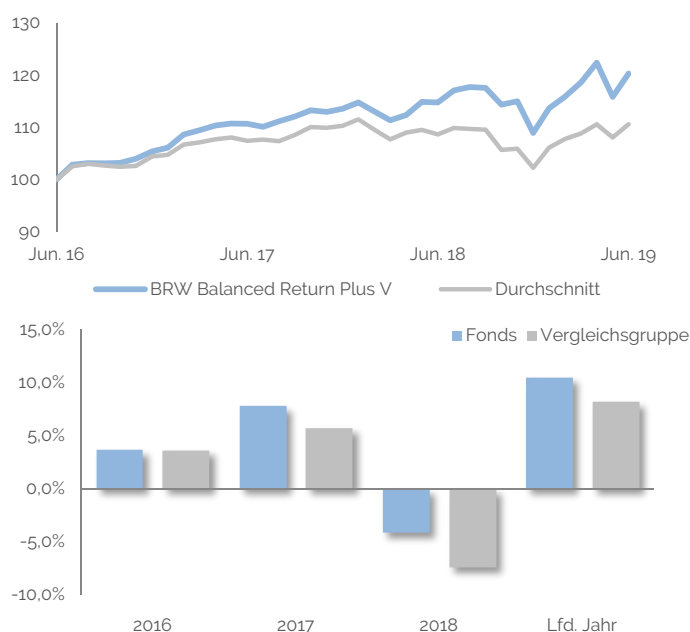
Kurzportrait

Der BRW Balanced Return bietet Anlegern eine flexible und ausgewogene Anlagestrategie. Im Gegensatz zu vielen anderen Mischfonds ist seine Strategie sowohl auf die Erzielung von Rendite fokussiert als auch auf die Vermeidung von Drawdowns.

Anlageziele

Die Marschrichtung des Fondsmanagements um Bastian Bosse ist klar: Mittel- bis langfristig sollen Anleger eine attraktive Rendite bekommen bei gleichzeitiger Vermeidung von übermäßigen Risiken. Erzielt werden soll das durch die flexible Steuerung der Aktienquote anhand der eigenen "Drei-Säulen-Strategie".

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentwicklung Fonds	4,8%	20,3%	
Vergleichsgruppe	1,8%	10,6%	
Volatilität Fonds	11,4%	7,0%	
Vergleichsgruppe	8,3%	5,9%	
Max. Verlust Fonds	-7,5%	-7,5%	
Vergleichsgruppe	-7,3%	-9,1%	
Sharpe Ratio Fonds	0,27	1,38	
Vergleichsgruppe	-0,29	0,29	

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Rendite ist die eine Sache, Risikomanagement die andere. Wer heute langfristig erfolgreich sein will, braucht folgendes: Eine dynamische Steuerung der Aktienquote und ein aktives, zielführendes Risikomanagement. Beides kann das Fondsmanagement vorweisen und übernimmt somit die strategisch wichtigsten Aufgaben für den Anleger.

Unsere Meinung zum Fonds

Der BRW Balanced Return verfolgt ein aktives Konzept zur Steuerung der Risiken. Dazu wird ein aktives Zyklusmanagement eingesetzt, womit die Aktienquote gesteuert wird. Gerade im schwierigen Jahr 2018 konnte der Fonds sein Können unter Beweis stellen. Im Rahmen Ihrer Portfoliooptimierung kann der Fonds daher einen deutlichen Mehrwert liefern!

Unsere Meinung: Tragende Säule für Ihr Portfolio.

INVESTIGA Risiko/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	
3 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	●
1 Jahr	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
lfd. Jahr	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
2018	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
2017	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
2016	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
2015	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
Sharpe Ratio 3 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ●

Risikoseite:

Volatilität 

Maximaler Verlust 

Korrelation des Fonds zum...

	1 Jahr	3 J.	5 J.	
DAX:	0,9	0,8		Korr. < 0,3
S&P500:	1,0	0,9		Korr. 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,9	0,7		Korr. > 0,7
REXP:	-0,4	-0,1		

Jupiter Flexible Income L EUR Acc

ISIN:	LU1846714258	Vergleichsgruppe:	EUR Moderate Allocation - Global	
AuM (Mio. EUR):	86,52	Asset Manager:	Jupiter	Auflage: 19.09.2018
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA	Analyse zum: 30.06.2019

Kurzportrait

Regelmäßige Erträge. Der Flexible Income Fund ist ein aktiv gemanagter Mischfonds. Die Strategie zielt auf die Generierung regelmäßiger Erträge ab.

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Wer regelmäßige Einnahmen generieren möchte, hat im aktuellen Niedrigzinsumfeld mit Anleihen kaum Chancen. Auch reine Dividendentitel sind nicht immer zielführend. Der Jupiter Flexible Income setzt genau hier an, indem er mit seiner Strategie für die gewünschten regelmäßigen Erträge sorgt.

Anlageziele

Ziel des Fonds ist es, regelmäßige Erträge zu erwirtschaften und langfristig (innerhalb von drei bis fünf Jahren) ein Kapitalwachstum zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, setzt Fondsmanager Talib Sheikh auf eine dynamische Strategie über verschiedene Anlageklassen. Der Investmentprozess sieht den Einsatz ertragsorientierter Anlagen in Kombination mit wachstumsorientierten Anlagen vor. Die Zusammensetzung des Portfolios wird durch ein aktives Overlay gesteuert.

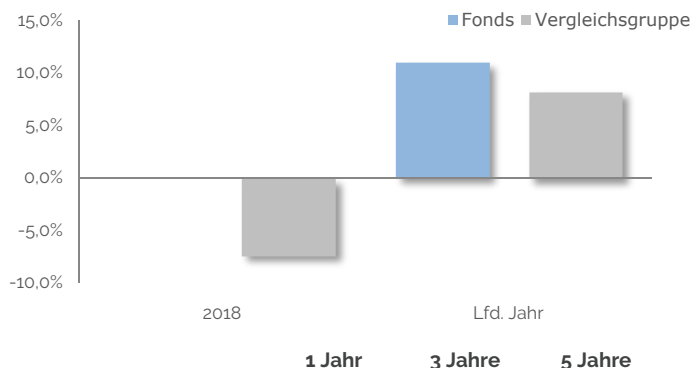
Unsere Meinung zum Fonds

Wir sehen in diesem Fonds eine sinnvolle Anlagestrategie. Uns überzeugt sowohl der Ansatz als auch die Umsetzung durch den Fondsmanager Talib Sheikh. Positiv fällt auf, dass einerseits eine dezidierte, aktive Titelselektion erfolgt. Andererseits fließt auch die makroökonomische Überzeugung in die Allokation ein. Das stellt eine dynamische Steuerung des Portfolios sicher. Ebenso überzeugt uns das disziplinierte Risikomanagement.

Aufgrund seiner Erfahrung und der erwiesenen Expertise sprechen wir Fondsmanager Talib Sheikh unser vollstes Vertrauen aus.

Wertentwicklung

-Aufgrund des jungen Alters kann kein Chart angezeigt werden.-



Wertentwicklung Fonds
Vergleichsgruppe

Volatilität Fonds
Vergleichsgruppe

Max. Verlust Fonds
Vergleichsgruppe

Sharpe Ratio Fonds
Vergleichsgruppe

INVESTIGA Risiko/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance	niedrig	hoch
5 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	
3 Jahre	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	
1 Jahr	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	
lfd. Jahr	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	● ●
2018	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	
2017	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	
2016	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	
2015	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	
Sharpe Ratio	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●	

Risikoseite:

Volatilität	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
Maximaler Verlust	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●

Korrelation des Fonds zum...

	1 Jahr	3 J.	5 J.
DAX:			Korr. < 0,3
S&P500:			Korr. 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:			Korr. > 0,7
REXP:			

MainFirst Contrarian Opportunities E EUR

ISIN:	LU1501516949	Vergleichsgruppe:	Alternatives - Systematic Futures	
AuM (Mio. EUR):	94,20	Asset Manager:	MainFirst	Auflage: 26.01.2018
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA	Analyse zum: 30.06.2019

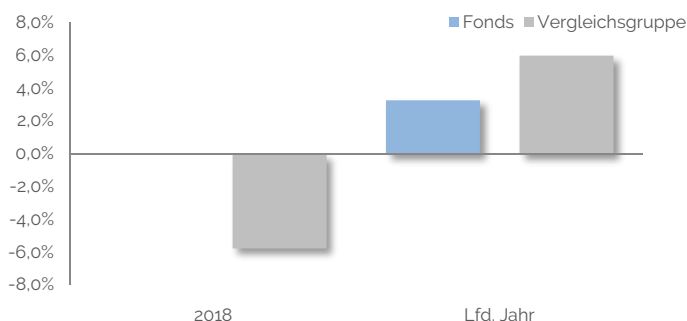
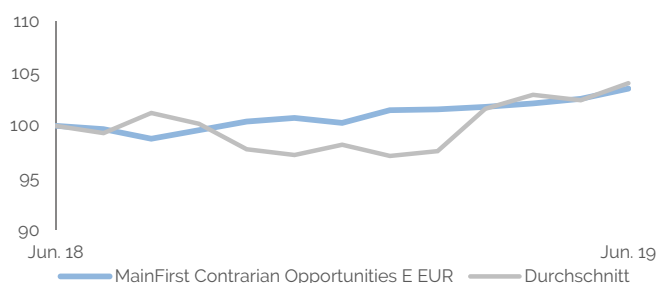
Kurzportrait

Der Contrarian Opportunities ist ein aktiv gemanagter Fonds. Im Gegensatz zu klassischen Anlageprodukten verfolgt der Fonds einen konträren Ansatz. Damit soll eine vom Markt unabhängige Rendite erzielt werden.

