

Mischfonds-Performance

Diese unabhängigen Vermögensverwalter überzeugten 2019



Sie waren 2019 top: Portfoliomanager von Mischfonds unabhängiger Vermögensverwalter.

Christian Nicolaisen // Redakteur //

20.01.2020

Wer in Mischfonds anlegen möchte, greift oft zu Blockbustern großer Gesellschaften. Doch auch kleinere und mittelgroße Vermögensverwalter tun sich mit teils beachtlichen Leistungen hervor. Wir haben die Mischfonds-Kategorien nach Morningstar zusammengelegt und die zehn Anbieter mit der besten Performance 2019 herausgefiltert. Die Top 10 in Bildern.



Ulrich Reitz von FOCAM

Fondsname: Capital Growth Fund

Performance 2019: 27,3 Prozent

Unternehmen: FOCAM AG

Portfoliomanagement: Ulrich Reitz

Anlagestrategie und Performance-Quellen des Börsenjahrs 2019:

Der Capital Growth Fund verfolgt ein langfristig angelegtes Konzept, in dessen Rahmen sehr fokussiert in Qualitätstitel mit überdurchschnittlichen Entwicklungschancen investiert wird. Die Selektion erfolgt nach fundamentalen Kriterien, zu denen eine solide und vertrauenswürdige Unternehmensführung, eine krisensichere Bilanzstruktur sowie eine hervorragende und zukunftssträchtige Marktstellung gehören. Obwohl sich der Fonds auf eine geringe Anzahl von Einzeltiteln konzentriert, ist eine ausreichende Diversifikation durch eine ausgewogene

Kombination von konjunkturzyklischen (zum Beispiel Finanzen, Grundstoffe) und defensiven Sektoren (zum Beispiel Gesundheit, Nahrungsmittel) gewährleistet.

Dies hat sich auch im abgelaufenen Jahr, das aufgrund der vielfältigen politischen Störeinflüsse und deren konjunkturellen Folgen anlagestrategisch sehr herausfordernd war, ausgezahlt. Auch der hohe Anteil im Schweizer Franken, der in politisch unruhigen Phasen wie 2019 oft als Fluchtwährung fungiert, trug zur positiven Wertentwicklung bei.

Aufgrund der langfristig ausgerichteten Wachstumsstrategie des Fonds werden Titel nur bei gravierenden Änderungen der Einschätzung oder aufgrund von bestimmten Kapitaltransaktionen (z.B. Verkauf des Novartis-Spin off Alcon) ausgetauscht, so dass die Umschlagshäufigkeit auf ein Minimum begrenzt werden kann.

ISIN:: DE000DWS0UY5

Auflegung: 3. November 2008

Fondsvolumen: 286,9 Millionen Euro (28. Dezember 2019)

Morningstar-Kategorie: Mischfonds EUR flexibel

Volatilität 2019: 8,4 Prozent