

## Ergebnisse der „Globes de la Gestion 2015“

Dienstag, den 3. November, vergab die Zeitschrift „Gestion de Fortune“ in Zusammenarbeit mit Quantalys zum 4. Mal die „Globes de la Gestion“ in Paris. 110 Gäste waren anwesend, um den 41 Fonds dieser Rangliste ihren Applaus zu schenken.



Diese Auswahl umfasst: Fonds, die langfristig eine Wertentwicklung ausweisen konnten und gleichzeitig während der umfassenden Baissephasen des Marktes im Sommer 2011 und 2015 widerstandsfähig waren.

Die Fonds werden in Bezug auf ihr Sortino Ratio über 5 Jahre ausgewählt. Dieses ist mit dem Sharpe Ratio vergleichbar, nutzt jedoch das DSR (Downside Risk) anstatt der globalen Volatilität als Nenner. Das DSR entspricht der Volatilität, jedoch lediglich wenn der Markt rückläufig ist (in Wirklichkeit unter einem gewissen Wert liegt, der hier dem Eonia entspricht). Mit anderen Worten wird die Volatilität (Schwankungsspanne eines Werts rund um seinen Durchschnitt) lediglich als Problem angesehen, wenn der Markt rückläufig ist.

Des Weiteren, um die in Baissephasen widerstandsfähigen Fonds in den Vordergrund zu rücken, werden lediglich jene Fonds einbezogen, deren maximaler Verlust über 5 Jahre unter dem durchschnittlichen maximalen Verlust ihrer Kategorie liegt.

Alle Wertentwicklungen entsprechen dem Stand vom 30. September 2015.

VERMÖGENSFONDS						MAX. VERLUST ÜBER 5 JAHRE: 9,00%		
Nr.	Name des Fonds	ISIN-Code	Währung	Verwaltungs-gesellschaft	Sortino über 5 Jahre	YTD	5 Jahre annualisiert	5 Jahre kumuliert
1	<a href="#">SLF (F) Defensive P</a>	<a href="#">FRO010308825</a>	EUR	Swiss Life Asset Managers	2,33	- 1,33%	7,36%	42,64%
2	<a href="#">Nordea 1 – Stable Return Fund</a>	<a href="#">LU0227384020</a>	EUR	Nordea	1,97	0,78%	6,20%	35,07%

3	<a href="#">Eurose</a>	<a href="#">FR0007051040</a>	EUR	DNCA Investments	1,47	1,36%	5,20%	28,87%
---	------------------------	------------------------------	-----	------------------	------	-------	-------	--------

## WANDELANLEIHEN

MAX. VERLUST ÜBER 5 JAHRE: 14,77%

Nr.	Name des Fonds	ISIN-Code	Währung	Verwaltungs- gesellschaft	Sortino über 5 Jahre	YTD	5 Jahre annualisiert	5 Jahre kumuliert
1	<a href="#">DNCA Invest Convertibles</a>	<a href="#">LU0401809073</a>	EUR	DNCA Investments	1,55	2,83%	4,88%	26,89%
2	<a href="#">UBAM Convertibles Euro 10-40</a>	<a href="#">FR0010644674</a>	EUR	UBAM	1,55	1,69%	5,36%	29,86%
3	<a href="#">Oddo Convertibles Taux</a>	<a href="#">FR0000980989</a>	EUR	Oddo Meriten AM	1,47	3,21%	4,82%	26,56%



In Zusammenarbeit mit :

