



2022

Österreichischer Dachfonds Award

Seit 22 Jahren zeichnet das GELD-Magazin jährlich die besten Dachfonds in Österreich aus. Auch heuer wurden wieder die erfolgreichsten Fondsmanager ermittelt. Wir stellen Ihnen in der Folge alle Gewinner vor.

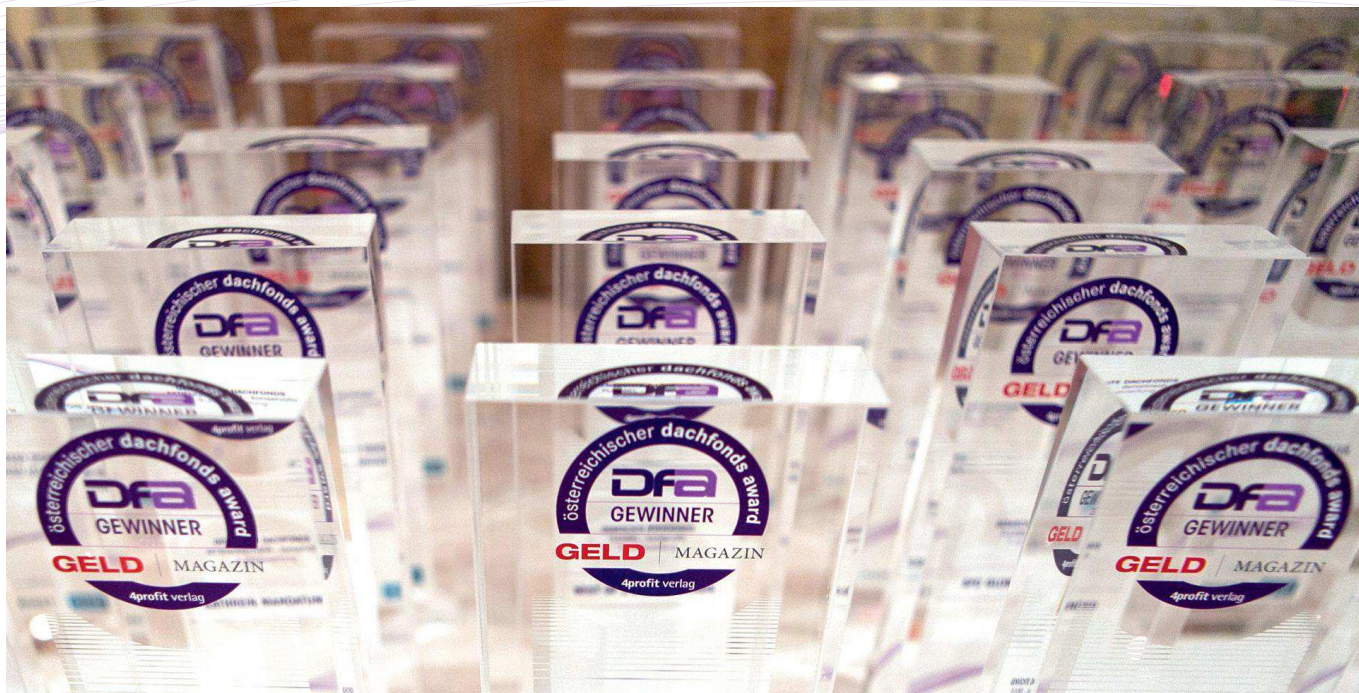
MARIO FRANZIN

Die Börsen kannten in Jahresfrist nur den Weg nach unten. Auf die letzten zwölf Monate gesehen liegt der weltweite Aktienindex (Lipper Global Equity) mit 9,9 Prozent im Minus, wobei die regionale Spanne weit gesteckt ist. Zum Beispiel legten Aktien Energien auf Euro-Basis um 36,2

Prozent zu oder Aktien Argentinien um 33,8 Prozent, während Aktien Osteuropa im Schnitt 41,8 Prozent verloren oder auch Aktien Nordische Länder um 34,2 gefallen sind. In der Mitte rangieren europäische Aktien mit einem Minus von 16,2 Prozent, österreichische Aktien liegen übrigens mit minus 21,5 Prozent deutlich dahinter. Fonds im Fixzinsbereich entwickelten sich ebenfalls sehr unterschiedlich: Global gesehen mussten sie in Euro gerechnet ein Minus von 11,5 Prozent einstecken (Lipper Global Bonds EUR). Am besten schlugen sich noch Anleihen in einigen zum Euro starken Fremdwährungen, wie beispielsweise in brasilianischem Real (+30,6 %) oder auch in US-Dollar (+12,8 %). Am unteren Ende finden sich Anleihen in britischem Pfund (-25,5 %), Anleihen Osteuropa (-21,0 %) oder auch langlaufende Staatsanleihen von Ländern der Europäischen Union (-23,2 %). Aufgrund der bereits gestiegenen Leitzinsen dies- und jenseits des Atlantiks dürften Anleihen im kommenden Jahr konsolidieren – also die größten Kursver-

DIE KATEGORIEN

Anleihendachfonds	Seite 72
Gemischte Dachfonds anleihenorientiert - konservativ und dynamisch	Seite 73
Gemischte Dachfonds ausgewogen - konservativ und dynamisch	Seite 74
Gemischte Dachfonds aktienorientiert	Seite 76
Gemischte Dachfonds Flexibel - dynamisch	Seite 76
Gemischte Dachfonds Flexibel - ausgewogen	Seite 78
Gemischte Dachfonds Flexibel - konservativ	Seite 78
Aktiendachfonds Global - konservativ und dynamisch	Seite 80
Hedge-Dachfonds	Seite 82
§14-Dachfonds	Seite 82
VOLLSTÄNDIGE TABELLE	ab Seite 83



luste überstanden haben, zumal bei den großen Notenbanken EZB und vor allem der Fed das Erreichen eines Zinsgipfels erwartet wird.

Volumen legte auf 56 Milliarden Euro zu

Wie jedes Jahr untersuchten wir auch heuer wieder den Dachfonds-Markt, unterteilten die rund 400 für Kleinanleger in Frage kommenden Produkte, ordneten sie im Wesentlichen nach ihrem Aktienanteil den unterschiedlichen Kategorien zu (siehe Tabelle links) und reihten sie primär nach der Sharpe Ratio (Ertrag dividiert durch das Risiko) – im Falle einer negativen Sharpe Ratio absteigend nach der Performance. Die Kennzahlen wurden heuer auf Basis der Fondswährungen herangezogen, um Verzerrungen durch den schwachen Euro zu vermeiden. Die besten Dachfonds stellen wir auf den folgenden Seiten vor, deren Manager wurden im Rahmen des Dachfonds Awards des GELD-Magazins ausgezeichnet. Ab Seite 83 finden Sie die tabellarische Übersicht aller untersuchten Dachfonds.

