

PRESSESPIEGEL

GS&P Institutional Management
Königsallee 60 | 40212 Düsseldorf
Tel. 0211 136990 | www.gsp-d.com

Rheinische Post
Fondsbeilage vom 26.01.2007

DIE TOP-FONDS FÜR GLOBALE INVESTMENTS: AUFHOLJAGD

Sie gelten als Basisinvestments: Weltweit investierende Fonds sind breit genug aufgestellt, um dort zu investieren, wo gerade der Markt brummt. Die Fondsmanager der 20 Top-Fonds schafften eine ordentliche Performance, kamen allerdings nicht ganz an die Erfolge anderer Fondsklassen heran.

VON JOSÉ MACIAS

Die Rendite kann sich sehen lassen: Langfristig gesehen sind weltweit anlegende Fonds ein attraktives Investment, wie ein Blick in die Fondsstatistik zeigt. Im Schnitt erzielten die Global-

Fonds in den vergangenen zehn Jahren eine jährliche Rendite von sieben Prozent, im vergangenen Jahr kamen sie sogar auf eine Wertsteigerung von 9,3 Prozent. Wohlgemerkt, das sind Durchschnittswerte, die der BVI Bundesverband Invest-

ment und Asset Management veröffentlicht hat. Die besten Fonds der Kategorien können mit deutlich besseren Werten als der Durchschnitt aufwarten. Der Sieger, der Luxemburger Kapitalfonds LK Family Business-Unterfonds kann in 2006 mit einer Wertsteigerung von über 23 Prozent aufwarten.

Aufholjagd

Dennoch: An die prächtige Entwicklung, die etwa die europäischen oder Schwellenländer-Aktien im vergangenen Jahr vorweisen konnten, kamen die Global-Fonds im vergangenen Jahr nicht heran. Vielleicht erwarten gerade deshalb viele An-

leger in diesem Jahr eine Aufholjagd gegenüber den anderen Fondsklassen.

„Wir stehen am Beginn der größten Globalisierungswelle, die die Weltwirtschaft jemals erlebt hat“, sagt DekaBank-Chefvolkswirt Dr. Ulrich Kater. Die Investmentgesellschaft der Sparkassen hat daher zum Jahresbeginn unter anderem mit dem Deka-GlobalChampions einen Fonds aufgesetzt, der gezielt auf weltweite Anlagen und damit auf Unternehmen setzt, die sich auf den globalen Wettbewerb eingestellt haben.

Lesen Sie auf dieser Doppelseite, wie drei der besten Fondsmanager dieser Kategorie die Lage einschätzen.

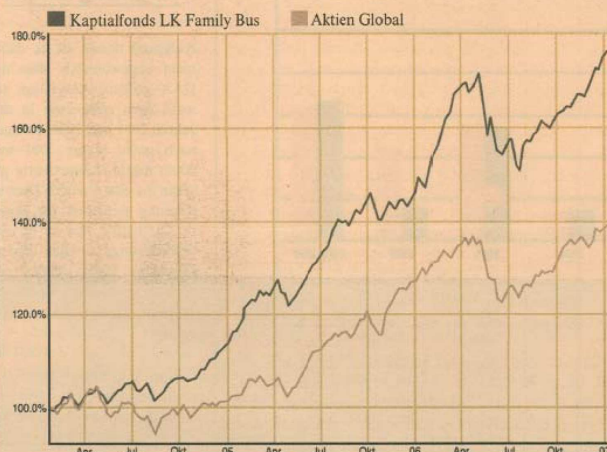
Der Sieger

Kapitalfonds LK Family Business-Unterfonds

Fondsmanager: Dr. Gert Sieger, Investmenthaus GS&P Düsseldorf: „Es gibt kein besseres Investment als ein gut geführtes Familienunternehmen. Familienunternehmen bilden das Rückgrat der westlichen Wirtschaftssysteme. Zahlreiche wissenschaftliche Studien belegen, dass eignergeführte Unternehmen aufgrund der hohen Interessenskongruenz der Eigentümer mit den Interessen des Unternehmens sich erfolgreicher entwickeln als managergeführte Unternehmen. Familienunternehmen überzeugen durch eine langfristige strategische Planung, durch hohe Kapitaldisziplin, konservative Finanzierungs- politik und solide Eigenkapitalausstattung. Familienunternehmer gehen äußerst risikobewusst mit dem Firmenkapital um, denn unternehmerische Fehlentscheidungen reduzieren automatisch das Privatvermögen der Familie. Das Geschäftsmodell von Familienunternehmen beinhaltet in der Regel eine Fokussierung auf Kernkompetenzen.“



