

Titel | FundAwards

**Trends** Unabhängige Vermögensverwalter und Indexfonds sind die Gewinner der Börsenkrise 2008. Und ihr Siegeszug dürfte weitergehen

Das Jahr 2008 verbrachte Harald M. Glocker, 51, als Geldmanager im Auge des Finanzzirkans. Um ihn herum stürmte und hagelte es in beinahe biblischen Dimensionen. Umgeworfen aber hat das Börsenunwetter ihn und seinen Arbeitgeber nicht. Im Gegenteil: Der Düsseldorfer Vermögensverwalter Grossbötzl, Schmitz & Partner (GS&P) kam passabel durch die Krise – insbesondere die Produkte seiner Fondstochter Luxemburger Kapitalanlagegesellschaft (L.K.), deren Geschäftsführer Glocker ist.

Sein Aushängeschild heißt L.K. Family Business. Der Aktienfonds, der in familiengeführte Unternehmen investiert, konnte Euro-FundAwards über ein, drei und fünf Jahre einheimen. Andere L.K.-Fonds waren ähnlich erfolgreich. Vielleicht weil „wir den Worten eines Vorstandschefs meist mit einer großen Portion Skepsis begegnen“, meint Glocker. Dagegen glaubt er „an systematische und quantitative Modelle, deren Anlageergebnisse wiederholbar sind.“



**Fondsregisseur** | Harald Glocker, Geschäftsführer der Luxemburger Kapitalanlage S.A., findet immer wieder Top-Fondsmanager

**Trend 1: Klein schlägt groß.** GS&P steht stellvertretend für unabhängige Vermögensverwalter wie Grohmann & Weinrauter oder Sand und Schott, die das Jahr 2008 ordentlich überstanden haben. Viele Vermögensverwalter sind jedoch zu klein, um wie GS&P ein Fondshaus zu betreiben. Deshalb suchen sie Partner, die sich für deren Bedürfnisse aufgestellt haben.

Die Folge: Kleinere Fondshäuser mit eigener Handschrift zählen zu den Gewinnern der Euro-FundAwards 2009. Große Fondsgesellschaften wie Allianz, DWS, Deka und Union bekamen dagegen nur wenige Preise.

Die Synthese aus Vermögensverwaltung und ETFs schafft übrigens der Kapitalfonds L.K. Tectum. Der neue L.K.-

Dachfonds investiert jeweils zu 50 Prozent in die am günstigsten bewertesten Industrie- und Schwellenländer – und kauft dazu jeweils ETFs. Zudem wird das Risiko durch Stop-Loss-Vorgaben begrenzt. Die guten Aussichten für dieses Produkt umwehen nun Harald M. Glocker wie eine sanfte Brise.

**Klein, aber oho** Bei den Euro-FundAwards 2009 haben kleinere Fondshäuser viele Preise abgeräumt. Meist stecken unabhängige Vermögensverwalter hinter ihren Produkten, die bei der Geldanlage ihre eigene Handschrift bewahren

Fonds	Fondsgesellschaft	ISIN	Anlagekategorie	Performance <sup>1</sup>			FundAward* über ... Jahre
				1 Jahr in %	3 Jahre in %	5 Jahre in %	
smart-invest Helios ART	AXXION S.A.	LU 014 646 361 6	Dachfonds Aktien- & Renten	-0,6	12,8	53,9	1, 3, 5
Squad Capital - Squad Value	AXXION S.A.	LU 019 905 730 7	Aktien Deutschland/Nebenerwerte	-36,4	-14,7	–	1, 3
KE Pan European Equities P	IPConcept	LU 022 006 991 7	Aktien Europa/Nebenerwerte	-29,4	-26,5	–	1
Ethna-Aktiv E	LRI Invest S.A.	LU 013 641 277 1	Mischfonds Aktien und Anleihen	-3,9	10,2	47,9	5
HWB Portfolio Plus V	LRI Invest S.A.	LU 017 389 963 3	Mischfonds, überwiegend Aktien	-12,8	11,5	57,0	3, 5
HWB Victoria Strategies Portfolio V	LRI Invest S.A.	LU 014 106 294 2	Mischfonds, überwiegend Aktien	-10,4	20,5	36,0	1, 3
M&W Capital	LRI Invest S.A.	LU 012 652 500 4	Aktien weltweit	3,9	9,8	27,4	1, 3
M&W Privat	LRI Invest S.A.	LU 027 583 270 6	Mischfonds Aktien und Anleihen	9,4	–	–	1
Kapitalfonds L.K. Deutscher Aktien	Luxemb. KAG S.A.	LU 006 883 397 8	Aktien Deutschland	-21,0	-6,4	23,8	1
Kapitalfonds L.K. Family Business	Luxemb. KAG S.A.	LU 017 910 698 3	Aktien Europa/Nebenerwerte	-29,2	-7,7	40,6	1, 3, 5
Kapitalfonds L.K. Global Value G	Luxemb. KAG S.A.	LU 008 708 789 5	Aktien weltweit	-16,1	1,2	31,7	3
GREIFF Rendite Plus OP R	Oppenheim S.à.r.l.	LU 024 461 050 6	Dachfonds Aktien- & Renten	1,9	–	–	1
Multi invest OP	Oppenheim S.à.r.l.	LU 010 359 830 5	Dachfonds ca. 70% Aktienfonds	-1,5	13,7	45,5	1, 3, 5
hpEp://-Euro-Select-UI	Universal	DE 000 979 076 6	Aktienfonds Europa ex UK	-19,9	1,8	25,1	1, 3, 5
Trend-Universal-Global	Universal	DE 000 976 739 2	Mischfonds, überwiegend Aktien	-11,3	11,0	47,8	1, 3, 5
Warburg-DaxTrend	Warburg Invest	DE 000 976 544 6	Aktien Deutschland	-28,3	-5,8	10,7	3

Quelle: Finanzen Fundanalyzer FVB5, Wertentwicklung auf Euro-Basis, Daten per 31.12.2008

Königsallee 60  
40212 Düsseldorf  
Tel. +49 211/136990  
Fax +49 211/323239

Geschäftsführer:  
Dr. Harald M. Glocker

Handelsregister  
Amtsgericht Düsseldorf  
HRB 34909  
USt-IdNr. DE 191311015