Im Vergleich zum vergangenen Jahr verringerte sich die Anzahl der nominierten Dachfonds von 390 auf 385 Produkte. Dabei wurden alle Dachfonds berücksichtigt, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind bzw. steuerliche Meldefonds sind, auch Privatanlegern angeboten werden und deren Fondsvolumen mindestens fünf Millionen Euro >>

So wurde bewertet

In Österreich sind rund 550 Dachfonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Darüber hinaus gibt es zahlreiche institutionelle Dachfonds, die jedoch Privatanlegern nicht oder nur über Private Banking-Mandate zugänglich sind. Nicht bewertet wurden von uns auch alle Dachfonds, deren Fondsvolumen zum Stichtzeitpunkt unter fünf Millionen Euro lag – exakt 20 Dachfonds. Das Datenmaterial wurde uns freundlicherweise von Lipper und Morningstar zur Verfügung gestellt.

Die Kategorien: Die grundlegende Bildung der Kategorien erfolgte nach der Assetklasse – also Anleihen, Aktien oder Alternative Investments. Die meisten Dachfonds mischen vor allem Aktien und Anleihen. Ist das Verhältnis dieser beiden Assetklassen im Portfolio relativ fix vorgegeben, gehören sie zu den Gemischten Dachfonds anleihenorientiert, ausgewogen oder Aktienorientiert. Sind die Anlagevorschriften diesbezüglich freier gestaltet, sind dies Gemischte Dachfonds flexibel. Aktien- und Anleihenquoten werden bei ihnen nach den zu erwartenden Marktentwicklungen gesteuert – der Anleger muss sich nach der Wahl der Risikoklasse weiter um nichts mehr kümmern. Da in dieser Kategorie verschiedene Strategien verfolgt werden, die unterschiedliche Chancen bzw. gleichzeitig Risiken bieten, wurde die Gruppe der flexiblen Gemischten Dachfonds nach ihrer Volatilität weiter in „konservative“, „ausgewogene“ und „dynamische“ flexible Dachfonds unterteilt.

Die Siegerermittlung erfolgte nach der Sharpe Ratio bzw. falls diese negativ ausfiel, absteigend nach der Performance in den Zeiträumen eins, drei und fünf Jahre – sofern in der jeweiligen Kategorie im entsprechenden Zeitraum zumindest sechs Dachfonds vorhanden waren. Stichtzeitpunkt der diesjährigen Auswertung war der 30. September 2022.

beträgt. Das Gesamtvolumen aller nominierten Dachfonds verringerte sich im Vergleich zum Vorjahr um 8,1 Prozent von 77,6 auf 71,3 Milliarden Euro – vor allem aufgrund der zumeist negativen Performance. Alleine die als sehr konservativ betrachteten „Anleihen-Dachfonds“ schrumpften im Vergleich zum Vorjahr um 17,1 Prozent auf 1,57 Milliarden Euro. Ebenso betroffen von Volumsrückgängen waren die Gemischten Dachfonds Flexibel ausgewogen, deren verwaltete Assets sich um 22,6 Prozent auf 3,62 Milliarden Euro reduzierten.

Die Performance-Highlights

Die höchsten Erträge im Ein-Jahres-Bereich erzielten von allen bewerteten Fonds der MSF Global Opportunities WorldSelect (+10,9 %), der 3 Banken Sachwerte-Fonds (+4,4 %) und der ERBA Invest mit plus 2,8 Prozent. Der schlechteste Fonds in diesem Zeitraum war übrigens der Vitruvius UCITS Selection mit minus 23,6 Prozent. Betrachtet man sich die längerfristigen Erträge, so schlagen die vorherigen guten Aktienjahre durch: Im Drei-Jahres-Bereich stechen der Delphin Trend Global mit einem Wertzuwachs von 27,2 Prozent hervor, der GAM Star Composite Global Equity (+24,2 %) und der Kathrein Mandatum 100 mit 23,7 Prozent. Die letzten im Drei-Jahres-Bereich sind übrigens der Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds mit minus 19,7 Prozent, der Swiss Life GSF iConstant Orbit (-17,9 %) und der Value Invest-

ment Fonds Basis (-16,9 %) von der Security KAG. Sortiert man alle bewerteten Dachfonds nach ihrem Ertrag über fünf Jahre, so liegt an **erster Stelle der All World der Schoellerbank mit einem Wertzuwachs von 44,6 Prozent**, an zweiter Stelle folgt knapp dahinter der GAM Star Composite Global Equity (+44,2 %) und an dritter Stelle der Faktorstrategie Aktien Global der Hypo Tirol Bank mit 41,8 Prozent. Letztplatzierte über fünf Jahre waren der Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds mit einem Wertverlust von 18,0 Prozent, der MSF Global Opportunities WorldSelect (-17,8 %), und der swisspartners Strategy Fund Euro-balanced (-16,3 %). Abgesehen von diesen Performance-Highlights erfolgte die Auswahl der Sieger wenn möglich nach der Sharpe-Ratio. Wir gratulieren allen Gewinnern sehr herzlich.



LEO WILLERT

ARTS Asset Management GmbH

C-QUADRAT ARTS TOTAL RET. BOND

Die Stärke des reinen Anleihefonds ist sein hoher Grad an Flexibilität. Der systematische Handelsansatz ermittelt anhand klar definierter mathematischer Algorithmen die Attraktivität der einsetzbaren

Investments. Das Ziel ist, langfristig über alle Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Jene Fonds, die ein kurz- bis mittelfristig positives Trendverhalten zeigen, werden im Portfolio am stärksten gewichtet. Dabei steht auch auf der Rentenseite ein breites Anleiheuniversum, von weltweiten Staats- und Unternehmensanleihen von Investmentgrade bis High Yield über Wandelanleihen- und Emerging Markets Anleihefonds zur Verfügung.



PETER FISCHER

Raiffeisen KAG

RAIFFEISEN-DYNAMIC-ASSETS-SOLIDE

Der Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide weist ein Fondsvolumen von etwa zehn Millionen Euro auf und ist in etwa 20 Anleihen- bzw. Geldmarktfonds investiert.

Der Dachfonds wird unabhängig von einer Benchmark durch eine dynamische, globale Anleihe-Strategie gesteuert. Diese hat auch die Möglichkeit, neben ausgewählten Anleihenfonds über eine starke Gewichtung von Geldmarktfonds und Short-Duration-ETFs insgesamt eine negative Duration einzugehen, was sie im aktuellen Marktumfeld stark nutzte. Somit konnte Fondsmanager Peter Fischer auch im sehr negativen Anleihe-Umfeld positive Erträge erwirtschaften.

