
So kamen Vermögensverwaltende Fonds durch die kalten Tage in 2018

Der ein oder andere Fondsmanager wird Ende Januar ziemlich verwundert auf seine Bildschirme geschaut haben. Da war sie plötzlich wieder da, die Volatilität. Ausgedrückt in einer Aktienmarktkorrektur, die nach den Kursgewinnen in den letzten Jahren bereits länger in der Luft lag. Ausmaß und Geschwindigkeit überraschte dann jedoch viele Marktteilnehmer.

Arnsberg, 14.02.2018 • Der deutsche Aktienindex DAX verlor in der Zeitspanne vom 22.01.2018 bis 09.02.2018 über 10 Prozent. Auch der DJ Euro Stoxx 50P gab über 9 Prozent ab. Doch wie hat das Segment der Vermögensverwaltenden Fonds auf die Korrektur reagiert? Die Analysten von MMD haben dafür mehr als 1.500 Vermögensverwaltende Fonds (VV-Fonds) in den Kategorien Defensiv, Ausgewogen, Offensiv und Flexibel untersucht. Betrachtet wurden die oben genannten Handelstage.

„Das Segment der Vermögensverwaltende Fonds hat die Marktkorrektur insgesamt gut überstanden. Die VV-Fonds konnten die Verluste begrenzen und zum Teil sogar leichte Gewinne verbuchen“ so Nicolai Bräutigam, Analyst bei der MMD Analyse & Advisory GmbH.

In der defensiven Kategorie schnitt der VR Mainfranken Select Union mit einer Performance von +0,31% leicht positiv ab. Der DKO-Lux-Optima konnte im ausgewogenen Segment ein Plus von 1,31% verbuchen. In der offensiven Kategorie konnte der Ampega Balanced 3 mit +1,07% einen Gewinn ausweisen und in der Kategorie Flexibel konnte der Attila Global Opportunity Fund mit +8,15% überzeugen.

Einige VV-Fonds haben indes den Zeitraum weniger gut überstanden. So schloss der Dreisam Income R mit einem Verlust von -5,78% in der defensiven Kategorie den betrachteten Zeitraum ab. In der ausgewogenen Kategorie musste der RIM Global Opportunities einen Verlust von -8,28% hinnehmen und führt damit in seiner Kategorie die Flop-Liste an. In der offensiven Kategorie schneidet der von PP Asset Management gemanagte PP Haack Fonds mit einem Verlust von -13,03% am schlechtesten ab. Der Trend-Universal-Global führt die Flopliste der flexiblen Fonds mit einem Verlust von -11,85% an.

Top- und Flop-Fonds

Kategorie Defensiv Top-/Flop-Fonds			Zeitraum: 22.01. bis 09.02.2018
ISIN	Fonds	Asset Manager	Performance
DE0008007543	VR Mainfranken Select Union	VR Bank Würzburg eG by Union Investment Privatfonds GmbH	0,31%
LU1233785390	Oddo Compass Optimal Capital DR-EUR	ODDO BHF Asset Management	0,07%
DE0005320030	Private Banking Premium Ertrag	Landesbank Berlin Investment GmbH	-0,16%
	MMD-Index Defensiv		-2,09%
LU0560009929	Deutsche Kontor Vermögensmandat II	Deutsche Kontor Privatbank AG	-4,90%
LU0232538289	ACMBernstein Dev Mrkts Multi-Asset A2x €	AB Europe GmbH	-5,04%
DE000A2DHTZ0	Dreisam Income R	GREIFF capital management AG	-5,78%
Kategorie Ausgewogen Top-/Flop-Fonds			Zeitraum: 22.01. bis 09.02.2018
ISIN	Fonds	Asset Manager	Performance
LU0092225969	DKO-Lux-Optima	Dr. Kohlhasse Vermögensverwaltungsgesellschaft mbh	1,31%
DE000A0MURA5	AW Global Invest Basic Plus	Andreas Winkel Vermögensverwaltungen	1,07%
MT7000016952	Alpine Fund Euro Balance	Alpine Trust Management AG	0,80%
	MMD-Index Ausgewogen		-3,50%
LU0348612697	DWS Garant 80 Dynamic	DWS Investment GmbH	-6,93%
DE0009789875	VR Bank KT EuroProtect UI	VR Bank Kitzingen eG	-7,46%
LU0120650949	RIM Global Opportunities	Reichmuth & Co Privatbankiers (R&Co)	-8,28%
Kategorie Offensiv Top-/Flop-Fonds			Zeitraum: 22.01. bis 09.02.2018
ISIN	Fonds	Asset Manager	Performance
DE000A0MUQ30	Ampega Balanced 3	Dr. Peterreins Portfolio Consulting GmbH	1,07%
LU0386792104	DKO-Lux-Renten Spezial T	Dr. Kohlhasse Vermögensverwaltungsgesellschaft mbh	-0,68%
DE000A1145G6	AvH Emerging Markets Fonds UI B	EM Value AG	-0,79%
	MMD-Index Offensiv		-5,26%
LU0607525911	Ametos International Chance	Ametos Invest GmbH	-10,12%
LU0313749870	Global Star Select	CASO Asset Management S.A.	-11,00%
LI0379778892	PP Haack Fonds	PP-Asset Management GmbH	-13,03%
Kategorie Flexibel Top-/Flop-Fonds			Zeitraum: 22.01. bis 09.02.2018
ISIN	Fonds	Asset Manager	Performance
DE000A0YJMM9	Attila Global Opportunity Fund	TBF Global Asset Management GmbH	8,15%
LU0364585181	UFP Timing Global Select	UFP Finanz-Partner GmbH	1,22%
LU0141738038	CHART High Value/Yield B	Chart AG	0,50%
	MMD-Index Flexibel		-4,76%
LU0350026778	CROWD Vermögensverwaltungsfonds	BG Finanzconsult GmbH	-9,77%
LU0887261039	MYRA German Allocation R	MYRA Capital AG	-10,18%
DE0009767392	Trend-Universal-Global	TREND Vermögensberatungs GmbH	-11,85%

