

KOMPAKT

Xenical in der Schweiz für Altersdiabetes zugelassen

BASEL - Das Anti-Fett-Präparat Xenical ist vom Bundesamt für Sozialversicherung (BSV) für Altersdiabetes zugelassen worden. Die Kassenzulässigkeit wurde vom BSV per kommenden 1. Juni auf die Therapie übergewichtiger Typ-2-Diabetiker ausgedehnt...

LAFV-GASTBEITRAG

Zum Fondskenner (II)

Von Bernhard Schmitt, IFOS Internationale Fonds Service AG

Der Bericht in der letzten Woche hat sich vornehmlich darauf konzentriert, wie die «alten» Fonds-Rating-Häuser an die Analyse von Fonds herangehen. Wie sich gezeigt hat, so untersucht jeder die Anlagefonds etwas anders.

Verwendung verschiedener Datenbanken werden die Fondsbewertungen überprüft und die oft verwendeten Preisschätzungen von einzelnen Datenbankanbietern durch die wirklichen Werte ersetzt.

auch Big Caps und Small Caps.

Vorhersagekraft: Neben dem starken Kontrast bei den Fondsklasseneinteilungen, je nach Micropal, Lipper und Feri Trust, fallen besonders die Differenzen bei den Ergebnissen auf. Ght man davon aus, dass ein guter Fonds bei Lipper auch ein gutes Anlageprodukt ist...

«Fonds Small Caps Schweiz» unterteilt. Nicht zuletzt diese Systematik erlaubt es uns erst, Fund-of-Funds-Portfolios mit mehreren Zielfonds aufzubauen und zu managen.

Portfoliogedanke: Warum nun mehrere Fonds anstatt nur eines einzigen Anlagevehikels? Aus unserer Sicht geht es über die rechtlichen Gegebenheiten, die die Fund of Funds betreffen, hinaus.

Wenn man diese drei Fragen jeweils mit einem «Nein» beantwortet, wie wir es getan haben, so habe wir den Königsweg einer eigenen Fondsanalyse gewählt.

Kohärenz: Die Kohärenz bei den Ergebnissen wie auch bei den jeweils benutzten Klassifikationen der drei Agenturen werfen einige Fragen auf. Nachdem alle drei eine unterschiedliche Zuordnung und Tiefe von Zielfonds in die von ihnen geschaffenen Klassen vornehmen...

Styles: Das Thema Styles führt auch schon zum markantesten Unterschied. In dem von uns gewählten Analyseschema lassen wir uns massgeblich von den oben aufgeführten fünf Investmentstilen leiten.

Die alleinige inhaltliche Verantwortung für den Beitrag liegt beim Verfasser.

ANZEIGE Silicon Valley Equities NAV (+ Ausgabe) Kurs 1.1.5.03 USD 59,00 Zuwachs 2003: +22,94% Hermann Finance AG

Table with columns for Valoren-Fondsname, Währung, Nettoinventarwert, and Tageskurse per 12.5.2003. Includes various fund categories like Anlagestrategiefonds, Geldmarktfonds, Aktienfonds, etc.