

15.02.2024 | Produkte

## Globale Aktienfonds: Die Favoriten der Investmentprofis

Welche Produkte, die weltweit in Aktien anlegen, empfehlen Fondsexperten ihren Kunden derzeit? FONDS professionell ONLINE hat Vermögensverwalter und Finanzberater gebeten, ihren Favoriten zu nennen und die Wahl kurz zu begründen. Lassen Sie sich von der Bandbreite der Auswahl überraschen!



### Globale Nebenwertekomponente: [Squad Point Five](#)

Von Gottfried Urban, Geschäftsführer, Urban & Kollegen Vermögensmanagement, Altötting

Die beratende Finanzindustrie empfiehlt meist Fondsklassiker oder Indexprodukte. Damit holt man sich die großen multinationalen Konzerne ins Depot. Im Grunde eine solide Vorgehensweise. Aber weil die Kapitalmarktforschung belegt, dass auf lange Sicht kleinere Unternehmen eine Überrendite bieten, sollte eine globale Nebenwertekomponente nicht fehlen. Und wenn die Fundamentalanalyse mit einem Momentumansatz kombiniert wird, steigt die Outperformance-Wahrscheinlichkeit. Gut gefallen uns Aktienfonds, die diese Grundsätze beachten.

Beim Squad Point Five beispielsweise versucht das Fondsmanagement, weltweit stark unterbewertete Unternehmen zu finden. So wie Warren Buffett den Grundsatz aufstellt, an der Börse möglichst einen Dollar für 50 Cent zu kaufen, agiert auch der Fonds. Die Aktien im Fonds liegen bei fast allen Kennzahlen um etwa 50 Prozent unter dem Marktschnitt. Historische Untersuchungen zeigen, dass ein aktiver Ansatz besonders bei Nebenwerten gut funktioniert, da in diesem Marktsegment größere Ineffizienzen auftreten.

Auch wenn es keine Garantie für die Zukunft ist, der Wertentwicklungs- und Volatilitätsvergleich zu den globalen Small-Cap-Indizes zeigt, dass der Aktienfonds, den wir erstmals vor gut drei Jahren signifikant aufgebaut haben, eine sehr gute Wahl war und wohl auch bleiben wird.

© Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement