

Der Elite Plus UI blickt auf ein erfolgreiches Jahr 2016 zurück

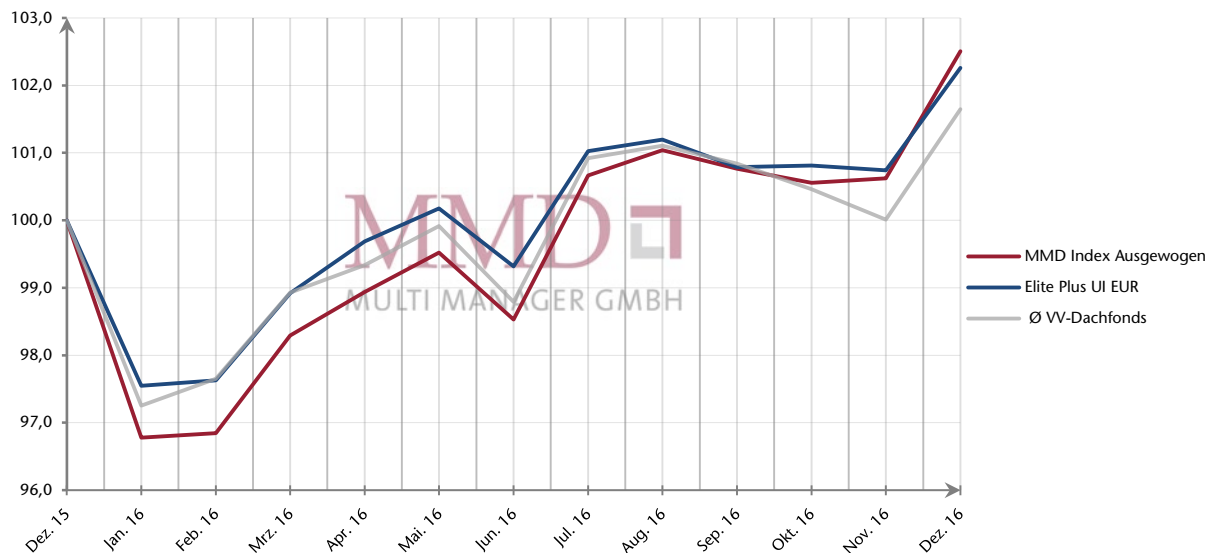
Trotz eines sehr turbulenten Jahres mit vielen unerwarteten politischen Ereignissen und wirtschaftlichen Marktberichtigungen konnte der Elite Plus UI seinen positiven Trend fortsetzen und sich in der Spitzengruppe der ausgewogenen VV-Dachfonds festsetzen.

- Elite Plus UI: +2,25 % in 2016
- Performance: unter Berücksichtigung des Risikos besser als Dachfonds der Allianz Global Investors, Deutsche Bank und Deka
- Aktive Marktphasensteuerung verhilft zum positiven Jahresausklang

Arnsberg, 16. Januar 2017 – Der Elite Plus UI, ein von dem Arnsberger Analyse- und Advisoryhaus MMD beratener Dachfonds, war zunächst mit Verlusten in Höhe von 2,45 % in das neue Jahr gestartet. Diese anfänglich negative Entwicklung ließ sich auf das Platzen einer Spekulationsblase in China und dem daraus resultierenden weltweiten Kursrutsch zurückführen. Im Vergleich zu weiteren ausgewogenen VV-Dachfonds (-2,78%, s. Abb. 2) und dem ausgewogenen MMD-Index (-3,22%) lag der Verlust aber deutlich unter den jeweiligen Durchschnittswerten. Anschließend entwickelte sich der Kurs fast ausschließlich positiv, mit geringen Abweichungen nach den politischen Entscheidungen des Brexit und der US-Präsidentenwahl. Letztendlich erreichte der Dachfonds eine Jahresperformance von +2,25% und verteidigte damit seine sehr gute Position innerhalb der Peergroup. Zudem ließ der Elite Plus UI einige große Namen im Hinblick auf die Sharpe Ratio³ hinter sich, darunter den Dachfonds der Allianz Global Investors, Vermögens Management Stars of Multi Asset, den Deutsche Bank Best Managers - Balance, sowie den Deka-PB Multimanager ausgewogen.

Der erfolgreichste VV-Dachfonds der ausgewogenen Kategorie war in diesem Jahr der Allianz Multi Manager Global Balanced P. Dieser erzielte eine Rendite von 3,37% bei einer Volatilität von 3,76% und einem maximalen Drawdown von 2,33%. Die gute Performance bei geringer Schwankungsbreite führte zu einer Sharpe Ratio von 0,86. Der Elite Plus UI erreichte mit einer Sharpe Ratio von 0,54 den dritten Platz innerhalb der Peergroup. Damit lag er nur knapp hinter dem Fonds X of the Best ausgewogen (0,57). Das gute Abschneiden des Elite Plus UI lässt sich durch die niedrige Volatilität von 3,95% erklären. Im Vergleich zu den Werten des ausgewogenen MMD-Index (Volatilität: 4,93%, max. Drawdown: 3,22% und Sharpe Ratio: 0,48) und den Mittelwerten der ausgewogenen VV-Dachfonds (Volatilität: 5,04%, max. Drawdown: 3,11% , Sharpe Ratio: 0,37) wies der Elite Plus UI eine durchweg überdurchschnittliche Leistung aus. Dies lässt sich auch anhand Abb. 1 für das gesamte Jahr 2016 gut erkennen.

Abb. 1: Kursverlauf Elite Plus UI (31.12.2015-31.12.2016)



*Quelle: MMD Multi Manager GmbH

Der Erfolg des Elite Plus UI ist neben der Selektion der Zielfonds der aktiven Marktphasensteuerung und der damit einhergehenden Umschichtung zwischen defensiven, ausgewogenen und offensiven VV-Fonds zuzuschreiben. Durch diese Strategie lassen sich bei positiver Marktentwicklung höhere Erträge erzielen und in negativen Marktphasen das Risiko vermindern. Derzeit ist der Dachfonds mit 60 Prozent in offensiven VV-Fonds investiert und partizipierte dadurch von den stark angestiegenen Aktienmärkten zum Jahresende mit einer Wertsteigerung von 1,51 Prozent im Monat Dezember.

Die Analyse zeigt, dass ausgewogene VV-Dachfonds wie der Elite Plus UI auch bei turbulenten Marktphasen eine gute Performance bei vergleichsweise geringem Risiko erzielen können.

Der MMD-Index für vermögensverwaltende Fonds wird monatlich durch die MMD Multi Manager GmbH veröffentlicht. Ziel ist die Schaffung von mehr Transparenz und Vergleichbarkeit innerhalb des VV-Sektors, um die Leistungen der Asset-Manager exakter bewerten und besser einordnen zu können. Bei dem ausgewogenen MMD-Index liegt der Anteil an schwankungsintensiven Investments in der Regel bei bis zu 60 %. VV-Dachfonds investieren ausschließlich in vermögensverwaltende Fonds.

Abb. 2: Ausgewogene VV-Dachfonds im Überblick

	Auflagedatum	Sharpe Ratio 1 Jahr	Sharpe Ratio 3 Jahre	Rendite 1 Jahr	Rendite 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr	Volatilität 3 Jahre	Max. DrawDown 1 Jahr	Max. DrawDown 3 Jahre
Allianz Multi Manager GI Bala. P EUR	23.12.2003	0,86	1,19	3,37	18,23	3,76	4,67	-2,33	-4,94
X of the Best-ausgewogen EUR	01.04.2010	0,57	0,60	3,68	11,90	6,25	6,08	-3,46	-8,50
Elite Plus UI EUR	23.11.2007	0,54	0,43	2,25	8,26	3,95	5,67	-2,45	-8,62
Deka-PB Multimanager ausgewog EUR	22.11.2013	0,51	0,73	2,30	12,53	4,29	5,26	-2,21	-6,50
Pioneer Inv.Mult.Man.Best Sel EUR	07.02.2014	0,48		2,10		4,08		-2,42	
Eurotax All Invest FCP B EUR	05.12.2007	0,43	0,22	2,76	4,28	6,17	5,52	-4,82	-9,51
Myra Solidus R EUR	01.04.2014	0,41		1,36		3,03		-2,05	
Vermögensmandat Select EUR	19.01.2015	0,41		2,25		5,22		-3,04	
db PBC-DB Best Mngrs-Balance EUR	30.09.2013	0,38	0,49	1,86	8,10	4,33	4,86	-2,37	-5,93
VermögensMan.Stars of Mul.Ass. A (EUR)	24.06.2013	0,35	0,70	1,55	11,98	4,15	5,18	-2,38	-6,48
MET Fonds - VermögensMandat EUR	28.10.2011	0,21	-0,23	1,80	-5,01	8,14	8,15	-4,75	-17,03
Basis Vermögen EUR	01.05.2008	-0,13	0,64	-0,57	12,83	5,37	6,08	-3,47	-6,51
H1 Flexible. Top. Select. EUR	01.06.2012	-0,18	0,05	-1,13	1,56	6,83	6,41	-4,69	-9,30

*Quelle: MMD Multi Manager GmbH

Kontakt

Simon Köffer

MMD Multi Manager GmbH
Lange Wende 31
59755 Arnsberg

s.koeffler@multimanagergmbh.de
Tel. 02371 – 91959 – 29

Zum Elite Plus UI:

Der Dachfonds Elite Plus UI investiert ausschließlich in vermögensverwaltende Fonds. Hierfür werden anhand einer quantitativen sowie qualitativen Analyse Zielfonds aus dem VV-Fondsuniversum selektiert und unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktphase kombiniert. Ziel der Strategie ist es, die Kompetenz der erfolgreichen Vermögensverwalter in einem Fonds zu bündeln und gleichzeitig

unter Berücksichtigung zahlreicher Risikoparameter ein für jede Marktphase optimiertes Portfolio zu generieren.

Über MMD Multi Manager GmbH:

Die MMD Multi Manager GmbH ist ein Research- und Advisoryhaus für aktiv gemanagte Investmentlösungen. 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 die MMD Multi Manager GmbH, die seitdem ein umfassendes Leistungsspektrum für Vermögensverwaltende Produkte aufgebaut und sich in diesem Bereich als anbieterunabhängiger Spezialist einen Namen gemacht hat.