Anlageziele

Das Ziel des Fonds besteht darin, über einen mehrjährigen Zyklus eine vom Markt grundsätzlich unabhängige Rendite zu erzielen. Dazu analysiert das Fondsmanagement, welche Anlageklassen bzw. Märkte eine konträre Wertentwicklung zum Markt zeigen können und erstellt daraus die optimale Allokation.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentwicklung Fonds	3,6%		
Vergleichsgruppe	4,1%		
Volatilität Fonds	2,2%		
Vergleichsgruppe	9,6%		
Max. Verlust Fonds	-1,2%		
Vergleichsgruppe	-7,1%		
Sharpe Ratio Fonds	-0,24		
Vergleichsgruppe	-0,16		

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Märkte unterliegen starken Schwankungen. Abhilfe schafft hier eine sinnvolle Diversifikation der Risiken. Das Problem dabei ist, dass gerade in Abwärtsphasen Korrelationen zunehmen und eine klassische Risikostreuung keinen Mehrwert liefert. Genau hier setzt der Fonds an. Mit seiner Strategie liefert er eine marktunabhängige, aber attraktive Rendite, die das Portfolio stabilisiert

Unsere Meinung zum Fonds

Konträr zum Markt. Björn Esser als verantwortlicher Fondsmanager bringt eine langjährige Erfahrung mit. Aus unserer Sicht ist das Konzept dieses Fonds sehr erfolgversprechend. Der Ansatz, Märkte so zu analysieren, dass die gewonnenen Erkenntnisse in marktneutrale Rendite transformiert werden können, ist mehr als interessant.

Wir sprechen Herrn Esser und seinem Team unser Vertrauen aus und empfehlen Ihnen diesen Fonds als unkorrelierten Baustein.

INVESTIGA Risiko/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

The Performance chart displays the Sharpe Ratio 1 Jahr for different time periods. The x-axis ranges from 'niedrig' (low) to 'hoch' (high). The y-axis lists the periods: 5 Jahre, 3 Jahre, 1 Jahr, lfd. Jahr, 2018, 2017, 2016, 2015, and Sharpe Ratio 1 Jahr.

Period	Sharpe Ratio 1 Jahr (approximate position)
5 Jahre	Very Low
3 Jahre	Low
1 Jahr	Medium-Low
lfd. Jahr	Medium
2018	Medium-High
2017	High
2016	High
2015	High
Sharpe Ratio 1 Jahr	Very High

Risikoseite:[illegible]

Korrelation des Fonds zum...

	1 Jahr	3 J.	5 J.	
DAX:	0,3			Korr. < 0,3
S&P500:	0,2			Korr. 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,3			Korr. > 0,7
REXP:	0,0			

Plenum CAT Bond Fund R USD

ISIN: LI0115208568 Vergleichsgruppe: Anleihen Sonstige
 AuM (Mio. EUR): 368,50 Asset Manager: CAIAC
 Ihre Fondsselektor: Sasa Perovic Fondsanalyse erstellt durch: INVESTIGA

Auflage: 06.09.2010
 Analyse zum: 30.06.2019

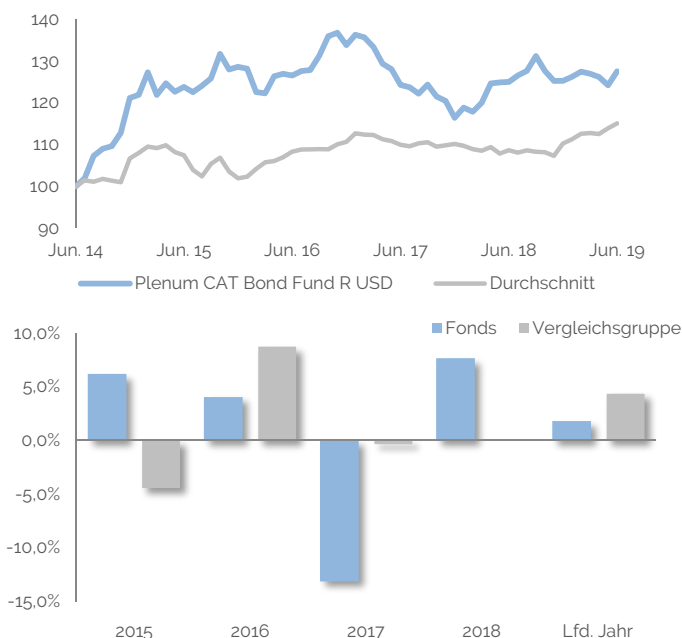
Kurzportrait

Dieser Fonds bildet sogenannte Katastrophenbonds ab. Das diversifizierte Portfolio besteht aus Wertpapieren und Wertrechten, die mit einem Versicherungsereignis verbunden sind (Insurance Linked Securities).

Anlageziele

Da Katastrophenanleihen Versicherungsrisiken übernehmen, z. B. bei Naturkatastrophen, haben sie grundsätzlich eine geringere Korrelation zum Markt als klassische Anleihen. Das führt dazu, dass bis zu einem gewissen Grad eine Marktneutralität bei den Renditen erzielt werden kann. Die Übernahme dieser Risiken kann zu attraktiven Renditen führen. Um diese zu realisieren, investiert der Fonds in ein diversifiziertes Portfolio aus "Insurance Linked Securities".

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	2,0%	0,8%	27,6%
Vergleichsgruppe	5,9%	6,3%	15,1%
Volatilität Fonds	5,9%	6,6%	8,2%
Vergleichsgruppe	6,4%	6,2%	7,7%
Max. Verlust Fonds	-5,3%	-14,9%	-14,9%
Vergleichsgruppe	-3,7%	-9,9%	-13,2%
Sharpe Ratio Fonds	-0,66	-0,83	1,53
Vergleichsgruppe	-0,04	0,18	-0,06

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Der stark steigende Markt für Katastrophenanleihen bietet Anlegern nicht nur die Chance auf eine attraktive Rendite. Diese kann auch eine niedrige Korrelation zu den klassischen Marktsegmenten aufweisen. Das ermöglicht Anlegern eine Verbesserung des Risiko-/Ertragsprofils in ihrem Portfolio.

Unsere Meinung zum Fonds

Das spezielle Thema des Fonds bietet Anlegern die Möglichkeit, jenseits von klassischen Anleihebereichen nach interessanten Renditeopportunitäten zu schürfen. Es ist davon auszugehen, dass dieses Anleihensegment in Zukunft stark an Bedeutung gewinnen wird. Dieser Anleihetyp erhöht das Diversifikationspotenzial eines Portfolios.

Mit diesem Fonds haben Sie die Möglichkeit, alternative Renditequellen im Anleihenbereich anzuzapfen.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

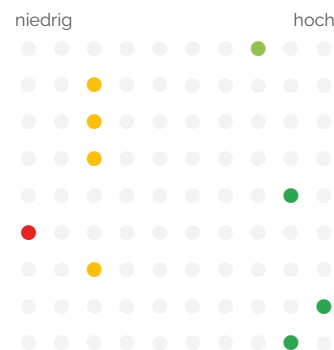
Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

5 Jahre
 3 Jahre
 1 Jahr
 lfd. Jahr
 2018
 2017
 2016
 2015
 Sharpe Ratio 5 Jahre



Risikoseite:

Volatilität
 Maximaler Verlust



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.		
DAX:	0,5	0,3	0,2	Korr. < 0,3	
S&P500:	0,5	0,2	0,2	Korr. 0,31 bis 0,7	
E-STOXX:	0,6	0,3	0,2	Korr. > 0,7	
REXP:	-0,6	-0,3	-0,1		

Rouvier Valeurs D

ISIN:	LU1100076634	Vergleichsgruppe:	Mischfonds EUR flexibel	Auflage:	24.02.2015
AuM (Mio. EUR):	570,36	Asset Manager:	Rouvier Associés	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

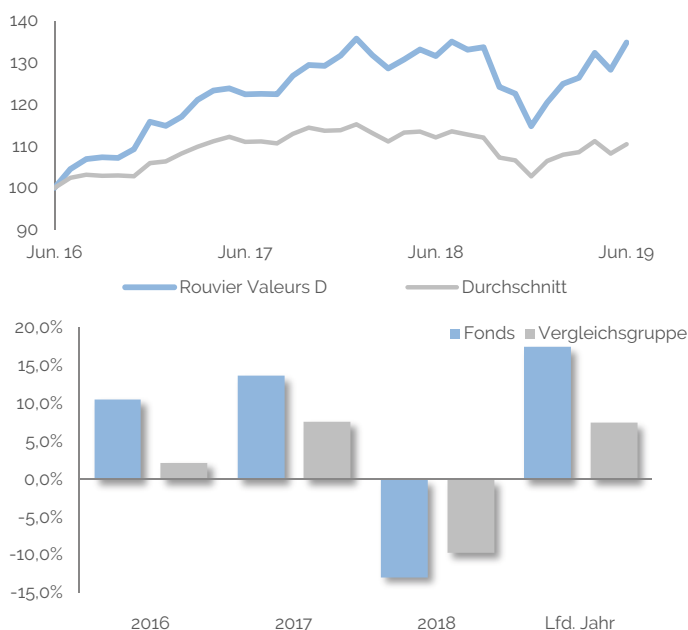
Kurzportrait

Global und flexibel: Dieser Fonds investiert flexibel in Aktien und Anleihen mit globaler Ausrichtung. Das Fondsmanagement agiert flexibel, so dass die Allokation in Abhängigkeit der Markteinschätzung gesteuert wird. Der Fokus liegt auf werthaltigen Unternehmen mit hohem Wachstumspotenzial.

