

Absolute Return Fonds im Hartetest

12.01.2016, 15:30 Uhr in: Funds

Jahr fur Jahr einen positiven Return erzielen – ein Versprechen, das laut aktueller e-fundresearch.com Analyse im Kalenderjahr 2015 von nicht einmal der Halfte aller Absolute Return Fonds gehalten werden konnte. Ein ernuchterndes Ergebnis, das in einem langfristigeren Performance-Vergleich sogar noch deutlich trostloser wird...

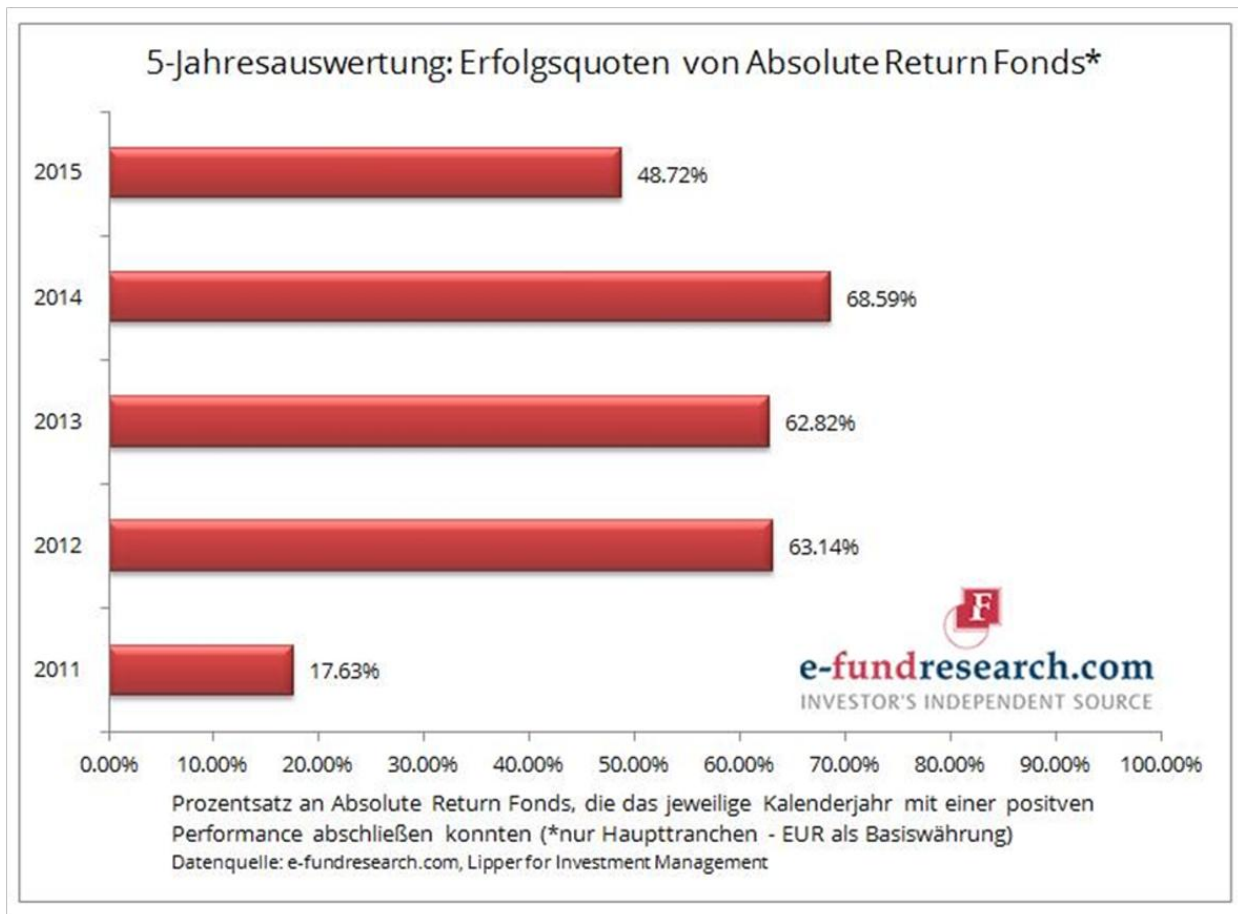


Absolute Return: Ein schwer zu haltendes Versprechen?

