

4.3. Ausgewählte Kategorien am Beispiel

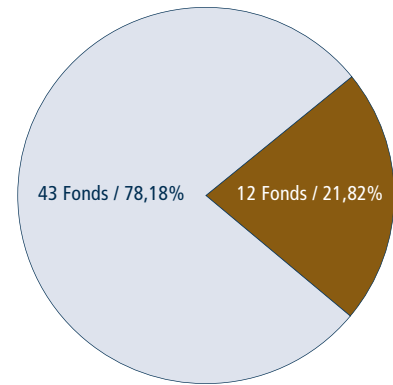
4.3.1. AKTIENFONDS DEUTSCHLAND (STANDARDWERTE)

In der Fondskategorie Aktien Deutschland (Standardwerte) schafften nur zwölf von 55 Fonds (22 Prozent) ein besseres Ergebnis als der MSCI Germany TR. Immerhin 1,4 Prozent Performance jährlich konnten die Fonds im Schnitt und nach Kosten gutmachen. 78 Prozent der Fonds erzielten eine Underperformance von durchschnittlich 2,6 Prozent p.a.

Die Indexorientierung bei deutschen Aktienfonds ist mit einer durchschnittlichen Korrelation von 0,94 unverändert hoch geblieben. Insgesamt 91 Prozent der Fonds (50 von 55 Fonds) korrelierten zu über 0,9 mit dem MSCI Germany. Davon bildeten 67 Prozent den Index immerhin zu über 0,95 ab. Nur 4 Prozent der Fonds korrelierten zu weniger als 0,8 mit ihrer Benchmark.

Die fünf besten Aktienfonds Deutschland schafften eine durchschnittliche Outperformance von rund 2,4 Prozent p.a. bei einer durchschnittlichen Korrelation von 0,93. Unter den Fonds mit der höchsten Outperformance mit 3,88 Prozent p.a. über die vergangenen drei Jahre liegt wiederum der DB Platinum III Platow I1C an der Spitze und beweist damit eine gute konstante Managementleistung. Zum vierten Mal in Folge schaffte es der DB Platinum III Platow I1C unter die Top-Fonds.

Performance Aktienfonds Deutschland
(Basis: 55 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	55	100,00	10,07	18,53	12,02	18,38	1,39	12
Korrelation >95%	37	67,00	10,65	18,57	12,02	18,38	1,09	8
Korrelation >90%	50	91,00	10,41	18,79	12,02	18,38	1,16	11
Korrelation >80%	53	96,00	10,27	18,57	12,02	18,38	1,39	12

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

	Performance	Volatilität	Korrelation	Outperformance
1 DB Platinum III Platow I1C	16,37%	12,65%	0,81	3,88%
2 DWS Aktien Strategie Deutschland	14,71%	20,72%	0,95	2,40%
3 DWS Deutschland	14,24%	21,45%	0,96	1,98%
4 Allianz German Equity - AT - EUR	14,23%	18,49%	0,93	1,97%
5 Fidelity Funds - Germany A-EUR	13,71%	18,08%	0,98	1,51%

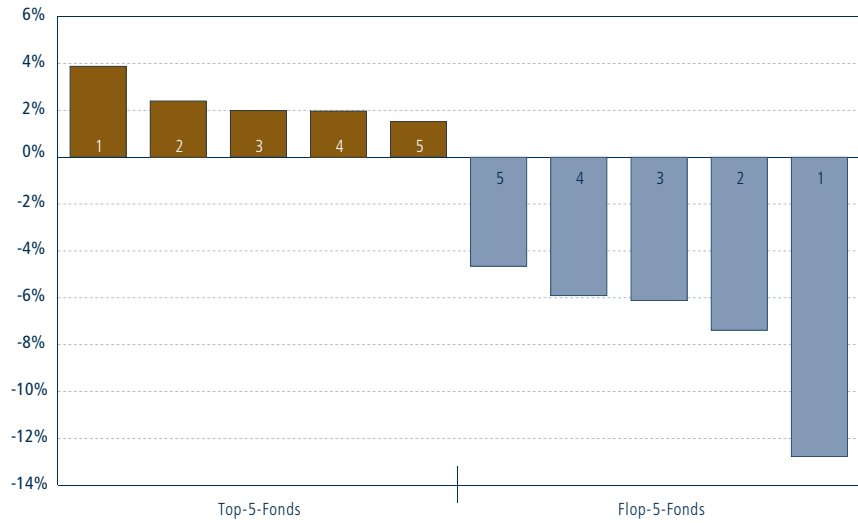
Flop-Fonds nach höchster Underperformance pro Jahr (3 Jahre, nur in Deutschland zugelassen)

1 morgen Aktien Global UI	-2,29%	15,35%	0,86	-12,77%
2 HAIG MB S Plus	3,76%	30,12%	0,6	-7,38%
3 DKO-Lux-Aktien Deutschland	5,17%	23,76%	0,91	-6,12%
4 KR FONDS Deutsche Aktien Spezial P	5,40%	4,88%	0,52	-5,91%
5 Mediolanum Challenge Germany Equity L - A	6,81%	15,87%	0,98	-4,65%

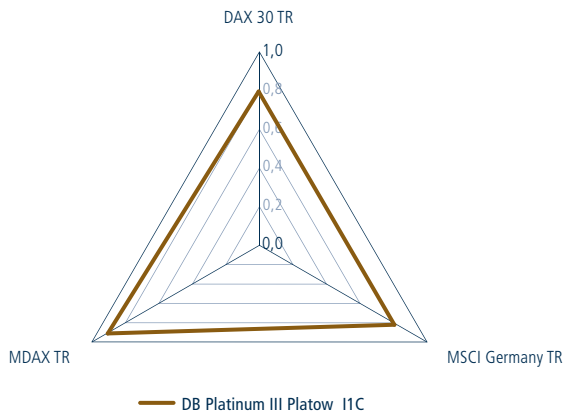
Die fünf schlechtesten Fonds wiesen bei einer Durchschnittskorrelation von 0,77 über die vergangenen drei Jahre eine durchschnittliche Underperformance von 7,4 Prozent p.a. aus. Der Flop-Fonds, „morgen Aktien Global UI“, kam nun auch schon mehrmals in Folge auf die Negativliste.

Der Erfolgsunterschied zwischen dem besten und dem schlechtesten Deutschlandportfolio bleibt mit knapp 17 Prozent jährlich sehr hoch.

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



Korrelation DB Platinum III Platow I1C



Korrelation morgen Aktien Global UI