Anlageziele

Das Anlageziel dieses aktiv gemanagten Fonds besteht darin, auf eine mehrjährige Sicht (mindestens fünf Jahre) eine attraktive nominale Rendite zu erzielen. Dazu wird das Aufwertungspotenzial ausgewählter Unternehmen genutzt.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentwicklung Fonds	2,5%	34,8%	
Vergleichsgruppe	-1,5%	10,4%	
Volatilität Fonds	14,7%	10,3%	
Vergleichsgruppe	9,7%	7,4%	
Max. Verlust Fonds	-15,0%	-15,4%	
Vergleichsgruppe	-10,1%	-11,9%	
Sharpe Ratio Fonds	0,27	2,36	
Vergleichsgruppe	-0,55	0,27	

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Anleger profitieren hier doppelt. Erstens bekommen sie eine flexible Anlagestrategie mit globaler Ausrichtung. Zweitens führt dieser Fonds sowohl die Selektion als auch die Allokation äußerst erfolgreich durch. Das ermöglicht langfristig die Generierung von Alpha und die Verbesserung des Risiko-/Ertragsprofils eines Portfolios.

Unsere Meinung zum Fonds

Wir schreiben diesem Fonds auch für die Zukunft ein hohes Erfolgspotenzial zu und empfehlen Ihnen dieses Produkt als Kernbaustein.

Dank seines stringenten Ansatzes (Stock-Picking mit Fokus auf Werthaltigkeit) ist der Fonds schon seit Jahren äußerst erfolgreich. Wir sind vom Ansatz wie auch von der Umsetzung sehr überzeugt. Dazu tragen auch der stark gelebte Teamansatz sowie das Risikomanagement bei.

Unsere Meinung: Basisinvestment für Ihr Portfolio!

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 3 Jahre	●	●

Risikoseite:

Volatilität	●	●
Maximaler Verlust	●	●

Korrelation des Fonds zum...

	1 Jahr	3 J.	5 J.	
DAX:	1,0	0,9		Korr. < 0,3
S&P500:	0,9	0,8		Korr 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	1,0	0,9		Korr > 0,7
REXP:	-0,5	-0,2		

Wachstum Global I A

ISIN:	DE000A0NJGU7	Vergleichsgruppe:	EUR Flexible Allocation - Global	Auflage:	24.11.2008
AuM (Mio. EUR):	82,17	Asset Manager:	BNY Mellon	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

Kurzportrait

Der PROAKTIVA Wachstum Global ist ein vermögensverwaltender Fonds mit eher zyklischen, breit diversifizierten Anlagen.

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Flexibles Investment. Der Fonds setzt auf eine flexible Strategie, um regelmäßige Renditen zu generieren. Anlegern bringt das ein gutes Stück Sicherheit bei gleichzeitiger Wahrung der Chancen auf Rendite.

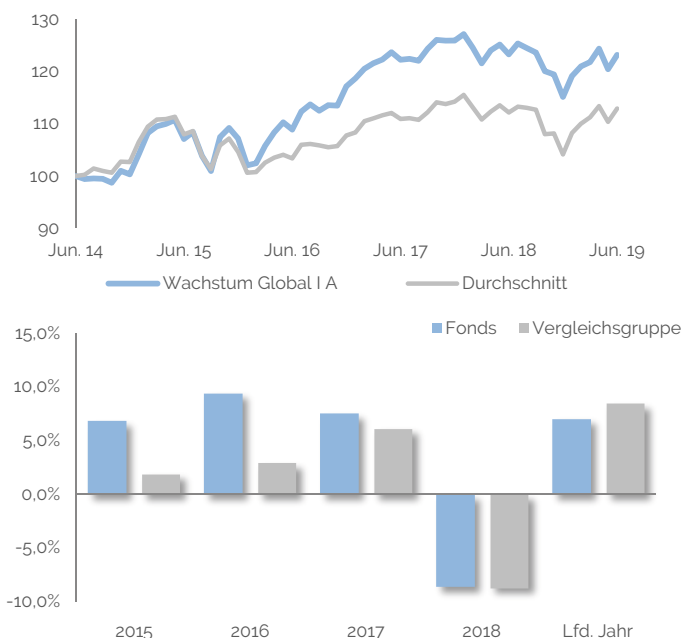
Anlageziele

Der Fonds strebt mittel- bis langfristig im Durchschnitt eine mittlere einstellige Rendite an. Dazu wird die Aktienquote flexibel gesteuert. Sie beträgt mindestens 25% und in "normalen" Zeiten liegt diese bei 50%. Der Fokus liegt auf internationalen kleineren Unternehmen. Auf der Anleienseite werden vor allem Corporates, Wandel- aber auch Nachranganleihen eingesetzt.

Unsere Meinung zum Fonds

Der auf Stock-Picking spezialisierte Fonds geht mit seinem Ansatz einen neuen interessanten Weg, indem er sich nicht nur auf kleinere Unternehmen fokussiert, sondern insbesondere Abfindungs- und Übernahmekandidaten im Visier hat. Dies und der Multi-Asset-Ansatz machen den Fonds interessant für Anleger, die die Chancen der Aktienmärkte optimal nutzen, aber auch die Risiken gemanagt haben möchten.

Wertentwicklung



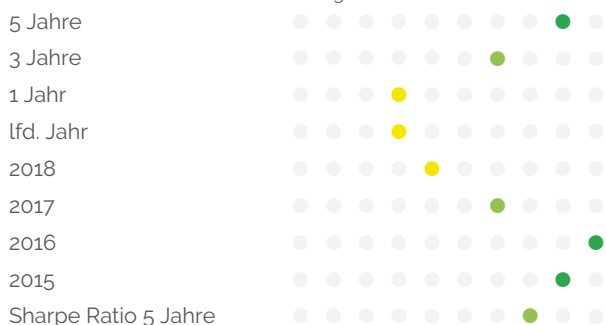
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.		
DAX:	0,9	0,9	0,9	Korr. <0,3	
S&P500:	1,0	0,8	0,8	Korr. 0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	0,9	0,9	0,9	Korr. > 0,7	
REXP:	-0,4	-0,2	-0,2		

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	-0,1%	13,1%	23,2%
Vergleichsgruppe	0,7%	9,2%	12,9%
Volatilität Fonds	8,1%	6,2%	7,5%
Vergleichsgruppe	9,6%	7,0%	8,0%
Max. Verlust Fonds	-8,2%	-9,5%	-9,5%
Vergleichsgruppe	-8,7%	-10,8%	-13,7%
Sharpe Ratio Fonds	-0,09	0,63	1,37
Vergleichsgruppe	-0,37	0,23	-0,24

AB Low Volatility Eq A USD Acc

ISIN:	LU0861579265	Vergleichsgruppe:	Aktien weltweit Standardwerte Blend	
AuM (Mio. EUR):	2496,14	Asset Manager:	AllianceBernstein	Auflage: 11.12.2012
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA	Analyse zum: 30.06.2019

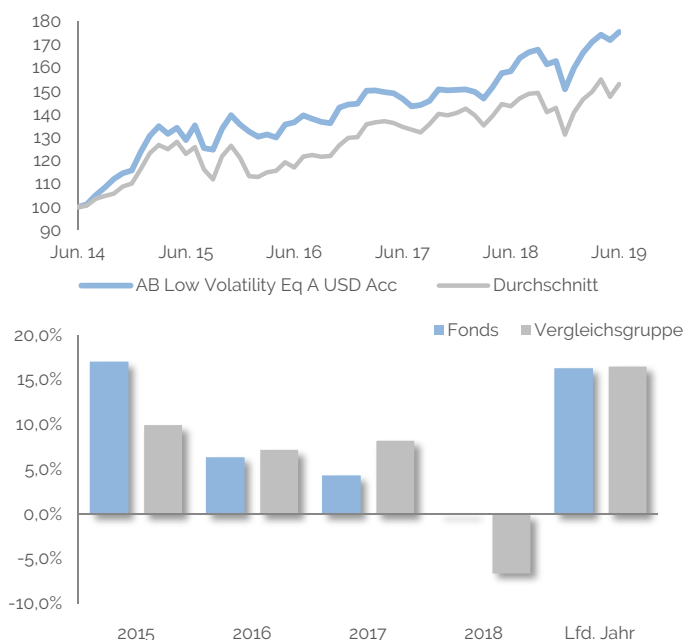
Kurzportrait

Fokus auf Risikominimierung. Der Fonds investiert in ein globales Aktienportfolio. Die Besonderheit: Seine Strategie zielt darauf ab, die Volatilität dieses Aktieninvestments im Vergleich zu anderen Aktienfonds zu minimieren.

Anlageziele

Mit seinem Low-Volatility-Ansatz versucht das Fondsmanagement, langfristig eine Aktienrendite zu erzielen, die durch geringere Kursschwankungen gekennzeichnet ist. Erreicht wird das Ziel durch die Selektion von stabilen Unternehmen, die sich gerade in schwankungsstarken Marktphasen durch eine geringere Volatilität auszeichnen.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	10,7%	28,5%	75,5%
<i>Vergleichsgruppe</i>	6,6%	30,7%	53,0%
Volatilität Fonds	12,6%	9,0%	10,5%
<i>Vergleichsgruppe</i>	16,1%	11,2%	12,5%
Max. Verlust Fonds	-10,1%	-10,1%	-10,1%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-12,3%	-12,6%	-14,4%
Sharpe Ratio Fonds	0,32	-0,23	2,14
<i>Vergleichsgruppe</i>	0,17	0,73	0,35

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Im Vergleich zu einem klassischen Aktieninvestment verspricht dieser Fonds eine geringere Volatilität. Damit können Anleger langfristig, also über verschiedene Konjunkturzyklen, eine typische Aktienmarktrendite erzielen und dabei die Schwankungen reduzieren.

Unsere Meinung zum Fonds

Üblicherweise geht die Reduzierung der Schwankungen mit einer Reduzierung der Renditen einher. Dieser Fonds kombiniert jedoch beide Ziele. Eine Quadratur des Kreises? Nein! Denn das Geheimnis liegt in der Titelselektion, die darauf abzielt, besonders wertstabile Unternehmen zu identifizieren. Der Effekt: In volatilen Marktphasen spielt der Fonds seine volle Stärke aus und sorgt somit für eine Begrenzung des Downside-Risikos.

