

Nur wenige Strategien bewähren sich

Wer jetzt gewinnt, der wird noch Jahre davon zehren können. Kluge Vermögensverwalter sind rechtzeitig vor Ausbruch der Krise vor knapp zwei Jahren in Deckung gegangen. Sie haben mit viel Anleihen, mit Cash oder Derivaten ihre Depots gegen die folgenden Einbrüche abgedeckt. Das verschafft viel Luft: Den dadurch gewonnen Vorsprung an Wertentwicklung können die Konkurrenten, die aktiennah investiert waren, auf absehbare Zeit kaum aufholen. (...)

Adressen wie Grossbötzl, Schmitz & Partner schaffen ein relativ gutes Ergebnis sogar mit Fokus auf Value-Aktien im Produkt „Global Value“, obwohl diese Titel 2008 noch schlechter abschnitten als breite Aktienindizes. Hier war das Erfolgsrezept: Wenn man anhand der eigenen Bewertungskriterien keine unterbewerteten Aktien findet, wird auch nicht investiert – das war in der Sturzflugphase der Börsen ein Segen.

Derartige Angebote erzeugen vor allem in schwierigen Börsenphasen mit Abwärtsdrift Aufmerksamkeit, weil sie sich dem allgemeinen Trend entziehen können. (...)

Strategien im Härtestest						
Auswahl von flexibel anlegenden Investmentfonds mit speziellem Ansatz und überdurchschnittlicher Wertentwicklung						
Fonds	Besonderheit	ISIN	Fonds- volumen in Mio. €	Performance		
				lfd. Jahr	1 Jahr	5 J. (p.a.)
HWB Portfolio Plus Fonds V	Computermodell mit Absicherung	LU0173899633	74	-8,6%	-22,7%	7,4%
Kapitalfonds LK Global Value ¹⁾	Internationale Value-Aktien	LU0087087895	37	-4,7%	-18,0%	4,9%
M & W Capital	Sehr flexibler Mischfonds	LU0126525004	65	3,6%	8,0%	4,5%
Athena UI	Optionsstrategien auf S & P 500	DE000A0Q2SF3	399	1,5%	-	-
Conquest Behavioral Finance AMI	Fokus auf Stimmungsindikatoren	DE000A0HGX34	30	1,1%	5,6%	-
Trendconcept Fd Automatic Asset Allocator	Computermodell für Markttechnik	LU0178876701	16	-2,2%	-6,9%	2,0%
World Express Fds I US Dynamic Eq. AU	US-Aktien Long/Short	LU0292889416	63	2,7%	18,2%	-
Vergleichsindex: Intern. Anleihen ²⁾				-0,5%	14,4%	2,9%
Vergleichsindex: Intern. Aktien ³⁾				-7,7%	-31,3%	-4,6%

Handelsblatt | Stand: 31.03.2009; 1) Unterfonds G; 2) Citigroup World Government Bond Index; 3) MSCI World; Quelle: Feri Eurorating