ANLEIHENDACHFONDS

20 FONDS / 1,57 MRD. EURO. Die Manager der Anleihendachfonds versuchen neben der Veranlagung in sichere klassische Euro-Anleihen, z.T. durch Beimischung von Zins-, Bonitäts- und Währungswetten (Unternehmensanleihen, EM-Anleihen) langfristig höhere Erträge zu erzielen.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND	+ 0,47 %	neg.
2. Platz	3 Banken Anleihefonds-Selektion	- 1,70 %	neg.
3. Platz	Raiffeisenfonds-Konservativ	- 1,78 %	neg.

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND	- 0,96 %	neg.
2. Platz	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide	- 1,11 %	neg.
3. Platz	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	- 2,45 %	neg.

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	RAIFFEISEN-DYNAMIC-ASSETS-SOLIDE	+ 0,30 %	neg.
2. Platz	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	- 2,79 %	neg.
3. Platz	Kathrein Mandatum	- 9,53 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichzeitpunkt: 30.09.2022

MATTHIEU CAILLOU

Amundi Asset Management

AMUNDI YIELD-ENHANCED SOLUTION

Auf Basis einer diskretionären Verwaltung und einem Anlagehorizont von mindestens zwei Jahren soll der 36 Millionen Euro schwere Dachfonds von Amundi eine höhere Wertentwicklung als der kapitalisierte Eonia bieten (Geldsatz der Eurozone nach Abzug der Betriebskosten). Das Managementteam wählt dafür einige (derzeit acht) anleihedominierte Fonds aus dem eigenen Haus aus und stellt gleichzeitig sicher, dass das Volatilitätsniveau des Fonds beibehalten wird (SRR1 2). Der Fonds kann in Anleihen engagiert sein, die in jeder Währung von öffentlichen oder privaten Einrichtungen in jedem geographischen Gebiet begeben werden.



MARKUS JANDRISEVITS

Erste Asset Management

CORE BALANCED

Der CORE Balanced ist ein gemischter Dachfonds, der zwischen 20 und 30 Prozent in Aktienfonds und bis zu 80 Prozent in Anleihenfonds investiert ist. Durch seine stabile Ausrichtung eignet er sich laut Fondsmanager Markus Jandrisevits als zentrales Portfolioelement für den langfristigen Substanzaufbau. Das Portfolio zeichnet sich durch eine sehr breite Diversifizierung, vor allem auf der Anleienseite, hinsichtlich der regionalen Streuung wie auch der Verteilung auf die unterschiedlichen Segmente (Staats- und Unternehmensanleihen) aus. Die Steuerung nimmt Jandrisevits im Rahmen der taktischen Asset-Allocation vor.



ROMAN VON AH

Swiss Rock Asset Management

SWISS ROCK (LUX) DACHFONDS - RENDITE

Der Swiss Rock (Lux) Dachfonds Sicav-Rendite hat als Anlageziel die Erwirtschaftung eines attraktiven Ertrages bei moderatem Risiko. Das Zinsrisiko ist durch Absolute Return Bond Fonds und kurze Duration niedrig und die Währungszusammensetzung – obwohl prinzipiell global veranlagt – wird auf die Bedürfnisse von europäischen AnlegerInnen optimiert. Rentenseitig wird breit diversifiziert auch in Firmenanleihen hoher Qualität („best-in-class“) investiert. Aktienseitig bringen Multi-Faktor-Strategien systematische Mehrerträge bei kontrolliertem Risiko. Neben aktiv verwalteten Fonds – v.a. haus-eigene – werden Indexfonds stark eingesetzt.



TAMARA PICHLER, Steiermärkische Bank und Sparkassen AG

AVANTGARDE KLASSIK

Der Avantgarde Klassik ist ein globaler Multi-Assetklassen Fonds. Dabei entfallen rd. 50 Prozent auf Anleihen und ca. 50 Prozent auf reale Werte (rd. 25 % Aktien, rd. 10 % Rohstoffe, rd. 10 % Gold und rd. 5 % Immobilien). Der Fonds profitiert von seiner breiten Diversifikation. Insbesondere die Veranlagung in Rohstoffe (Industriemetalle, Energie) und Gold (in EUR) leistete in den volatilen Marktphasen einen positiven Performancebeitrag.



GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT - konservativ

45 FONDS / 8,94 MRD. EURO. In dieser Kategorie finden sich sehr konservativ veranlagende Dachfonds. Die Beimischung von Aktienfonds erfolgt nur zu einem Anteil von bis zu etwa 20 Prozent. Die Ein-Jahres-Volatilität liegt unter 7,6 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
1. Platz	AVANTGARDE KLASSIK	+ 1,92 %	0,21
2. Platz	Constantia Multi Invest 5	+ 1,74 %	0,19
3. Platz	DWS Concept ARTS Conservative	+ 0,25 %	neg.

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
1. Platz	AVANTGARDE KLASSIK	+ 0,58 %	0,01
2. Platz	C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive	+ 0,13 %	neg.
3. Platz	DWS Concept ARTS Conservative	- 0,14 %	neg.

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
1. Platz	AMUNDI YIELD-ENHANCED SOLUTION	- 2,57 %	neg.
2. Platz	C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive	- 4,45 %	neg.
3. Platz	ERSTE Target	- 4,57 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022

GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT - dynamisch

45 FONDS / 8,04 MRD. EURO. Bei diesen Dachfonds finden sich in den Portfolios höhere Aktienfonds-Anteile oder mehr Währungswetten, was die Kursschwankung erhöht. Die Aktienquote liegt dennoch bei maximal einem Drittel, die Ein-Jahres-Volatilität über 7,6 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
1. Platz	CORE BALANCED	+ 1,06 %	0,08
2. Platz	RT Optimum § 14 Fonds	+ 0,88 %	0,04
3. Platz	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	+ 0,62 %	0,01

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
1. Platz	CORE BALANCED	- 0,17 %	0,81
2. Platz	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	- 0,18 %	0,78
3. Platz	BKS Anlagemix konservativ	- 0,31 %	0,74

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
1. Platz	SWISS ROCK (LUX) DACHFONDS - RENDITE	- 8,06 %	neg.
2. Platz	Patriarch Select Ertrag	- 8,33 %	neg.
3. Platz	BKS Anlagemix konservativ	- 9,75 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022

DACHFONDS AWARD 2022 · Gemischte Dachfonds ausgewogen



MARKUS PRAXMARER, Hypo Vorarlberg Bank

HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG

Fondsmanager Markus Praxmarer investierte das Fondskapital (rd. 20 Mio. Euro) zuletzt mit rund zwei Drittel relativ stark in den USA, die Aktienquote hielt er mit 23 Prozent verhältnismäßig niedrig. Grundsätzlich verfolgen aber die Portfoliomanager der Hypo Vorarlberg den haus-eigenen strategisch ausgerichteten Multi-Asset-Ansatz, der aus einer Kombination von klassischen und modernen Investmentansätzen be-

steht. Dabei wird global und diversifiziert in den drei Vermögensklassen Anleihen, Aktien und Alternative Investments investiert. Zusätzlich wird in thematische Investments mit dem größten erwarteten Erfolgspotential veranlagt. Die Performancetreiber in 2021/2022 waren dementsprechend thematische Aktieninvestments sowie selektive Engagements in Rohstoffen. Zusätzlich wird beim HYPO Vorarlberg Dynamik Wertsicherung das maximale Verlustrisiko auf Monatszeit begrenzt. Im selben Rythmus werden die Anlageentscheidungen getroffen.

