

4.3. Ausgewählte Kategorien am Beispiel

4.3.1. AKTIENFONDS DEUTSCHLAND (STANDARDWERTE)

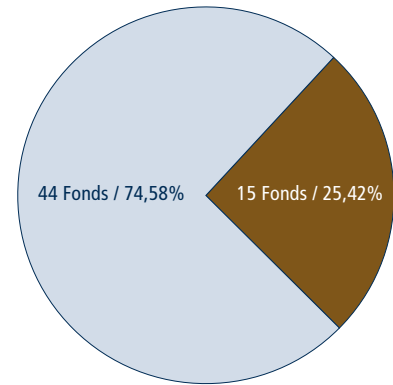
In der Fondskategorie Aktien Deutschland (Standardwerte) schafften nur 15 von 59 Fonds (25 Prozent) ein besseres Ergebnis als der MSCI Germany TR. Immerhin 2 Prozent Performance p.a. konnten die Fonds im Schnitt und nach Kosten gutmachen.

Die Indexorientierung bei deutschen Aktienfonds ist mit einer durchschnittlichen Korrelation von 0,94 unverändert hoch geblieben. Insgesamt 90 Prozent der Fonds (53 von 59 Fonds) korrelierten zu über 0,9 mit dem MSCI Germany. Davon bildeten 75 Prozent den Index immerhin zu über 0,95 ab. Nur 7 Prozent der Fonds korrelierten zu weniger als 0,8 mit ihrer Benchmark.

Die fünf besten Aktienfonds Deutschland schafften eine durchschnittliche Outperformance von rund 4 Prozent bei einer durchschnittlichen Korrelation von 0,91. Unter den Fonds mit der höchsten Outperformance über die vergangenen drei Jahre liegt mit 7,3 Prozent p.a. der DB Platinum III Platow I1C an der Spitze und beweist damit eine konstant gute Managementleistung. Zum dritten Mal in Folge schaffte es der DB Platinum III Platow I1C unter die Top-Fonds.

Die fünf schlechtesten Fonds wiesen bei einer Durchschnittskorrelation von 0,82 über die vergangenen drei Jahre eine durchschnittliche Underperformance von 7,54 Prozent p.a. aus. Der Flop-Fonds, HAIG MB Max Value, kam nun sogar dreimal in Folge in die Negativliste.

Performance Aktienfonds Deutschland
(Basis: 59 Fonds)



□ Anzahl Underperformer ■ Anzahl Outperformer

Performance im Vergleich zur Korrelation 3 Jahre

	Anzahl Fonds	Anzahl Fonds in %	Performance Fonds p.a. in %	Volatilität Fonds in %	Performance Benchmark in %	Volatilität Benchmark in %	Outperformance Durchschnitt p.a.	Anzahl Outperformer
Aktienfonds Deutschland gesamt	59	100	7,76	19,64	9,06	19,28	2,02	15
Korrelation >95%	44	75%	8,23	19,97	9,06	19,28	1,65	11
Korrelation >90%	53	90%	8,14	20,07	9,06	19,28	1,64	14
Korrelation >80%	55	93%	7,94	19,95	9,06	19,28	1,64	14

Top-Fonds nach höchster Outperformance pro Jahr (3 Jahre, nur in Deutschland zugelassen)

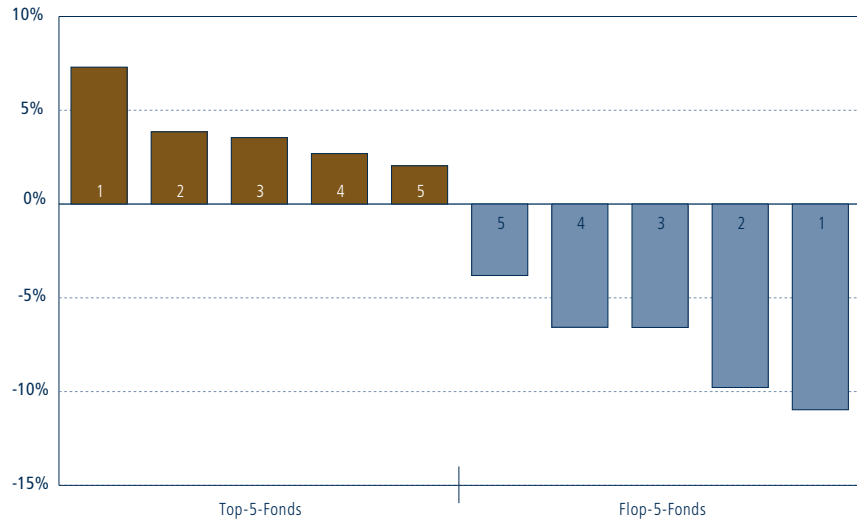
	Performance	Volatilität	Korrelation	Outperformance
1 DB Platinum III Platow I1C	17,02%	11,97%	0,79	7,30%
2 DWS Deutschland	13,26%	22,73%	0,96	3,85%
3 DWS Aktien Strategie Deutschland	12,92%	23,44%	0,95	3,54%
4 Concentra - A - EUR	12,00%	20,40%	0,94	2,69%
5 LBBW Exportstrategie Deutschland	11,29%	22,07%	0,92	2,04%

Flop-Fonds nach höchster Underperformance pro Jahr (3 Jahre, nur in Deutschland zugelassen)

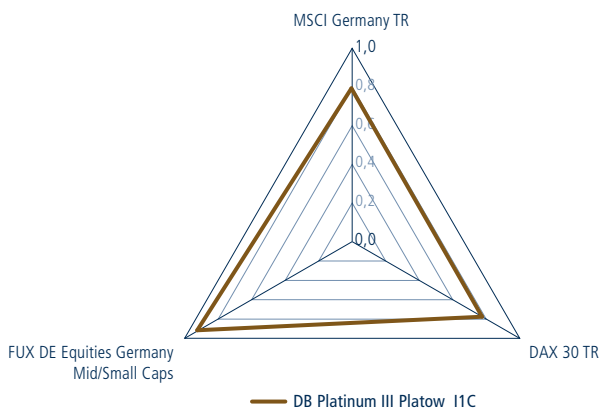
1 VERI-Valeur Fonds	-2,90%	14,20%	0,75	-10,97%
2 morgen Aktien Global UI	-1,60%	17,19%	0,85	-9,78%
3 HAIG MB S Plus	1,88%	30,31%	0,63	-6,58%
4 HAIG MB Max Value	1,90%	19,36%	0,94	-6,57%
5 DKO-Lux-Aktien Deutschland	4,91%	26,00%	0,93	-3,81%

Der Erfolgsunterschied zwischen dem besten und dem schlechtesten Deutschlandportfolio bleibt mit 18 Prozent p.a. sehr hoch.

Outperformance versus Benchmark in Prozent pro Jahr (Top-5-Fonds/Flop-5-Fonds)



Korrelation DB Platinum III Platow I1C



Korrelation VERI-Valeur Fonds