Niedrigzinsumfeld und die damit einhergehende (verzweifelte) Suche nach Rendite, Sorgen um den Aktienbullmarkt, zunehmende Volatilitatsspitzen: Ein Umfeld, welches das Investoreninteresse nach Alternativen Anlagestrategien und insbesondere nach Absolute Return Fonds, die in moglichst jeder Marktphase einen positiven Ertrag erwirtschaften wollen, deutlich anstiegen ließ. Eine neue e-fundresearch.com Analyse der Lipper for Investment Management Fondsdatenbank zeigt jedoch, dass die Mehrheit der Absolute Return Manager bereits mit den volatilen Marktphasen von 2015 ihre Schwierigkeiten hatten und das Kalenderjahr mit einem Verlust abschließen mussten.

Mehr als die Halfte aller Absolute Return Fonds verzeichneten 2015 einen Verlust

Lediglich 48,72% beziehungsweise 152 der von e-fundresearch.com untersuchten Absolute Return Fonds (nur Haupttranchen – EUR als Basiswahrung) konnten im vergangenen Kalenderjahr 2015 einen positiven Return generieren. Die schlechteste Quote seit 2011, wie eine 5-Jahresauswertung zeigt:



Im Durchschnitt über alle 312 verfügbaren Absolute Return Strategien konnte im letzten Jahr eine Performance von mageren +0,45% beobachtet werden – die Bandbreite der Kalenderjahr-Ergebnisse 2015 reichte von -20,27% bis +23,30%.

Nur 6% der Manager bestehen den langfristigen Hartetest

Um aufzuzeigen wie viele Absolute Return Manager langfristig konstante Erfolgsquoten aufweisen können, untersuchte e-fundresearch.com die Lipper for Investment Management Datenbank überdies nach all jenen Absolute Return Fonds, denen es gelungen ist, seit 2011 jedes Kalenderjahr (2011, 2012, 2013, 2014 und 2015) einen positiven Ertrag (>0%) zu generieren.

Von 195 Absolute Return Fonds, die über einen ausreichenden Track-Record von mindestens 5 Jahren verfügen, ist es lediglich 12 Managern gelungen, jene Kriterien zu erfüllen und in jedem der fünf untersuchten Kalenderjahre eine positive Performance zu erzielen. Bei den Auswertungen ist zu berücksichtigen, dass die Klassifizierung von Absolute Return Fonds eine große Herausforderung darstellt (Datenbasis: Lipper).

Gesamtertrag zwischen 6.20% bis 63.69%

Obwohl all jene Manager das Ziel eines (Kalender-)jährlichen Absolute Returns erzielen konnten, sind die Strategien sowie dafür eingegangene Risiken und investierte Assetklassen der einzelnen Fonds hochgradig verschieden, was sich insbesondere anhand des erwirtschafteten Total>Returns (Gesamtertrag) über den gesamten Betrachtungszeitraum (31.12.2010-31.12.2015) zeigt: Die Bandbreite aller beobachteten Gesamterträge bewegt sich in einem Spektrum von +6,20% bis 63,69%, der Ertragsdurchschnitt aller 12 siegreichen Manager liegt bei +23,74%.