Unsere Empfehlung: Kerninvestment für Ihr Portfolio.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe




Ertragsseite:

Performance	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 5 Jahre	●	●

Risikoseite:

Volatilität	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●
Maximaler Verlust	● ● ● ● ● ● ● ● ● ●

Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.		
DAX:	0,8	0,6	0,7	Korr. < 0,3	
S&P500:	0,9	0,8	0,7	Korr 0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	0,8	0,6	0,7	Korr > 0,7	
REXP:	-0,3	0,1	0,2		

Allianz Thematica A EUR

ISIN:	LU1479563717	Vergleichsgruppe:	Aktien weltweit Standardwerte Blend	Auflage:	08.12.2016
AuM (Mio. EUR):	200,69	Asset Manager:	Allianz Global Investors	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

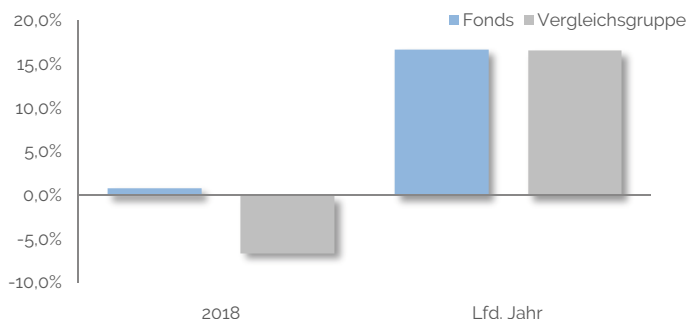
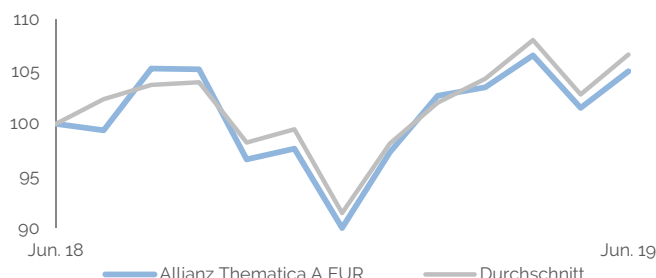
Kurzportrait

Internationaler Megatrendfonds. Der Allianz Thematica ist ein Themenfonds, der in seiner Anlagestrategie auf sogenannte Megatrends setzt. Das sind Themen, die das Potenzial haben, langfristig die Märkte zu beherrschen und damit ein Alpha zum Marktdurchschnitt generieren können.

Anlageziele

Das Ziel: Auf lange Sicht soll der Anleger von der überdurchschnittlichen Entwicklung der Megatrends profitieren. Dabei geht das Fondsmanagement sehr selektiv vor. Nicht jeder potenzielle Megatrend ist tatsächlich auch vielversprechend. Dazu fokussiert sich der Fonds auf die fünf bis sieben aussichtsreichsten Themen, die kontinuierlich hinsichtlich ihres langfristigen Performancepotenzials gemonitort werden. Die Selektion der Einzeltitel erfolgt nach dem für das Haus AGI typischen Fundamentalansatz.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentwicklung Fonds	5,0%		
Vergleichsgruppe	6,6%		
Volatilität Fonds	18,1%		
Vergleichsgruppe	16,1%		
Max. Verlust Fonds	-14,5%		
Vergleichsgruppe	-12,3%		
Sharpe Ratio Fonds	-0,09		
Vergleichsgruppe	0,17		

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Was ist ein Megatrend? Und welches Thema eignet sich hierfür besonders gut? Die Antwort darauf ist nicht so einfach wie es scheint. Der Allianz Thematica gibt hier die richtige Antwort. Anleger profitieren langfristig davon, dass das Fondsmanagement nicht nur die vielversprechendsten Themen identifiziert, sondern auch einen fundierten Selektionsprozess bei der Titelauswahl einsetzt.

Unsere Meinung zum Fonds

Multi-Themen-Lösung. Der Fonds bietet Ihnen als langfristig orientierten Anleger die Vorteile einer flexiblen, aber konzentrierten Multi-Themen-Lösung. Mit 5 bis 10 Themen ist der Fonds fokussiert und gleichzeitig gut diversifiziert. Wir finden den Ansatz des Fonds sehr interessant, zumal auch die Fondsqualität nach unseren Recherchen deutlich im überdurchschnittlichen Bereich angesiedelt ist.

Wir sind überzeugt davon, dass der Fonds langfristig ein hohes Erfolgspotenzial hat und sprechen hier eine deutliche Empfehlung aus.

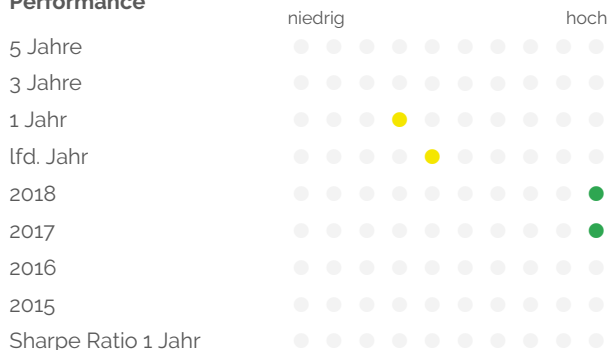
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 Jahr	3 J.	5 J.	
DAX:	0,7			Korr. <0,3
S&P500:	0,9			Korr. 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,7			Korr. > 0,7
REXP:	-0,3			

BERENBERG-1590-Aktien Mittelstand I

ISIN:	DE000A14XN42	Vergleichsgruppe:	Aktien Deutschland Nebenwerte	Auflage:	04.12.2015
AuM (Mio. EUR):	193,32	Asset Manager:	Universal-Investment	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

Kurzportrait

Der Fonds investiert in Aktien von mittelständischen Unternehmen aus dem deutschsprachigen Raum, die eine Marktkapitalisierung von bis zu fünf Milliarden Euro aufweisen.

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Nach Perlen zu tauchen ist ein schwieriges Unterfangen. Das Management dieses Fonds übernimmt diese Aufgabe und ermöglicht Ihnen so, von den Wachstumschancen des deutschen Mittelstandes zu profitieren.

Anlageziele

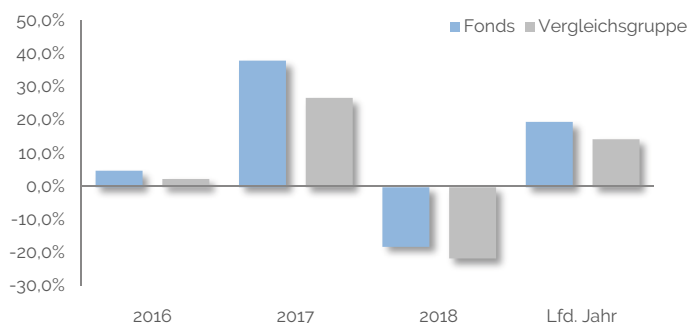
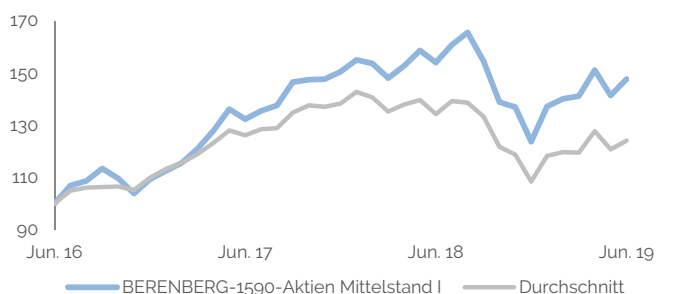
Das Ziel des Fonds ist klar definiert: Durch ein Engagement in kleine Unternehmen mit hohem Wachstumspotenzial und herausragender Stellung im Marktumfeld soll eine Überrendite zum deutschen Aktienmarkt erzielt werden. Dafür unterzieht das Fondsmanagement die Unternehmen des Anlageuniversums einer stringenten Fundamentalanalyse und baut ein konzentriertes Portfolio aus 25 bis 40 Aktien.

Unsere Meinung zum Fonds

Stock-Picking im Mittelstand. Der deutsche Mittelstand ist erwiesenermaßen sehr erfolgreich und stellt ein mehr als interessantes Anlagesegment dar. Hier kann dieser Fonds gleich mehrfach überzeugen. Erstens: Der vom Fondsmanagement eingesetzte und gelebte Selektionsprozess zeigt unserer Meinung nach eine überdurchschnittliche Qualität. Zweitens: Das Risikomanagement kann nachweislich mit den Risiken dieses Segments erfolgreich umgehen.

Unsere Empfehlung: Langfristiger Renditebaustein für Ihr Portfolio.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentwicklung Fonds	-4,1%	47,7%	
Vergleichsgruppe	-7,6%	24,1%	
Volatilität Fonds	23,5%	16,8%	
Vergleichsgruppe	19,7%	13,6%	
Max. Verlust Fonds	-25,3%	-25,3%	
Vergleichsgruppe	-21,8%	-23,4%	
Sharpe Ratio Fonds	0,15	1,41	
Vergleichsgruppe	-0,56	0,43	

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 3 Jahre	●	●

Risikoseite:

Volatilität	●	●
Maximaler Verlust	●	●

Korrelation des Fonds zum...

	1 Jahr	3 J.	5 J.	
DAX:	0.9	0.8		Korr. < 0.3
S&P500:	0.9	0.7		Korr 0.31 bis 0.7
E.-STOXX:	0.8	0.7		Korr > 0.7
REXP:	-0.3	-0.1		

BlackRock Strategic Funds Emerging Markets EUR

ISIN:	LU1321847987	Vergleichsgruppe:	Aktien Schwellenländer	Auflage:	18.11.2015
AuM (Mio. EUR):	726,80	Asset Manager:	BlackRock	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

Kurzportrait

Schwellenländeraktien. Der Fonds investiert in Aktien von Schwellenländern. Das Portfolio wird aktiv zusammengestellt mit verschiedenen Länder und Branchen.