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN - konservativ

41 FONDS / 14,33 MRD. EURO. Diese Kategorie ist noch sehr konservativ ausgelegt. Die Ein-Jahres-Volatilität liegt mit bis zu zehn Prozent zwar deutlich höher als vor einem Jahr, aber dennoch relativ niedrig. Der Aktienfondsanteil liegt etwa zwischen einem Drittel und der Hälfte des Portfolios.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG	+ 3,73 %	0,46
2. Platz	Kathrein Mandatum 50	+ 1,92 %	0,16
3. Platz	Gutmann Investor EUR 40	+ 1,59 %	0,14

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG	+ 3,96 %	0,46
2. Platz	Generali Vermögensaufbau-Fonds	+ 1,65 %	0,21
3. Platz	Kathrein Mandatum 50	+ 0,90 %	0,04

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG	- 2,38 %	neg.
2. Platz	LLB Strategie Total Return 2.0	- 5,90 %	neg.
3. Platz	Generali Vermögensaufbau-Fonds	- 5,93 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN - dynamisch

52 FONDS / 14,26 MRD. EURO. Der Anteil an Aktien liegt bei den Fonds in dieser Kategorie bei gut 50 Prozent. Für mittelfristige Investments – über eine Veranlagungsdauer von rund zehn bis 20 Jahren – ist das eine gute Mischung. Die Volatilität liegt durchwegs über zehn Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	LYXOR PORTFOLIO STRATEGY UCITS ETF	+ 4,18 %	0,36
2. Platz	Hypo Vorarlberg multi asset global	+ 3,10 %	0,28
3. Platz	CORE Dynamic	+ 3,20 %	0,26

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL	+ 4,15 %	0,34
2. Platz	CORE Dynamic	+ 3,41 %	0,25
3. Platz	Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF	+ 3,18 %	0,23

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	LYXOR PORTFOLIO STRATEGY UCITS ETF	- 7,04 %	neg.
2. Platz	CORE Dynamic	- 7,34 %	neg.
3. Platz	PrivatFonds: Kontrolliert pro	- 8,11 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022



RAPHAËL DIETERLEN

Amundi Deutschland

LYXOR PORTFOLIO STRATEGY UCITS ETF

Der 160 Millionen Euro schwere Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF Dachfonds verbindet die Vorteile kostengünstiger ETFs mit den Vorteilen eines breit diversifi-

zierten Dachfonds. Ziel der Multi-Asset Strategie ist es, über verschiedene Anlageklassen, geographische Regionen, Branchen und Währungen eine kontinuierliche Wertsteigerung zu erreichen. Der Portfolio Strategy UCITS ETF folgt dabei festen Allokationsregeln (prinzipiell aber 60 % Aktien, 30 % Anleihen und 10 % Rohstoffe). Während die Aktienkomponente die Wertentwicklung von mehreren hundert Unternehmen widerspiegelt, fokussiert sich die Rentenkomponente auf Deutschland, Europa und die USA. Des weiteren deckt die Rohstoffkomponente Edelmetalle und Industriemetalle sowie den Energiesektor ab. Im Rahmen des sog. Rebalancings wird die Allokation einmal jährlich an die Ursprungsgewichtung angepasst.



ALEXANDRA TRUSCHNEGG

Hypo Vorarlberg Bank AG

HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL

Der ausgewogen gemischte Dachfonds wird von Karl-Heinz Strube und Alexandra Truschneegg gemanagt, die das Fondsvermögen von derzeit 60 Millionen Euro auf

knapp 40 Titel gestreut haben. Zum Großteil werden spezielle Megatrendthemen mittels ETFs oder auch einzelne aktiv verwaltete Fonds abgebildet, wobei gleichzeitig nachhaltig verwaltete Fonds stark bevorzugt werden. Die Aktienquote betrug Ende August ziemlich exakt 50 Prozent, im Anleihenportfolio dominieren Fonds mit Unternehmensanleihen, die eine höhere Verzinsung aufweisen, wobei die durchschnittliche Restlaufzeit mit etwa drei bis vier Jahren relativ kurz gehalten wurde. Grundsätzlich verfolgen die Fondsmanager ebenso wie beim HYPO Vorarlberg Dynamik Wertsicherung (siehe oben) den strategisch ausgerichteten Multi-Asset-Ansatz der Hypo Vorarlberg. Deshalb waren auch bei diesem Dachfonds thematische Aktieninvestments und selektive Engagements in Rohstoffen heuer die Performancetreiber.

DACHFONDS AWARD 2022 · Gemischte Dachfonds aktienorientiert



RENE GÄRTNER, Allianz Global Investors GmbH

PREMIUMSTARS CHANCE

Der 170 Millionen Euro schwere Dachfonds war in den letzten drei Jahren schwerpunktmäßig in globale Wachstumsunternehmen investiert, die von der Digitalisierung profitieren (v.a. IT und Health Innovation). Das wirkte sich über den Gesamtzeitraum als leicht vorteilhaft aus. Darüber hinaus wurden gegen Ende des Vorjahres verstärkt der Energiesektor ins Portfolio aufgenommen. Und schließlich schlugen gute Fondsselektionsergebnisse bei US-amerikanischen sowie japanischen Aktienfonds positiv zu Buche.



SIU KEE CHAN

NN Investment Partners B.V.

NN (L) PATRIMONIAL AGGRESSIVE

Trotz des hohen Fondsvermögens von rund 500 Millionen Euro setzt Fondsmanager Siu Kee Chan auf nur rund 20 Fonds – fast ausschließlich auf hauseigene aktiv verwaltete Produkte. Die gute Performance führt Chan auf den starken Anlageprozesses mit Fokus auf Vermögensallokation, Nachhaltigkeit und Kosteneffizienz zurück, und die Fähigkeit, sich an ein sich ständig änderndes Umfeld anzupassen. So erkannte man im letzten Jahr die anhaltende hohe Inflation und nahm daher für die meiste Zeit dieses Jahres vorsichtige Positionen ein. Die Aufteilung in Vermögensklassen beruht prinzipiell auf einer Strategie, die einmal im Monat von einem globalen Vermögensverteilungsausschuss beschlossen wird.

Die gute Performance führt Chan auf den starken Anlageprozesses mit Fokus auf Vermögensallokation, Nachhaltigkeit und Kosteneffizienz zurück, und die Fähigkeit, sich an ein sich ständig änderndes Umfeld anzupassen. So erkannte man im letzten Jahr die anhaltende hohe Inflation und nahm daher für die meiste Zeit dieses Jahres vorsichtige Positionen ein. Die Aufteilung in Vermögensklassen beruht prinzipiell auf einer Strategie, die einmal im Monat von einem globalen Vermögensverteilungsausschuss beschlossen wird.