Die besten Absolute Return Fonds im Überblick

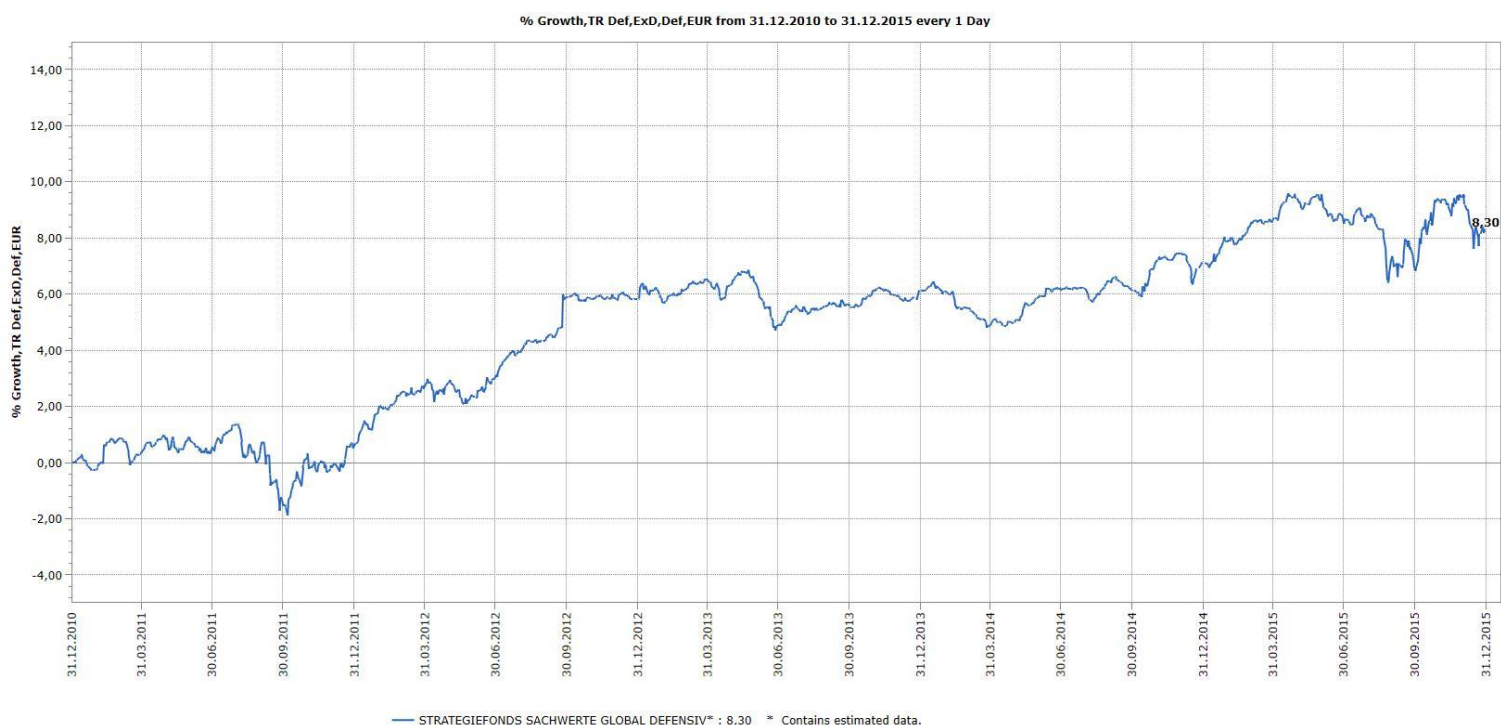
In folgender Chart-Galerie präsentiert e-fundresearch.com Detailinformationen zu den 12 Absolute Return Fonds (gereiht nach ihrem Gesamtertrag in der Periode von 31.12.2010-31.12.2015), die den aktuellen "Absolute Return Härtestest" erfolgreich bestehen konnten:

Auszug aus Chart-Galerie:

Platz 11: STRATEGIEFONDS SACHWERTE GLOBAL DEFENSIV (DE000A0RHER3) - Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Kategorie: Absolute Return EUR Low / 5-Jahres-Gesamtertrag: +8.3%

Kalenderjahrerträge: 2015 1.1% , 2014 0.93%, 2013 0.29%, 2012 5.28%, 2011 0.52%



Disclaimer:

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen oder fallen. Anleger können gegebenenfalls nur weniger als das investierte Kapital ausgezahlt bekommen. Auch Währungsschwankungen können das Investment beeinflussen. Beachten Sie die Vorschriften für Werbung und Angebot von Anteilen im InvFG 2011 §128 ff. Die Informationen auf www.e-fundresearch.com repräsentieren keine Empfehlungen für den Kauf, Verkauf oder das Halten von Wertpapieren, Fonds oder sonstigen Vermögensgegenständen. Die Informationen des Internetauftritts der e-fundresearch.com Data GmbH wurden sorgfältig erstellt. Dennoch kann es zu unbeabsichtigt fehlerhaften Darstellungen kommen. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann daher nicht übernommen werden. Gleiches gilt auch für alle anderen Websites, auf die mittels Hyperlink verwiesen wird. Die e-fundresearch.com Data GmbH lehnt jegliche Haftung für unmittelbare, konkrete oder sonstige Schäden ab, die im Zusammenhang mit den angebotenen oder sonstigen verfügbaren Informationen entstehen.