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Emerging Markets sind in einem Portfolio nicht mehr wegzudenken. Sie stellen eine Renditekomponente dar und können langfristig wesentlich zur Verbesserung der Gesamtrendite beitragen. Dieser Fonds ermöglicht es Ihnen, an der Wertentwicklung globaler Emerging Markets teilzunehmen.

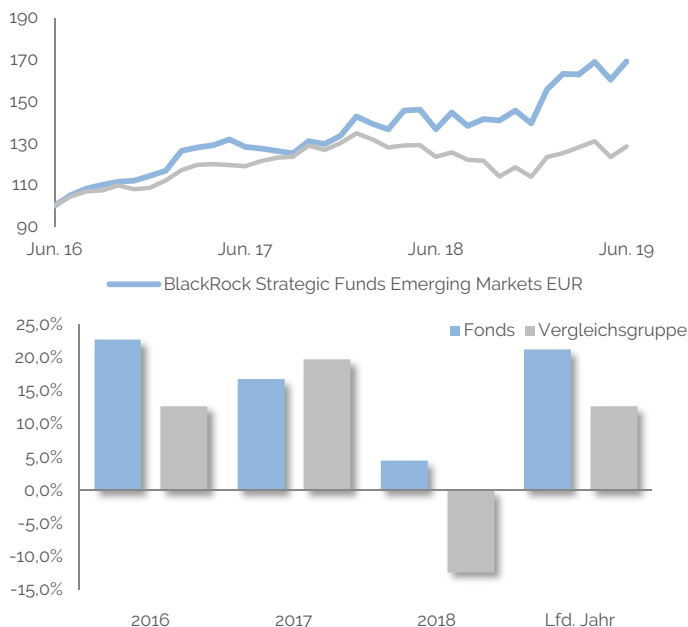
Anlageziele

Der Fonds verfolgt, vereinfacht dargestellt, zwei Ziele. Erstens sollen die Opportunitäten der globalen Emerging Markets genutzt werden. Und zweitens soll durch die aktive Strategie ein Alpha zum Markt bzw. zur reinen Haltestrategie erzielt werden. Die Ziele sollen anhand einer aktiven Strategie erzielt werden: Allokation und Selektion erfolgen nach fundamentalen Bewertungsmethoden.

Unsere Meinung zum Fonds

Mehrertrag durch stringente Selektion. Der Fonds bietet Ihnen die Möglichkeit, von den Chancen der Emerging Markets zu profitieren. Durch aktives Management und einen stringenten Allokationsprozess ist der Fonds in der Lage, Ihnen im Vergleich zum Marktdurchschnitt ein Alpha zu generieren.

Wertentwicklung



Wir empfehlen Ihnen diesen Fonds als Renditebaustein für Ihr Portfolio.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 3 Jahre	●	●

Risikoseite:

Volatilität	●	●
Maximaler Verlust	●	●

Korrelation des Fonds zum...

	1 Jahr	3 J.	5 J.	
DAX:	0,8	0,7		Korr. <0,3
S&P500:	0,8	0,6		Korr 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,8	0,7		Korr > 0,7
REXP:	-0,4	-0,1		

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentwicklung Fonds	23,7%	69,1%	
Vergleichsgruppe	4,0%	28,4%	
Volatilität Fonds	17,2%	13,5%	
Vergleichsgruppe	15,6%	11,5%	
Max. Verlust Fonds	-5,0%	-6,4%	
Vergleichsgruppe	-10,0%	-16,0%	
Sharpe Ratio Fonds	1,14	3,01	
Vergleichsgruppe	0,01	0,57	

ComStage STOXX Europe 600 ETF

ISIN:	LU0378434582	Vergleichsgruppe:	Aktien Europa Standardwerte Blend	Auflage:	03.09.2008
AuM (Mio. EUR):	257,00	Asset Manager:	ComStage	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

Kurzportrait

Europäischer ETF, synthetisch. Dieser Fonds investiert europaweit in Aktien. Dazu bildet er den Stoxx Europe 600 passiv ab.

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Der Stoxx Europe 600 ist ein sehr breiter Aktienindex, der den europäischen Aktienmarkt in seiner vollen Breite widerspiegelt. Für Anleger, die ein breites europäisches Investment suchen, bietet dieser ETF die passende Lösung.

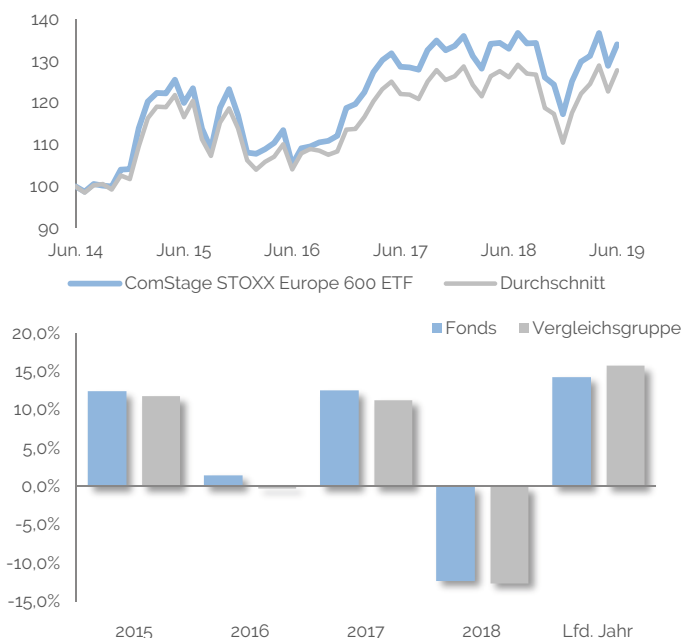
Anlageziele

Als passiv gemanagter Fonds (ETF) wird das Ziel verfolgt, eine möglichst genaue Abbildung des Stoxx Europe 600 zu erzielen.

Unsere Meinung zum Fonds

Dank seiner breiten Aufstellung wird der europäische Aktienmarkt in seiner vollen Breite abgebildet. Als solide Aktienbasis ist dieser Fonds für Ihr Portfolio optimal geeignet.

Wertentwicklung



Dank sehr geringer Kosten und einer breiten Streuung eignet sich dieser ETF als Aktienbasis!

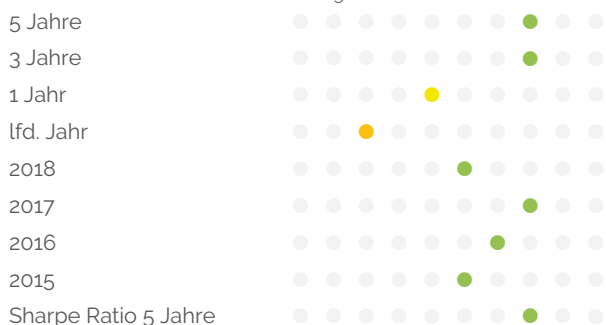
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.		
DAX:	1,0	0,9	0,9	Korr. < 0,3	
S&P500:	0,9	0,8	0,7	Korr. 0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	1,0	0,9	0,9	Korr. > 0,7	
REXP:	-0,5	-0,3	-0,2		

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	0,8%	27,4%	34,0%
Vergleichsgruppe	1,3%	22,8%	27,8%
Volatilität Fonds	15,1%	10,8%	12,2%
Vergleichsgruppe	15,1%	11,0%	12,7%
Max. Verlust Fonds	-16,2%	-16,2%	-16,2%
Vergleichsgruppe	-14,6%	-15,4%	-17,2%
Sharpe Ratio Fonds	-0,04	0,42	0,51
Vergleichsgruppe	-0,15	0,51	0,05

DJE - Gold & Ressourcen PA (EUR)

ISIN:	LU0159550077	Vergleichsgruppe:	Branchen: Edelmetalle	Auflage:	27.01.2003
AuM (Mio. EUR):	88,52	Asset Manager:	DJE Kapital	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

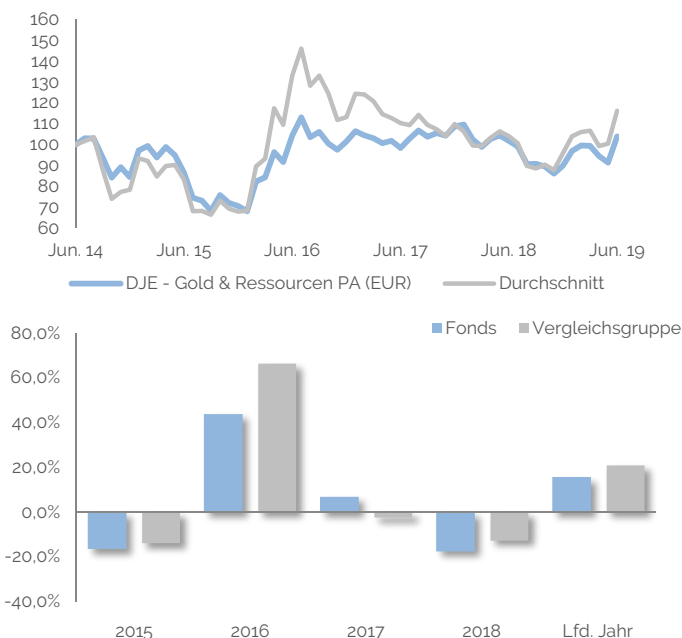
Kurzportrait

Aktiv gemanagter Fonds mit Fokus auf Goldminenaktien. Der DJE - Gold & Ressourcen ist ein thematisch auf Goldminenaktien fokussierter Fonds. Er investiert in Gold- und Edelmetallaktien, diversifizierte Rohstoffkonzerne, Basismetallproduzenten, Chemie- sowie Öl- und Gasproduzenten. Der Anteil an Goldminenaktien beträgt mindestens 30% des Fondsvolumens.

