



**e-fundresearch.com**

**know  
your  
fund**

## Top Quartile Studie – Januar 2009

### Top Quartile Positionen der Asset Manager von Fonds mit Vertriebszulassung in Österreich, Deutschland und der Schweiz

Erstellt von: e-fundresearch.com Data GmbH  
Dr. Karl Lueger-Ring 10  
A-1010 Wien

Tel: +43-1-5333 444-0  
FAX: +43-1-5333 444-92  
[office@e-fundresearch.com](mailto:office@e-fundresearch.com)  
[www.e-fundresearch.com](http://www.e-fundresearch.com)

Autor: Mag. Albert Reiter

Datum: 13. Januar 2009

Stichtag: 31. Dezember 2008

## Executive Summary

- **Ziel dieser Studie** ist die Berechnung der durchschnittlichen Quartilswerte jener Asset Manager und Fonds, die folgende Kriterien erfüllen:

|                |  |
|----------------|--|
| Universum:     | Fonds, die in A, D und CH zum Vertrieb zugelassen sind           |
| Zeitraum:      | 3 Jahre (1. 1. 2006 bis 31. 12. 2008)                            |
| Assetklassen:  | Definition gem. Lipper Hindsight Fondsdatenbank                  |
| Anzahl Fonds:  | mindestens 5 Fonds pro Asset Manager                             |
| Asset Manager: | Investment Advisor oder Manager gem. Lipper Hindsight Definition |
| Datenquelle:   | Lipper Hindsight 2009  |

- Den **besten Quartilsdurchschnitt** von 1,00 erreichte die **Bantleon Bank AG**, die alle sechs Fonds im ersten Quartil positionieren konnte. An zweiter Stelle liegt **Belgrave Capital Management** mit einem Durchschnitt von 1,11 und acht von neun Fonds im 1. Quartil. An dritte Stelle ist **ARTS Asset Management GmbH** platziert, mit einem Quartilsdurchschnitt von 1,17 und fünf von sechs Fonds im ersten Quartil.
- In der Auflistung der Asset Manager mit den meisten Fonds liegt die **UBS** an erste Stelle mit insgesamt 314 Fonds, wovon 77 das 1. Quartil erreichten, bei einem Quartilsdurchschnitt von 2,36. Dahinter folgt **Pioneer** mit insgesamt 284 Fonds, davon haben 75 Fonds das beste Ranking erreicht und es ergibt sich ein Quartilsdurchschnitt von 2,44. An dritter Stelle ist die **DWS Investment** mit insgesamt 234 Fonds gereiht, 58 davon im 1. Quartil. Der Quartilsdurchschnitt der DWS ist 2,62.
- An erster Stelle im Ranking jener 50 Asset Manager, die nur mit 5 Fonds vertreten sind, liegt **RFS**, wobei drei das 1. Quartil erreichten. Für RFS ergibt sich ein Quartilsdurchschnitt von 1,40. An zweiter Stelle ist **Unigestion** gereiht. Das Unternehmen hat ebenfalls fünf Fonds im Ranking, wobei drei das 1. Quartil erreichten, bei einem Quartilsdurchschnitt von 1,80. Den dritten Platz erreichte **Lupus alpha** mit insgesamt fünf Fonds im Ranking, davon erreichten zwei Fonds die Bestnote. Das Unternehmen erreicht einen Quartilsdurchschnitt von 1,60.
- Die Vergleiche auf den Seiten 21-23 zeigen jedoch, dass im gesamten Universum keine signifikanten Unterschiede zwischen den Quartilsdurchschnitten der kleineren und größeren Asset Manager festgestellt wurden.