PHILIP SCHIFFEREGGER

Erste Asset Management

RT ACTIVE GLOBAL TREND

Der rund 90 Millionen Euro schwere RT Active Global Trend bietet Anlegern einen flexiblen Mix aus Aktien, Anleihen und Alternative Investments und eignet sich insbesondere für den langfristigen Vermögensaufbau. Aktien- und Anleihenfonds sind im Portfolio etwa gleichgewichtet, wobei im Rahmen der Anlagestrategie unterschiedliche Investmentstile kombiniert werden – hauptsächlich über mehrfach ausgezeichnete, aktiv verwaltete Fremdfonds. Fondsmanager Philip Schifferegger führt den überdurchschnittlichen Anlageerfolg auf den regelbasierten Investmentansatz, unabhängige Anlageklassen und das aktive Management zurück.

Der rund 90 Millionen Euro schwere RT Active Global Trend bietet Anlegern einen flexiblen Mix aus Aktien, Anleihen und Alternative Investments und eignet sich insbesondere für den langfristigen Vermögensaufbau. Aktien- und Anleihenfonds sind im Portfolio etwa gleichgewichtet, wobei im Rahmen der Anlagestrategie unterschiedliche Investmentstile kombiniert werden – hauptsächlich über mehrfach ausgezeichnete, aktiv verwaltete Fremdfonds. Fondsmanager Philip Schifferegger führt den überdurchschnittlichen Anlageerfolg auf den regelbasierten Investmentansatz, unabhängige Anlageklassen und das aktive Management zurück.



PETER GANGLMAIR

3 Banken-Generali Investment GmbH

3 BANKEN SACHWERTE-FONDS

Die Besonderheit des knapp 100 Millionen Euro schweren 3 Banken Sachwerte-Fonds ist, dass hier alle wesentlichen Asset-Klassen in einem Fonds kombiniert sind: Sachwerte-Aktien, Immo-Aktien, Gold und Rohstoffe. Der allfällig nicht investierte Teil geht in Inflationsschutzanleihen. Damit wird eine möglichst hohe Krisensicherheit erreicht und ein nur geringes Konjunkturrisiko eingegangen – demzufolge investiert Fondsmanager Peter Ganglmair im Aktienbereich nur in Unternehmen, die mit dem Inflationsumfeld zurecht kommen sollten. Auffällig war zuletzt, dass Ganglmair besonders große Positionen in Goldfonds (Gold-ETCs mit physischer Golddeckung) im Portfolio aufgebaut hat.

Die Besonderheit des knapp 100 Millionen Euro schweren 3 Banken Sachwerte-Fonds ist, dass hier alle wesentlichen Asset-Klassen in einem Fonds kombiniert sind: Sachwerte-Aktien, Immo-Aktien, Gold und Rohstoffe. Der allfällig nicht investierte Teil geht in Inflationsschutzanleihen. Damit wird eine möglichst hohe Krisensicherheit erreicht und ein nur geringes Konjunkturrisiko eingegangen – demzufolge investiert Fondsmanager Peter Ganglmair im Aktienbereich nur in Unternehmen, die mit dem Inflationsumfeld zurecht kommen sollten. Auffällig war zuletzt, dass Ganglmair besonders große Positionen in Goldfonds (Gold-ETCs mit physischer Golddeckung) im Portfolio aufgebaut hat.

GEMISCHTE DACHFONDS AKTIENORIENTERT

44 FONDS / 9,63 MRD. EURO. Hier geht es mit einem Aktienanteil von mehr als zwei Drittel bereits ans Eingemachte. Durch die hohe Streuung der Assets können aber gute Erträge auch mit einer annehmbaren Volatilität (Mittelwert ein Jahr: 13,1 %) erzielt werden. Das ergibt relativ hohe Sharpe Ratios.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	PREMIUMSTARS CHANCE	+ 6,50 %	0,43
2. Platz	NN (L) Patrimonial Aggressive	+ 5,10 %	0,39
3. Platz	Hypo Tirol Fonds dynamisch	+ 4,02 %	0,31

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	NN (L) PATRIMONIAL AGGRESSIVE	+ 4,62 %	0,32
2. Platz	PremiumStars Chance	+ 4,60 %	0,28
3. Platz	Lyxor Portfolio Strategy Offensiv UCITS ETF	+ 4,82 %	0,27

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	RT ACTIVE GLOBAL TREND	+ 0,25 %	neg.
2. Platz	La Française Systematic Dynamic Allocation	- 4,94 %	neg.
3. Platz	Raiffeisen-Portfolio-Growth	- 6,17 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - dynamisch

22 FONDS / 2,05 MRD. EURO. Die höhere Volatilität lässt auf eine dynamische Vermögensverwaltung schließen. Das heißt, dass in „guten Zeiten“ zur Renditesteigerung ein hoher Aktienanteil aufgebaut wird.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	3 BANKEN SACHWERTE-FONDS	+ 6,19 %	0,50
2. Platz	Schoellerbank Global Dynamic	+ 4,02 %	0,33
3. Platz	Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds F	+ 5,29 %	0,30

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	3 BANKEN SACHWERTE-FONDS	+ 5,70 %	0,37
2. Platz	Schoellerbank Global Dynamic	+ 3,64 %	0,29
3. Platz	Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds F	+ 4,78 %	0,25

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	3 BANKEN SACHWERTE-FONDS	+ 4,36 %	0,32
2. Platz	Zeus Strategie Fund	+ 0,51 %	0,00
3. Platz	Schoellerbank Global Dynamic	- 7,50 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022

DACHFONDS AWARD 2022 · Gemischte Dachfonds flexibel



LEO WILLERT, ARTS Asset Management GmbH

C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN GLOBAL AMI

Der Dachfonds wurde 2001 aufgelegt und weist ein Volumen von knapp 500 Millionen Euro auf. Bereits Anfang des Jahres senkte das technische Handelssystem die Aktienquote, nachdem die Aktienmärkte ihre Kurskorrektur starteten. Der dynamische Mischfonds kann dabei eine Aktienquote zwischen null und 100 Prozent halten. Durch die laufende Anpassung des Portfolios an die Marktsituation performte der Fonds wesentlich stabiler als der Gesamtmarkt und das bei weniger starken Rückschlägen.



MARCUS RUSS, La Française Systematic Asset Management GmbH

LA FRANÇAISE SYSTEMATIC ETF DACHFONDS

Der Dachfonds investiert vorrangig in börsengehandelte nachhaltige Investmentfonds (ETFs), die ihrerseits in Aktien und Schuldverschreibungen investieren.

