

Strategie ohne Grenzen

1989 aufgelegt, setzte sich der Aktienfonds **Carmignac Investissement** von vornherein eine hohe, absolute Wertentwicklung zum Ziel. Manager Edouard Carmignac hatte zuvor für Investmenthäuser gearbeitet und wollte sich nicht durch Benchmark-Vorgaben einschränken lassen. Ergebnis: Er übertraf den Vergleichsindex MSCI World auf Fünf-Jahres-Sicht um mehr als zwölf Prozentpunkte pro Jahr, auf Drei-Jahres-Frist sind es knapp 17 Prozentpunkte.

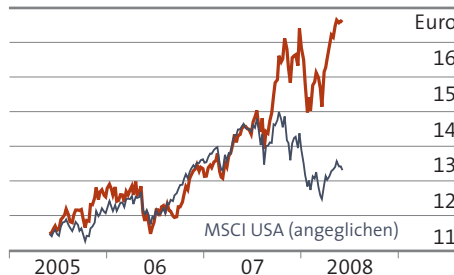
Carmignac Investissement	Isin FR 001 014898 1
Performance 1 Jahr	15,1 Prozent
Performance 3 Jahre	23,2 Prozent p. a.
Korrelation zum MSCI World	0,68



Weniger bringt mehr

Die Performance des Portfolios **Janus US Twenty Fund** bewegt sich seit Anfang 2007 gegenläufig zur Entwicklung des Index MSCI USA. So hat Fondsmanager Ron Sachs und sein Team im Gesamtjahr 2007 rund 28 Prozent Rendite erzielt, der Markt verlor im selben Zeitraum fünf Prozent. Im laufenden Jahr schaffte er immerhin ein Prozent Plus, während der Vergleichsindex zehn Prozent einbüßte. Der Experte beschränkt sich bei seiner Anlage auf 20 bis 30 Titel.

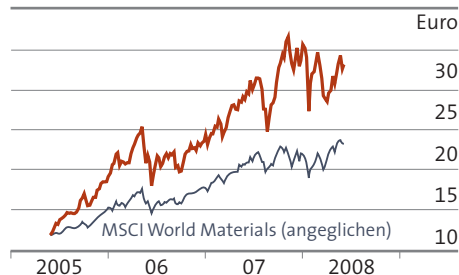
Janus US Twenty Fund	Isin IE 000 953182 7
Performance 1 Jahr	22,2 Prozent
Performance 3 Jahre	17,0 Prozent p. a.
Korrelation zum MSCI USA	0,89



Kennzahlen als Kriterium

Seit Emission Mitte 2004 erzielte der **VCH Natural Ressources** in jedem Geschäftsjahr etwa doppelt so hohe Kurszuwächse wie sein Vergleichsindex MSCI World Materials. Fondsmanager Wolfgang Mayr wendet ein rein quantitatives Verfahren an. Das heißt, er orientiert sich nur an Kennzahlen, fachliches Know-how über die Branchen spielt keine Rolle. Er investiert in Energiewerte, Minenaktien sowie Unternehmen aus dem Bereich alternativer Energien und in Agrarrohstoffe.

VCH Natural Ressources	Isin LU 0184391075
Performance 1 Jahr	11,0 Prozent
Performance 3 Jahre	42,0 Prozent p. a.
Korrelation zum MSCI World Materials	0,88



Auf Stein gebaut

Offene und geschlossene Immobilienfonds kombiniert mit Immobilienaktien – das Anlagespektrum des **DJE Real Estate** ist ideal, um das gesamte Segment Immobilien abzudecken. Im vergangenen Jahr erzielte das Portfolio zwar nur 0,2 Prozent Zuwachs. Aber auf Drei-Jahres-Sicht ließ es den Index Balanced Conservative um 3,4 Prozentpunkte hinter sich. Nach einem Managerwechsel verantwortet jetzt die renommierte Vermögensberatung Marcard, Stein & Co das Depot.

DJE Real Estate	Isin LU 018 885395 5
Performance 1 Jahr	0,1 Prozent
Performance 3 Jahre	5,0 Prozent p. a.
Korrelation zum Balanced Conservative	0,50



Seine Gebühren wert

2003 aufgelegt, schnitt das **HWB Portfolio Plus** bisher in jedem einzelnen Geschäftsjahr besser ab als der Vergleichsindex Balanced Flexible. Das Ergebnis erzielte der Fonds trotz der vergleichsweise hohen jährlichen Gebühren. Seine Manager können je nach Marktlage Schuldverschreibungen, Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, Aktien und Zertifikate mischen. Auf Sicht von drei Jahren überflügelt der Fonds die Benchmark jährlich um knapp 15 Prozentpunkte.

HWB Portfolio Plus	Isin LU 017 389963 3
Performance 1 Jahr	4,5 Prozent
Performance 3 Jahre	17,7 Prozent p. a.
Korrelation zum Balanced Flexible	0,41



Mit Erfolg kombiniert

Der **Cominvest Plusfonds** gehört zu den Klassikern am deutschen Fondsmarkt. Sein Manager Christoph Berger mischt deutschen Aktien bis zu 40 Prozent Anleihen bei. Er profitiert von der großen Expertise des Hauses in dieser Anlageklasse und überbündete den Vergleichsindex Balanced Dynamic auf Fünf-Jahres-Sicht um elf Prozentpunkte pro Jahr. Seit Juni 2005 überstieg die Fondsrendite die Performance der Benchmark um fast zwölf Prozentpunkte per anno.

Cominvest Plusfonds	Isin DE 000 847108 7
Performance 1 Jahr	-6,9 Prozent
Performance 3 Jahre	16,0 Prozent p. a.
Korrelation zum Balanced Dynamic	0,84



Quelle: TFD.