*Quelle: MMD Analyse & Advisory GmbH, Datenzeitraum: 22.01.18 – 09.02.18

Die negativen Beispiele stehen jedoch nicht exemplarisch für die jeweiligen Kategorien, sondern sind als Ausreißer zu betrachten. Der MMD-Index Defensiv, der den Durchschnitt der defensiven Fonds anzeigt, weist eine Performance von -2,09% aus. Auch die Indizes für die drei weiteren Kategorien liegen mit -3,50%(ausgewogen), -5,26% (offensiv) sowie -4,76% (flexibel) moderat im Verlust.

Pressemitteilung: So kamen
Vermögensverwaltende Fonds durch die kalten
Tage

„Es zeigt sich deutlich, dass die Streuung von Kapital über mehrere Asset-Klassen funktionierte und viele VV-Fonds dadurch die Gelder ihrer Anleger schützen konnten“ sagt Nicolai Bräutigam. Trotzdem sollten nicht alle Produkte über einen Kamm geschert werden. „Um die „Glücksspieler“ von den „Könnern“ zu unterscheiden, sollte man sich die Produkte genau anschauen. Dabei können in einem ersten Schritt zum Beispiel quantitative Rankings helfen, um einen Überblick zu bekommen und eine entsprechende Vorauswahl zu treffen.“

– Ende –

Kontakt

Simon Köffer

Asset Standard GmbH
Lange Wende 31
59755 Arnsberg
koeffler@assetstandard.de
Tel. 02371 – 9195 929

Über Asset Standard GmbH:

Asset Standard ist Deutschlands führendes Portal für Vermögensverwaltende Produkte. Das Unternehmen ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der MMD Analyse & Advisory GmbH und somit Bestandteil der MMD Group. Unter www.assetstandard.com können Vermögensverwaltende Produkte der Kategorien Vermögensverwaltende Fonds (VV-Fonds), Strategiefonds und Fonds-Vermögensverwaltung (Fonds-VV) unter einheitlichen Parametern selektiert, analysiert, kombiniert und kontrolliert werden. Zusätzlich präsentieren sich Produkte und Initiatoren. Aktuell beinhaltet die Fonds- und VV-Datenbank über 2.200 Produkte.

Über MMD Analyse & Advisory GmbH:

Als Research- und Beratungshaus hat sich die MMD Analyse & Advisory GmbH auf aktiv gemanagte Investmentlösungen spezialisiert. Das Unternehmen hat seinen Ursprung im Portfolio Controlling & Reporting der Erdmann Family Office GmbH, die bereits seit vielen Jahren die Leistungen der mandatierten Vermögensverwalter überwacht, analysiert und transparent reportet. Mit der vermehrten Auflage von aktiv gemanagten Fonds im Zuge der Abgeltungssteuer entstand zunächst 2009 die MMD Multi Manager GmbH, die seitdem ein umfassendes Leistungsspektrum für Vermögensverwaltende Produkte (VV)

Pressemitteilung: So kamen
Vermögensverwaltende Fonds durch die kalten
Tage



aufgebaut und sich in diesem Bereich als anbieterunabhängiger Spezialist einen Namen gemacht hat. Seit Juni 2017 firmiert die Gesellschaft unter dem Namen MMD Analyse & Advisory GmbH. www.mmd.gmbh