Die Auswahl der Märkte und der passenden ETFs erfolgt nach einem systematischen Ansatz. Die Steuerung der Aktienquote bis zu 100% erlaubt eine Anpassung in allen Marktphasen.

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - ausgewogen

23 FONDS / 3,62 MRD. EURO. Die in dieser Gruppe aufgelisteten Dachfonds zeichnen sich durch eine sehr flexible Asset-Aufteilung aus, gehen jedoch nicht aufs Ganze. Der Kapitalerhalt steht noch im Vordergrund.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN GLOBAL AMI	+ 2,42 %	0,21
2. Platz	DWS Concept ARTS Dynamic	+ 2,27 %	0,17
3. Platz	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	+ 2,02 %	0,14

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN GLOBAL AMI	+ 3,99 %	0,33
2. Platz	DWS Concept ARTS Dynamic	+ 3,79 %	0,28
3. Platz	C-QUADRAT ARTS Total Return ESG	+ 2,53 %	0,17

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	LA FRANÇAISE SYSTEMATIC ETF DACHFONDS	- 3,80 %	neg.
2. Platz	DWS Concept ARTS Dynamic	- 4,57 %	neg.
3. Platz	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	- 4,98 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - konservativ

23 FONDS / 2,93 MRD. EURO. In dieser Kategorie ist die oberste Priorität der Kapitalerhalt – die Rendite steht an zweiter Stelle. Aktienpositionen werden nur bei steigenden Märkten und auch hier nur in Maßen gehalten. Die Ein-Jahres-Volatilität liegt unter neun Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	ASSENAGON I MULTI ASSET CONSERVATIVE	+ 2,31 %	0,32
2. Platz	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	+ 2,90 %	0,24
3. Platz	Macro + Strategy	+ 2,61 %	0,23

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	DELPHIN TREND GLOBAL	+ 8,36 %	0,74
2. Platz	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	+ 5,19 %	0,41
3. Platz	Assenagon Multi Asset Conservative	+ 2,87 %	0,40

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	MSF GLOBAL OPPORTUNITIES – WORLDSELECT	+ 10,78 %	1,49
2. Platz	Patriarch Classic Trend 200	+ 1,35 %	0,11
3. Platz	BL Fund Selection Smart Evolution	- 1,10 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022



THOMAS ROMIG

Assenagon Asset Management S.A.

ASSENAGON I MULTI ASSET CONSERVATIVE

Die überdurchschnittliche Performance lässt sich auf das exzellente Fondsmanagement-Team zurückführen, das über 20 Jahre an Erfahrung an den Finanzmärkten verfügt.

Das Fondskonzept, mit dem überdurchschnittliche Renditen in Aufwärtsphasen generiert und in Abwärtsmärkten die Risiken abgedeckt werden, ist an keine Benchmark gebunden.



GERNOT WITZMANN

Waldviertler Sparkasse Bank AG

DELPHIN TREND GLOBAL

Der Investitionsgrad erfolgt zwischen null und 100 Prozent Aktien mit einem technischen Trendfolgesystem. Im Beobachtungszeitraum konnte dadurch insbesondere in den Korrekturphasen 2020 und

2022 durch eine temporäre Reduktion der Aktienquote bis auf null der Drawdown reduziert werden, während in den Aufwärtsphasen zeitnah eine Wiederveranlagung in die Aktienmärkte erfolgte.



MANFRED STIEGEL

Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank

MSF GLOBAL OPPORTUNITIES – WORLDSELECT

Die Neuausrichtung und die hohe Flexibilität des Fonds waren für den Erfolg entscheidend. Manfred Stiegel erkannte die Disziplinosigkeit der Notenbanken und

investierte im Jahr 2022 entsprechend defensiv. Im März kaufte er wieder Aktien auf sehr niedrigen Niveaus ein. Die Neuausrichtung der Strategie zahlte sich nochmals aus, als Stiegel im Juni wieder entsprechende Sicherungsmaßnahmen einzug.

DACHFONDS AWARD 2022 · Aktiendachfonds



ALEXANDER TOTH, Raiffeisen KAG

RAIFFEISEN-ACTIVE-AKTIE

Fondsmanager Alexander Toth veranlagt die rund 80 Millionen Fondsvermögen breit gestreut in rund 45 Aktienfonds – vor allem auf aktiv verwaltete Fremdfonds renommierter Gesellschaften. Gut die Hälfte des Kapitals setzt Toth in den USA ein, rund 16 Prozent in Europa. Zu etwa 15 Prozent ist der Fonds in Rohstoffaktien (Industrie-, Edelmetalle und Energie) investiert. Auffallend ist die Akzentsetzung bei aktuellen Trendthemen.



MARKUS BÖCKLINGER

Kathrein Privatbank AG

KATHREIN MANDATUM 100

Der Kathrein Mandatum 100 orientiert sich am MSCI All Countries World Index, durch eine dynamische Beimischung defensiver Aktienstrategien konnten die Rückschläge in unruhigen Börsphasen

aber gegenüber dem Index reduziert werden, während der Fonds 2021 voll an den stark steigenden Weltaktienmärkten partizipieren konnte. Die Steuerung der Sensitivität des Portfolios gegenüber dem Weltaktienindex basiert dabei auf der bewährten Kathrein Investment Strategie. Ein aktives Management von Fremdwährungsrisiken verbesserte außerdem das Risiko-Ertrags-Profil des Fonds gegenüber der Benchmark.



JULIAN HOWARD

GAM International Management Ltd

GAM STAR COMPOSITE GLOBAL EQUITY

Fondsmanager Julian Howard setzt vor allem auf breite Index-ETFs, wie z.B. auf den S&P500 ESG ETF von der UBS oder den SPDR S&P 500 ETF, die ganze Regi-

onen abbilden. Er mischt manchmal ein oder zwei aktiv verwaltete hauseigene Aktienfonds dazu und trimmt das Portfolio im wesentlichen auf eine der Marktlage geeignete Regionenaufteilung. Derzeit ist er zu gut zwei Drittel in den USA investiert, in Europa zu 14 Prozent und den Emerging Markets zu 12 Prozent. Über temporäre Shortpositionen in Indexfutures versucht Howard, bei Bedarf das Marktrisiko zu verringern – bis jetzt mit hervorragendem Erfolg.