Anlageziele

Der Fonds verfolgt das Ziel, Anlegern die Partizipation an der Wertentwicklung von Goldminenaktien und damit auch indirekt von Gold zu ermöglichen. Durch den für das Haus DJE typischen Einsatz fundamentaler Bewertungsmethoden, soll ein stabiles und signifikantes Alpha zum Markt erzielt werden.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	2,1%	-0,4%	3,9%
Vergleichsgruppe	11,6%	-12,7%	16,2%
Volatilität Fonds	21,0%	16,5%	23,4%
Vergleichsgruppe	26,5%	22,8%	33,2%
Max. Verlust Fonds	-15,4%	-23,8%	-33,9%
Vergleichsgruppe	-17,1%	-42,6%	-44,5%
Sharpe Ratio Fonds	-0,46	0,74	-0,52
Vergleichsgruppe	0,31	-0,14	0,07

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Eine Investition in den Gold- bzw. Rohstoffbereich eröffnet nicht nur interessante Renditemöglichkeiten. Im Rahmen einer Portfoliooptimierung kann auch ein unkorrelierter, risikominimierender Beitrag geliefert werden.

Unsere Meinung zum Fonds

Wir sehen diesen Fonds als eine sehr sinnvolle Ergänzung für Ihr Portfolio an. Er eignet sich sehr gut als Diversifikator und kann dazu beitragen, die Schwankungen Ihres Portfolios zu glätten.

Uns gefällt, dass Anleger hier sowohl an der Wertentwicklung von Gold als auch von Goldminenaktien partizipieren können.

Im aktuellen Marktumfeld sprechen wir daher eine Empfehlung für diesen Fonds aus.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 5 Jahre	●	●

Risikoseite:

Volatilität	●	●
Maximaler Verlust	●	●

Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	
DAX:	0,3	0,3	0,2	Korr. < 0,3
S&P500:	0,2	0,3	0,2	Korr. 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,4	0,3	0,2	Korr. > 0,7
REXP:	0,0	0,1	0,1	

DJE - Mittelstand & Innovation PA (EUR)

ISIN: LU1227570055

Vergleichsgruppe: Aktien Europa Nebenwerte

AuM (Mio. EUR): 93,25

Asset Manager: DJE Kapital

Auflage: 03.08.2015

Ihre Fondsselektor: Sasa Perovic

Fondsanalyse erstellt durch: INVESTIGA

Analyse zum: 30.06.2019

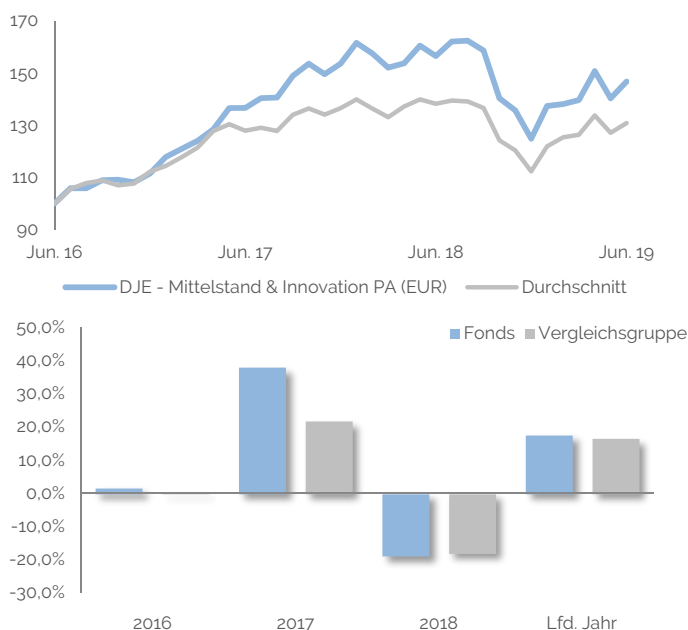
Kurzportrait

Der DJE - Mittelstand und Innovation fokussiert sich auf wachstumsstarke und innovationskräftige Unternehmen der DACH-Region (Deutschland, Österreich, Schweiz). Der Fonds wird aktiv gemanagt.

Anlageziele

Das Ziel ist eindeutig definiert: langfristig eine überdurchschnittliche, aber stabile Rendite zu erzielen. Gewährleistet werden soll das durch den auf die Qualität der Unternehmen fokussierten Ansatz (Bottom-up), der für den Erfolg des Fonds eine tragende Säule darstellt. Mittelständische Unternehmen mit nachhaltigem Wachstum und einer hohen Gewinnstabilität stehen hier im Fokus.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentwicklung Fonds	-6,2%	46,7%	
Vergleichsgruppe	-5,3%	30,8%	
Volatilität Fonds	22,4%	15,5%	
Vergleichsgruppe	18,5%	13,2%	
Max. Verlust Fonds	-23,1%	-23,1%	
Vergleichsgruppe	-20,1%	-21,2%	
Sharpe Ratio Fonds	-0,04	1,03	
Vergleichsgruppe	-0,45	0,57	

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Qualitätsansatz: Da der Fonds einen sehr hohen Qualitätsanspruch an die Titel des Anlageuniversums hat, erhalten Sie hier ein vergleichsweise stabiles und wertorientiertes Investment. Sie partizipieren an den Chancen des deutschsprachigen Mittelstandes, wo viele sogenannte Hidden Champions vertreten sind, aber auch Unternehmen, die in ihrem Bereich klar die Marktführerschaft haben.

Unsere Meinung zum Fonds

Die DACH-Region genießt weltweit ein sehr hohes Ansehen. Dieser Fonds stellt eine hervorragende Möglichkeit dar, von den Vorteilen dieser Region zu profitieren. Wir begründen das mit dem Fondsansatz, nach dem sich das Management auf Value-Aktien fokussiert. Der Research-getriebene Ansatz ist typisch für das Haus DJE. Ein weiterer positiver Aspekt ist, dass Bottom-up- und Top-down-Ansatz miteinander kombiniert werden.

Wir sehen diesen Fonds daher als ideale Beimischung für Ihr Portfolio und empfehlen eine mehrjährige Haltedauer.

INVESTIGA Risiko/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 3 Jahre	●	●

Risikoseite:

[illegible]

Korrelation des Fonds zum...

	1 Jahr	3 J.	5 J.	
DAX:	0,9	0,8		Korr. < 0,3
S&P500:	0,9	0,8		Korr 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,9	0,7		Korr > 0,7
REXP:	-0,4	-0,3		

Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen T

ISIN:	DE000A0M8HD2	Vergleichsgruppe:	Mischfonds EUR flexibel	Auflage:	15.01.2008
AuM (Mio. EUR):	1982,81	Asset Manager:	AXXION	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

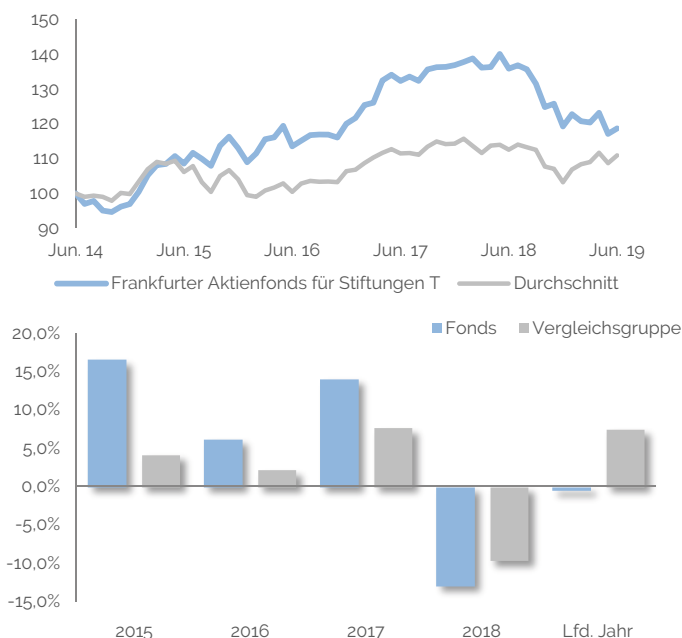
Kurzportrait

VALUE! Der Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen hat seinen Fokus überwiegend auf europäischen Nebenwerten mit Schwerpunkt überwiegend im deutschsprachigen Raum. Das Fondsmanagement verfolgt einen konsequenten Value-Stil mit ESG-Ansatz.

Anlageziele

Die Investmentphilosophie folgt konsequent den Prinzipien des Value-Investing: antizyklische Kapitalanlage in unterbewertete Titel mit Sicherheitsmarge. Durch das sehr strenge Risikomanagement sollen permanente Verluste vermieden und damit eine Basis für eine überdurchschnittliche Rendite geschaffen werden. Tragende Säulen des Value-Ansatzes sind u. a. Gewinnerwartungen, Nachhaltigkeitskriterien und Qualität des Geschäftsmodells.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	-12,7%	4,5%	18,7%
Vergleichsgruppe	-1,5%	10,4%	10,9%
Volatilität Fonds	10,0%	8,1%	8,8%
Vergleichsgruppe	9,7%	7,4%	8,6%
Max. Verlust Fonds	-14,4%	-16,4%	-16,4%
Vergleichsgruppe	-10,1%	-11,9%	-14,4%
Sharpe Ratio Fonds	-1,12	-0,73	0,88
Vergleichsgruppe	-0,55	0,27	-0,25

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Small Caps und Mid Caps werden häufig als "Perlen" bezeichnet, da sie interessante Renditemöglichkeiten bieten. Jenseits des großen Mainstreams sucht dieser Fonds genau nach solchen Titeln und eröffnet so die Möglichkeit, deren Vorzüge zu genießen.