Fondsmanager:
Dr. Gert Sieger,
Investmenthaus GS&P
Düsseldorf



Der Kapitalfonds L.K. Family Business investiert europaweit – aktuell mit Schwerpunkt in Deutschland – in von Eigentümern dominierte Unternehmen. Mindestens 30 Prozent des Stammkapitals muss eine Familie am Unternehmen halten. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Vermögensaufbau durch Investments in solide Value-Aktien der klassischen Industrien und Dienstleistungen. Kurzfristige spekulative Kaufentscheidungen spielen bei der Titelauswahl ebenso wenig eine Rolle wie technische Indikatoren. Die Auswahl der Einzelaktien erfolgt auf der Grundlage eines klar strukturierten, quantitativen Investmentansatzes. Aufgrund der valueorientierten Anlagestrategie hat der Fonds in der Vergangenheit gezeigt, dass die Volatilität deutlich geringer ist als der Vergleichsindex. Viele Familienunternehmen weisen weiterhin günstige Bewertungen auf, so dass GS&P der Meinung ist, 2007 ebenfalls eine überdurchschnittliche Wertentwicklung bei unterdurchschnittlichem Risiko erwirtschaften zu können. Seit Auflage im November 2003 hat der Kapitalfonds L.K. Family Business eine Wertentwicklung von 83 Prozent (Stand 31.12.2006) erreicht.“

Die Top-Fonds für globale Investments

Aktien weltweit		Alpha -Faktor		Wertentwicklung		Wertentwicklung		Maximaler Verlust		Währung	Lipper Rating
Name	ISIN	3 Jahre	Rang	3 Jahre	Rang	1 Jahr	Rang	3 Jahre	Rang		3 Jahre
Kapitalfonds LK Family Business-Unterfonds	LU0179106983	9,156	1	83,38	8	20,37	18	-7,75	228	EUR	Leader
Global Advantage Funds Major Markets High Value	LU0044747169	8,82	2	80,94	11	21,56	13	-5,42	26	DEM/EUR	Leader
Pictet F (LUX)-Water-P Cap	LU0104884860	8,343	3	81,01	10	22,84	6	-6,35	89	EUR	Leader
DWS Top Dividende	DE0009848119	8,186	4	69,88	26	18,17	24	-4,64	6	EUR	Leader
UniValueFonds: Global A	LU0126315885	8,116	5	84,39	7	19,87	19	-6,12	75	EUR	Leader
Planetarium Fund Riverfield Equities	LU0221439135	7,96	6	65,8	33	17,12	32	-5,03	15	EUR	Leader
KBC Equity New Shares Acc	BE0170533070	7,754	7	90	2	23,34	4	-8,42	293	EUR	Leader
Activest EcoTech C	LU0034716679	7,642	8	97,6	1	24,88	2	-9,24	340	DEM/EUR	Leader
Astra-Fonds	DE0009777003	7,33	9	87,32	5	17,64	29	-5,89	52	DEM/EUR	Leader
FMM-Fonds	DE0008478116	7,058	10	80,25	14	16,7	34	-8,09	260	DEM/EUR	Leader
Jupiter Global Climate Change Solutions L	LU0231118026	6,986	11	86,08	6	21,28	14	-9,82	382	EUR	Leader
M&G Global Leaders A Inc	GB0030934276	6,974	12	88,56	3	16,69	35	-6,64	116	GBX	Leader
Sparinvest Global Value R	LU0138501191	6,886	13	76,1	16	13,55	65	-5,96	58	EUR	Leader
Swisscanto (CH) Equity Fd Green Invest	CH0009074300	6,616	14	75,71	17	15,08	49	-8,39	290	CHF	Leader
DWS Global Value	LU0133414606	6,463	15	71,8	21	10,44	168	-5,39	24	EUR	Leader
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794	6,41	16	80,27	13	20,7	15	-6,28	84	DEM/EUR	Leader
SAM Sustainable Water B	LU0133061175	6,23	17	71,15	23	20,69	16	-5,89	53	EUR	Leader
Newton 60/40 Global Equity Exempt 1 Net Acc	GB00B01XJ447	6,052	18	63,9	38	12,82	80	-6,34	87	GBX	Leader
Investec Global Free Enterprise A Acc	GB0031141806	5,982	19	80,46	12	14,05	57	-8,82	315	GBX	Leader
Newton Absolute Intrepid	GB0006780323	5,868	20	50,01	141	10,09	181	-3,57	1	GBX	3
Anzahl Fonds			471		471		471		471		