MARKUS JANDRISEVITS

Erste Asset Management GmbH

ERSTE BEST OF WORLD

Markus Jandrisevits managt den 207 Millionen Euro schweren Aktiendachfonds bereits seit 20 Jahren sehr erfolgreich. Er bildet das Portfolio aus zehn globalen Aktienfonds – vornehmlich ETFs – und

variiert dabei „nur“ den Anlagestil. Er beschreibt sein Erfolgsrezept für heuer: „Zu Beginn des Kalenderjahres legte ich das Augenmerk auf High-Dividend-, Quality- und SRI-Fonds, während ich im Laufe des Jahres auch die Faktoren Momentum und Minimum-Volatilität ins Portfolio aufgenommen habe. Aufgrund der Marktsituation ergab sich in den vergangenen Monaten eine eher defensive Aufstellung. Insgesamt gab es somit eine ausgewogene Mischung zwischen Value, Wachstum, Kapitalisierung und anderen Faktoren wie beispielsweise High-Dividend und Momentum.“

AKTIENDACHFONDS - konservativ

25 FONDS / 2,33 MRD. EURO. Die geringere Schwankungsbreite im Vergleich zur unten stehenden Gruppe wird entweder durch eine höhere Diversifikation oder durch eine Beschränkung auf konservativere Aktienanlagen erzielt. Die Ein-Jahres-Volatilität liegt unter 16,0 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	RAIFFEISEN-ACTIVE-AKTIE	+ 6,66 %	0,40
2. Platz	Kathrein Mandatum 100	+ 6,01 %	0,37
3. Platz	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	+ 6,62 %	0,36

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	KATHREIN MANDATUM 100	+ 7,34 %	0,42
2. Platz	UNIQA Chance	+ 6,00 %	0,39
3. Platz	Raiffeisen-Active-Aktien	+ 6,71 %	0,38

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	KATHREIN MANDATUM 100	- 4,46 %	neg.
2. Platz	UNIQA Chance	- 6,09 %	neg.
3. Platz	DB PWM ESG Global Equity	- 6,10 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022

AKTIENDACHFONDS - dynamisch

26 FONDS / 2,10 MRD. EURO. Hier besteht die Kunst in der Selektion der „trendigsten“ Regionen und Branchen. Trotz der höheren Volatilität (im Ein-Jahres-Bereich höher als 16,0 %) liegen die Erträge etwa gleichauf mit jenen der konservativeren Aktiendachfonds.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	GAM STAR COMPOSITE GLOBAL EQUITY	+ 7,58 %	0,49
2. Platz	Faktorstrategie Aktien Global	+ 7,14 %	0,46
3. Platz	All World	+ 7,66 %	0,42

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	GAM STAR COMPOSITE GLOBAL EQUITY	+ 7,46 %	0,44
2. Platz	FWU TOP Trends	+ 7,45 %	0,39
3. Platz	UniSelection: Global	+ 7,02 %	0,35

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	ERSTE BEST OF WORLD	- 6,55 %	neg.
2. Platz	FWU TOP Trends	- 6,79 %	neg.
3. Platz	R&B Aktien Global Aktiv	- 7,23 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022

DACHFONDS AWARD 2022 · Hedge-Dachfonds / §14-Dachfonds



MARTIN CECH, Erste Asset Management GmbH

ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE

Der Dachfonds veranlagt global in Mikrofinanzinvestments. Aufgrund seiner breiten Diversifikation in Bezug auf Regionen, Themen – aber auch die Beimischungen von Beteiligungen an Mikrofinanzinstituten (MFIs) sowie lokale Fremdwährungen konnte 2022 wieder ein sehr gutes Ergebnis erzielt werden. Trotz des schwierigen Marktumfeldes konnte die Erfolgsstory des Fonds, Menschen in Entwicklungs- und Schwellenländern zu helfen, fortgesetzt werden.

HEDGE-DACHFONDS

19 FONDS / 1,57 MRD. EURO. In dieser Kategorie dominieren Dachfonds, die durch den Einsatz unterschiedlicher Strategien (L/S-Equity, Global Macro, Currency- und Rohstoff-Trader, Bond-Strategien etc.) einen deutlichen Total Return-Charakter aufweisen.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE	+ 1,06 %	0,61
2. Platz	UBAM Multifunds Alternative (USD)	+ 2,09 %	0,33
3. Platz	SpänglerPrivat: Alternativ	+ 1,67 %	0,23

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	UBAM MULTIFUNDS ALTERNATIVE (USD)	+ 3,64 %	0,53
2. Platz	ERSTE Responsible Microfinance	+ 0,96 %	0,41
3. Platz	SpänglerPrivat: Alternativ	+ 2,01 %	0,25

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	ERBA INVEST	+ 2,79 %	0,85
2. Platz	UBAM Multifunds Alternative (USD)	+ 2,62 %	0,83
3. Platz	ERSTE Responsible Microfinance	+ 1,47 %	0,82

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022

§14-Dachfonds

23 FONDS / 2,92 MRD. EURO. §14-Dachfonds können im Rahmen des Gewinnfreibetrages von Unternehmern (max. 13 % des Jahresgewinns) gekauft werden. Deren Kapitalerträge sind nach vier Jahren steuerfrei – diese Ersparnis sollte unbedingt genutzt werden.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	RT OPTIMUM § 14 FONDS	+ 0,88 %	0,04
2. Platz	Schoellerbank Global Pension Fonds	+ 0,83 %	0,04
3. Platz	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	+ 0,70 %	0,03

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	RT OPTIMUM § 14 FONDS	- 0,32 %	neg.
2. Platz	YOU INVEST Portfolio 50	- 0,74 %	neg.
3. Platz	Schoellerbank Global Pension Fonds	- 0,98 %	neg.

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	ERSTE TARGET	- 4,57 %	neg.
2. Platz	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	- 10,36 %	neg.
3. Platz	YOU INVEST Portfolio 50	- 11,02 %	neg.

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Lokalwährung, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2022



KIER BOLEY

Union Bancaire Privée, UBP SA

UBAM MULTIFUNDS ALTERNATIVE (USD)

Der Dachfonds bildet ein diversifiziertes Portfolio aus alternativen Anlagen, die unterschiedliche Strategien verfolgen – u.a. Equity Long Short, Equity Market Neutral, Fixed Income, Global Macro und CTA (Trendfolger). Um das bestehende Marktrisiko zu verringern, wird unter den Managern der in Frage kommenden Fonds eine sorgfältige Auswahl getroffen.

ERWIN BAUER

Erwin Bauer Unabhängige Finanzplanung

ERBA INVEST

Fondsmanager Erwin Bauer erhöhte bereits Ende 2020 die Cashquote auf rund 50 Prozent. Als die Börsen 2021 zu kippen begannen, ging er mittels ETFs (strategisch) und Futures (taktisch) netto short. Bei einem Trendwechsel werden die Shortpositionen nach und nach wieder aufgelöst. In das Aktienportfolio mischte Bauer zunehmend Gold- und Silberminen-Aktien, von dessen Comebacks er überzeugt ist.



CHRISTIAN SÜTTINGER

Erste Asset Management GmbH

RT OPTIMUM § 14 FONDS

Der RT Optimum §14 investiert in Aktien und ausgewählte Anleihsensegmente, wobei der Aktienanteil bei 40 Prozent liegt. Anleihseseitig werden Hochzinsanleihen mit europäischen Staatsanleihen kombiniert, um ein ausgewogenes Risiko-Ertrags-Profil zu erreichen. Die dynamische Positionierung und eine substantielle Allokation in Geldmarktfonds haben 2022 besonders zum Erfolg beigetragen.