Unsere Meinung zum Fonds

Vermögensverwaltend und nachhaltig: Dieser Fonds ermöglicht die Partizipation an der Wertentwicklung von Small Caps und Mid Caps. Der Ansatz des konsequenten Value Investing von Fondsmanager Frank Fischer eröffnet Ihnen die Möglichkeit, hier an überproportionalen Renditechancen zu partizipieren. Trotz der Underperformance in 2018 und zu Beginn dieses Jahres gehen wir bei diesem Fonds auch für die Zukunft von einer hohen Erfolgswahrscheinlichkeit aus.

Wir sehen in diesem Fonds eine tragende Säule für Ihr Portfolio.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance

	niedrig	hoch
5 Jahre	●	●
3 Jahre	●	●
1 Jahr	●	●
lfd. Jahr	●	●
2018	●	●
2017	●	●
2016	●	●
2015	●	●
Sharpe Ratio 5 Jahre	●	●

Risikoseite:

Volatilität	●	●
Maximaler Verlust	●	●

Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	
DAX:	0,8	0,7	0,8	Korr. < 0,3
S&P500:	0,9	0,7	0,6	Korr. 0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,8	0,6	0,7	Korr. > 0,7
REXP:	-0,3	-0,1	-0,1	

Guinness Global Equity Income D

ISIN:	IE00B66B5L40	Vergleichsgruppe:	Global Equity-Income	Auflage:	31.12.2010
AuM (Mio. EUR):	800,04	Asset Manager:	Guinness	Analyse zum:	30.06.2019
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA		

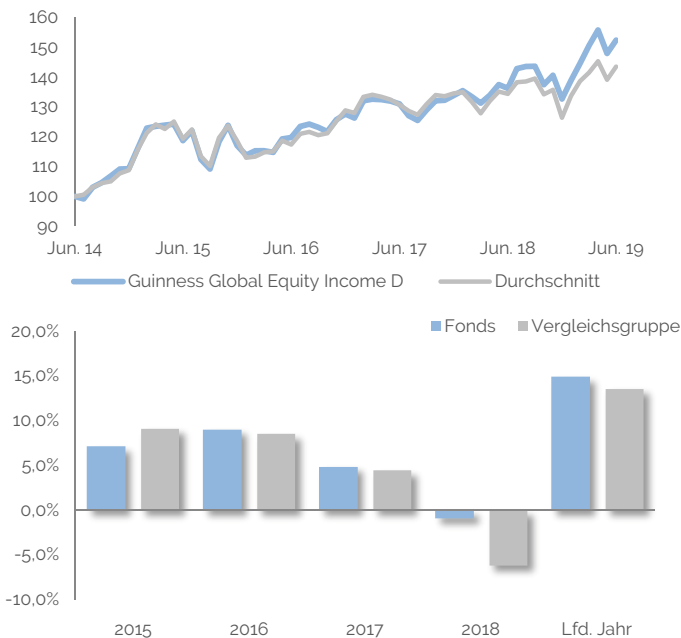
Kurzportrait

Dividendenstrategie. Der Fonds investiert international in Aktien von Unternehmen, die in der Lage sind, eine hohe Dividende zu zahlen.

Anlageziele

Durch seine Orientierung an Dividentiteln ist die Ausrichtung des Fonds eindeutig: Durch die Selektion dividendenstarker Aktien soll eine attraktive Dividendenrendite erzielt werden. Dazu setzt das Fondsmanagement um Ian Mortimer und Matthew Page einen stringenten Selektionsprozess um. Der fundierte Stock-Picking-Ansatz führt zu der gewünschten Portfoliozusammensetzung.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	11,8%	27,2%	52,4%
Vergleichsgruppe	6,8%	22,2%	43,5%
Volatilität Fonds	13,6%	9,3%	10,9%
Vergleichsgruppe	13,4%	9,9%	11,2%
Max. Verlust Fonds	-7,6%	-7,6%	-12,1%
Vergleichsgruppe	-9,6%	-10,3%	-12,6%
Sharpe Ratio Fonds	0,37	0,54	0,81
Vergleichsgruppe	0,19	0,60	0,28

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Dividententitel sind zu Recht bei Anlegern sehr beliebt. Das Fondsmanagement setzt bei der Selektion auf Qualität. So ist nicht die Höhe der Dividendenzahlung das ausschlaggebende Kriterium, sondern die nachhaltige Erwirtschaftung. Langfristig ist diese Strategie erfolgreicher als klassische Strategien.

Unsere Meinung zum Fonds

Wir sprechen dem Fonds unser Vertrauen aus. Insbesondere gefällt uns die Qualität der Titelselektion. Diese basiert auf einem fundamentalen Stock-Picking-Ansatz. Das konzentrierte Portfolio aus 35 Werten hat das Potenzial, langfristig sowohl eine Outperformance zu erzielen als auch regelmäßige Dividenden zu generieren.

Wir empfehlen Ihnen diesen Fonds als Kerninvestment für Ihr Portfolio.

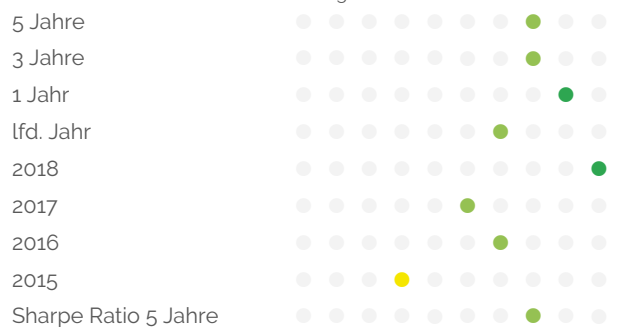
INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance



Risikoseite:



Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.	Korr.
DAX:	0,8	0,7	0,8	<0,3
S&P500:	0,9	0,8	0,7	0,31 bis 0,7
E.-STOXX:	0,9	0,7	0,8	>0,7
REXP:	-0,4	0,0	0,1	

Nordea 1 - Alpha 10 MA BP EUR

ISIN:	LU0445386369	Vergleichsgruppe:	Alternatives - Global Macro	
AuM (Mio. EUR):	1721,76	Asset Manager:	Nordea	Auflage: 30.09.2009
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA	Analyse zum: 30.06.2019

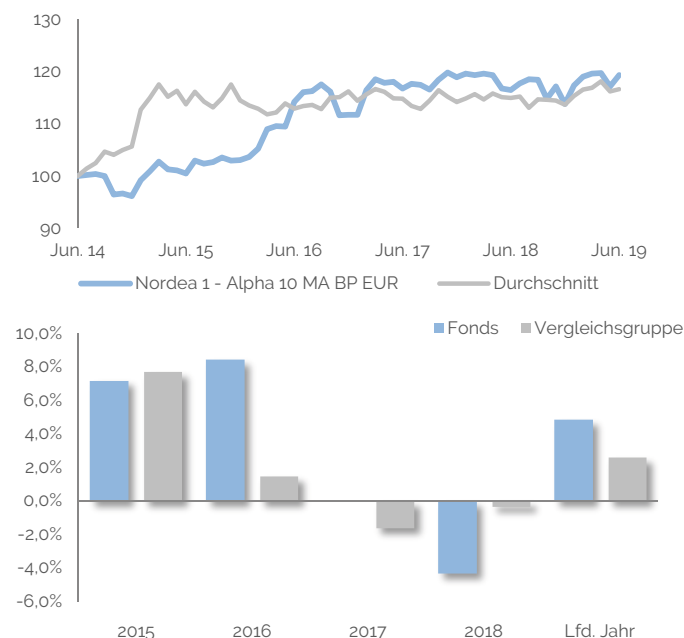
Kurzportrait

Liquide Anlagealternative mit mittlerer Volatilität. Der Fonds investiert anhand einer Risikorebalancierung in unterschiedliche Anlageklassen, um das Risiko zu begrenzen.

Anlageziele

Die Strategie des Fonds besteht darin, anhand eines Rebalancing-Modells das Gesamtrisiko zu begrenzen. So soll über einen gesamten Konjunkturzyklus die Gesamtvolatilität 7% nicht überschreiten. Angestrebt wird ein Ertrag von 5% über Geldmarktniveau unter normalen Marktbedingungen. Der Investmentprozess folgt einem strengen Risikokontrollansatz: Das Risiko hat stets oberste Priorität und bildet den Ausgangspunkt für die Asset Allocation.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	2,5%	4,5%	19,3%
Vergleichsgruppe	1,5%	3,3%	16,6%
Volatilität Fonds	6,9%	5,8%	5,8%
Vergleichsgruppe	7,9%	8,3%	8,7%
Max. Verlust Fonds	-4,0%	-5,0%	-5,0%
Vergleichsgruppe	-5,4%	-12,2%	-15,7%
Sharpe Ratio Fonds	0,15	0,21	0,46
Vergleichsgruppe	-0,42	0,08	-0,20

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Mit diesem Fonds haben Anleger die Chance, die Diversifikation auf Portfolioebene zu verbessern bei einem kontrollierten Risiko. Die Begrenzung der Volatilität erfolgt auf Fondsebene, womit sich für Anleger ein interessanter, stabilisierender Baustein für ihr Portfolio ergibt.

Unsere Meinung zum Fonds

Risikobegrenzung kann über verschiedene Strategien erreicht werden. Die hier vorliegende Strategie eines Risikorebalancing finden wir mehr als interessant. Das Fondsmanagement setzt die stringenten Risikovorgaben erfolgreich um und liefert nach unserem Dafürhalten eine interessante Möglichkeit, Ihr Risiko auf 7% p. a. zu begrenzen.

Unsere Meinung: Effizienter Beitrag zur Risikobegrenzung.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:

Performance




Kategorie	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
5 Jahre						●				
3 Jahre							●			
1 Jahr						●				
lfd. Jahr								●		
2018				●						
2017										
2016									●	
2015						●				
Sharpe Ratio 5 Jahre						●				

Risikoseite:

Volatilität 

Maximaler Verlust 

Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.		
DAX:	0,7	0,5	0,4	Korr. < 0,3	
S&P500:	0,9	0,6	0,4	Korr 0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	0,8	0,5	0,4	Korr > 0,7	
REXP:	-0,3	0,1	0,2		

ODDO BHF Immobilier DR-EUR

ISIN:	FR0000989923	Vergleichsgruppe:	Property - Indirect Eurozone	
AuM (Mio. EUR):	327,87	Asset Manager:	ODDO BHF Asset Management	Auflage: 14.09.1992
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA	Analyse zum: 30.06.2019

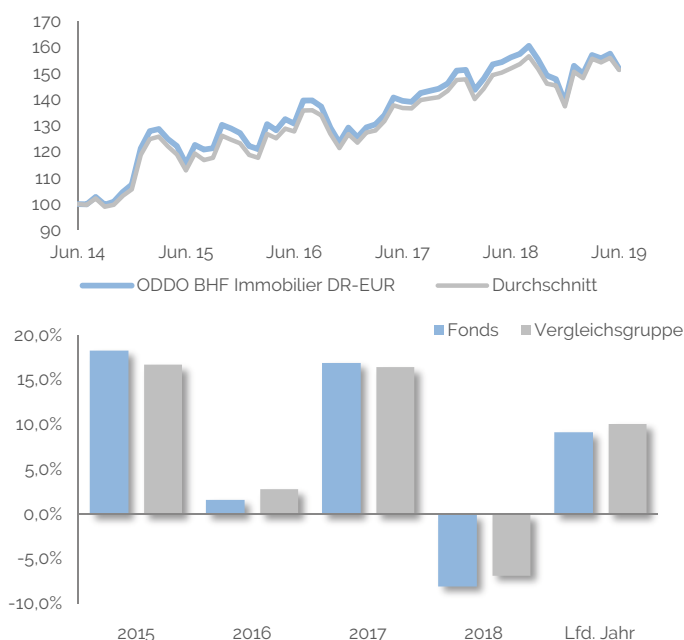
Kurzportrait

Der ODDO BHF Immobilien ist ein ausschüttungsstarker, aktiv verwalteter Fonds mit Schwerpunkt auf REITs. Das Portfolio besteht überwiegend aus Einkaufszentren, Büro- und Wohnimmobilien.

Anlageziele

Das Anlageziel besteht in der Erzielung einer stetigen, deutlich über dem Marktzins liegenden Rendite und einer regelmäßigen Ausschüttung. Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Anlagevermögen in der Eurozone investiert, wobei maximal 20% außerhalb angelegt werden dürfen. Das Fondsmanagement verfolgt eine strikte Anlageselektion. Das Resultat dieses Bottom-up-Ansatzes ist ein konzentriertes Portfolio aus 40 bis 60 Titeln. In der Vergangenheit lag die durchschnittliche Ausschüttungsquote bei 4,9% p. a.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	-2,8%	16,1%	51,9%
Vergleichsgruppe	-0,4%	18,4%	51,4%
Volatilität Fonds	15,1%	12,4%	13,5%
Vergleichsgruppe	14,5%	11,8%	12,9%
Max. Verlust Fonds	-13,4%	-13,4%	-13,4%
Vergleichsgruppe	-12,2%	-12,3%	-12,3%
Sharpe Ratio Fonds	-0,16	-0,19	0,03
Vergleichsgruppe	-0,28	0,39	0,29

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Nachdem deutlich wird, dass die Zentralbanken nicht gewillt sind Zinserhöhungen durchzuführen, können Anleger nur schwerlich gute Möglichkeiten einer regelmäßigen Ausschüttung finden. Die regelmäßigen Ausschüttungen des Fonds bieten Anlegern die Chance auf stetige Erträge, wie in der Vergangenheit gezeigt werden konnte.

Unsere Meinung zum Fonds

Wir empfehlen Ihnen diesen Fonds als chancenorientiertes Element für Ihr Portfolio und als echte Alternative zu den sonst üblichen Dividententiteln.

Durch seine große Diversifikation und seinen äußerst strengen Selektionsprozess haben Sie hier einen Fonds, der das Potenzial hat, das Risiko-/Ertragsprofil Ihres Portfolios signifikant zu verbessern.

Unsere Meinung: Interessanter Portfoliobaustein mit stabiler Ausschüttung.

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe

Ertragsseite:




[illegible]

Risikoseite:

Volatilität

Maximaler Verlust

Korrelation des Fonds zum...

	1. J.	3. J.	5. J.		
DAX:	0,3	0,4	0,6	Korr. < 0,3	
S&P500:	0,5	0,4	0,4	Korr. 0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	0,3	0,3	0,5	Korr. > 0,7	
REXP:	0,2	0,3	0,3		

Schroder ISF Emerging Asia C Acc USD

ISIN:	LU0181496059	Vergleichsgruppe:	Aktien Asien ohne Japan
AuM (Mio. EUR):	3307.02	Asset Manager:	Schroders
Ihre Fondsselektor:	Sasa Perovic	Fondsanalyse erstellt durch:	INVESTIGA

Auflage: 09.01.2004
Analyse zum: 30.06.2019

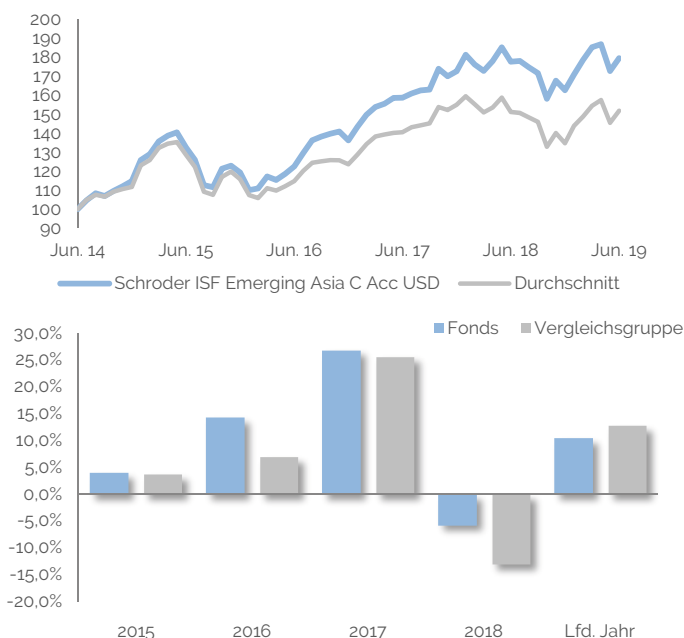
Kurzportrait

Asiatische Emerging Markets. Der Fonds investiert in Aktien von asiatischen Schwellenländern. Er kann auch direkt in China B-Aktien, H-Aktien und bis zu 30% in A-Aktien anlegen.

Anlageziele

Der Fonds hat das Ziel, durch aktives Management eine Überrendite zur allgemeinen Wertentwicklung der asiatischen Emerging Markets zu erzielen. Dazu führt er eine aktive Allokation auf Branchen- und Länderebene durch und verfolgt einen stringenten Bottom-up-Ansatz bei der Titelselektion. Hier kommt die für das Haus Schroders typische Research-Philosophie zum Einsatz. Demnach wendet das Haus große Kapazitäten auf, um einen erfolgreichen Stock-Picking-Ansatz umzusetzen.

Wertentwicklung



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Wertentw. Fonds	1,0%	46,6%	79,6%
<i>Vergleichsgruppe</i>	<i>0,4%</i>	<i>32,3%</i>	<i>51,9%</i>
Volatilität Fonds	16,4%	12,7%	14,3%
<i>Vergleichsgruppe</i>	<i>17,9%</i>	<i>13,0%</i>	<i>14,6%</i>
Max. Verlust Fonds	-11,2%	-14,6%	-21,7%
<i>Vergleichsgruppe</i>	<i>-12,8%</i>	<i>-17,7%</i>	<i>-22,8%</i>
Sharpe Ratio Fonds	0,04	1,12	1,94
<i>Vergleichsgruppe</i>	<i>-0,15</i>	<i>0,61</i>	<i>0,28</i>

Welches Anlegerproblem löst der Fonds?

Nach Meinung vieler Experten ist China die in Zukunft führende Weltwirtschaftsmacht. In ihrem Sogbereich stehen schon heute die asiatischen Schwellenländer, bei denen auch in Zukunft eine überdurchschnittliche Entwicklung zu erwarten ist. Dieser Fonds bietet Ihnen aufgrund seines Stock-Picking-Ansatzes die Möglichkeit, an dieser Entwicklung langfristig zu partizipieren.

Unsere Meinung zum Fonds

Aus unserer Sicht bieten asiatische Schwellenländer nach wie vor attraktive Wachstumsmöglichkeiten. Das Haus Schroders hat exzellente Kenntnisse in diesem Bereich und hat seit Jahren eine sehr erfolgreiche Produktpalette in diesem Segment. Uns gefällt insbesondere der Research-getriebene, streng auf Unternehmensqualitäten ausgelegte Investmentprozess.

**Wir sprechen daher eine klare Empfehlung aus:
Alphagenerator für Ihr Portfolio.**

INVESTIGA Risiko-/Ertrags-DNA

Die ausführliche Risiko-/Ertrags-DNA erhalten Sie auf Anfrage.

Platzierung innerhalb der Vergleichsgruppe




Ertragsseite:

[illegible]

Risikoseite:

Volatilität	<div><div></div><div></div><div></div><div style="background-color: #66bb6a;"></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>
Maximaler Verlust	<div><div></div><div></div><div></div><div style="background-color: #66bb6a;"></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div><div></div></div>

Korrelation des Fonds zum...

	1 J.	3 J.	5 J.		
DAX:	0,7	0,6	0,6	Korr. < 0,3	
S&P500:	0,8	0,6	0,6	Korr 0,31 bis 0,7	
E.-STOXX:	0,8	0,5	0,6	Korr > 0,7	
REXP:	-0,3	-0,1	0,0		