KARL ALTRICHTER

Erste Asset Management GmbH

ERSTE TARGET

Als gemischter Investmentfonds investiert der ERSTE Target überwiegend in verzinsliche Wertpapiere sowie bis zu 30 Prozent in Aktien. Daneben werden bis zu 20 Prozent in alternative Investmentstrategien und Anlageklassen investiert. Das Fondsvermögen wird auf Basis eines Wertsicherungskonzepts gemanagt, wobei die Vermögensklassen variabel angepasst werden. Damit soll der maximale jährliche Verlust begrenzt werden.



DACHFONDS AWARD 2022 · Alle Dachfonds im Überblick

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	VOL.
ANLEIHENDACHFONDS									
AT000A1Z1L9	» Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide	0,30 %	3,38	» C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	- 0,96 %	5,95	» C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	0,47 %	4,95
AT0000634712	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	- 2,79 %	3,83	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide	- 1,11 %	5,36	3 Banken Anleihefonds-Selektion	- 1,70 %	4,45
AT000A22431	Kathrein Mandatum	- 9,53 %	4,21	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	- 2,45 %	6,44	Raiffeisenfonds-Konservativ	- 1,78 %	4,12
AT0000A0Q056	Raiffeisenfonds-Konservativ	- 9,95 %	4,73	ERSTE FIXED INCOME PLUS	- 3,04 %	8,43	ERSTE SELECT BOND	- 1,84 %	5,21
AT0000642392	Gutmann Global Bonds Strategy	- 10,80 %	5,57	3 Banken Anleihefonds-Selektion	- 3,33 %	5,44	Faktorstrategie Anleihen Global	- 1,88 %	4,06
AT000A1VNZ4	Faktorstrategie Anleihen Global	- 10,96 %	5,63	Rentenstrategie MultiManager	- 3,68 %	8,62	ERSTE Select Bond Dynamic	- 1,89 %	5,98
AT000A257W2	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	- 11,26 %	6,66	Gutmann Global Bonds Strategy	- 3,79 %	4,05	Gutmann Global Bonds Strategy	- 1,92 %	3,32
AT000A20DF6	ERSTE FIXED INCOME PLUS	- 12,21 %	5,32	ERSTE Select Bond Dynamic	- 3,84 %	7,46	AlpenBank Anleihenstrategie	- 1,98 %	4,31
AT000A09F56	AlpenBank Anleihenstrategie	- 12,78 %	5,57	AlpenBank Anleihenstrategie	- 4,08 %	5,29	Allianz Invest ESG Defensiv	- 2,48 %	5,42
AT000A054M4	ERSTE Select Bond Dynamic	- 12,81 %	5,83	Raiffeisenfonds-Konservativ	- 4,08 %	4,90	Portfolio Rendite ZKB Oe	- 2,52 %	5,08
AT000060600	ERSTE SELECT BOND	- 12,91 %	6,18	ERSTE SELECT BOND	- 4,41 %	6,41	Rentenstrategie MultiManager	- 2,59 %	6,99
AT0000744594	3 Banken Anleihefonds-Selektion	- 13,29 %	5,17	UBS (Lux) Strat. Fund Fixed Income Sust.	- 4,56 %	5,36	Bond s Best-Invest	- 2,71 %	4,35
LU0326856928	Rentenstrategie MultiManager	- 13,68 %	5,01	Faktorstrategie Anleihen Global	- 4,73 %	4,70	UBS (Lux) Strat. Fund Fixed Income Sust.	- 2,74 %	4,32
AT0000811443	Bond s Best-Invest	- 13,81 %	5,78	Allianz Invest ESG Defensiv	- 4,89 %	6,75	Top Strategie Starter	- 2,77 %	5,56
LU0039703029	UBS (Lux) Strat. Fund Fixed Income Sust.	- 13,82 %	5,38	Kathrein Mandatum	- 4,98 %	5,27	Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds	- 3,89 %	7,10
AT000A0QR88	Portfolio Rendite ZKB Oe	- 15,21 %	6,86	Top Strategie Starter	- 5,40 %	6,82	-	-	-
AT0000657671	Allianz Invest ESG Defensiv	- 15,60 %	6,02	Bond s Best-Invest	- 5,42 %	5,28	-	-	-
AT000A26YR7	Nachhaltigkeitsstrategie Anleihen	- 16,02 %	6,53	Portfolio Rendite ZKB Oe	- 5,53 %	6,15	-	-	-
AT000A04LB2	Top Strategie Starter	- 17,04 %	6,91	Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds	- 6,64 %	8,65	-	-	-
AT0000675673	Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds	- 17,43 %	8,35	-	-	-	-	-	-
ANLEIHENDACHFONDS – andere (USD)									
LU1376832967	LGIP (Lux) The Fixed Inc. Alloc. Fund (USD)	2,22	2,17	LGIP (Lux) The Fixed Inc. Alloc. Fund (USD)	2,66	2,11	LGIP (Lux) The Fixed Inc. Alloc. Fund (USD)	2,33	2,32
AT000A00E49	Gutmann Investor USD Global Bonds	- 5,52	2,66	Gutmann Investor USD Global Bonds	- 0,98	1,95	CS (Lux) MM Enhanced Fixed Income (USD)	0,11	8,28
AT000A0AKZ1	Gutmann Investor USD Bonds	- 11,61	5,63	CS (Lux) MM Enhanced Fixed Income (USD)	- 1,84	9,98	Gutmann Investor USD Global Bonds	0,11	1,77
LU0861833316	CS (Lux) MM Enhanced Fixed Income (USD)	- 14,07	9,64	Gutmann Investor USD Bonds	- 2,39	4,24	Gutmann Investor USD Bonds	- 0,24	3,76
GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – konservativ									
FR0013308269	» Amundi Yield-Enhanced Solution	- 2,57	1,17	» Avantgarde Klassik	0,58	8,01	» Avantgarde Klassik	1,92	6,87
AT000A0UJH4	C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive	- 4,45	3,32	C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive	0,13	6,66	Constantia Multi Invest 5	1,74	6,47
AT000A043W6	ERSTE Target	- 4,57	2,99	DWS Concept ARTS Conservative	- 0,14	6,81	DWS Concept ARTS Conservative	0,25	5,75
LU0093745825	DWS Concept ARTS Conservative	- 4,68	3,91	Amundi Yield-Enhanced Solution	- 0,62	2,25	FRS Substanz	0,22	5,91
AT0000619556	Avantgarde Klassik	- 5,20	7,43	VKB Anlage-Mix Dynamik	- 0,65	5,19	C-QUADRAT ARTS Total Return Defensive	0,16	5,81
AT0000495023	VKB Anlage-Mix Dynamik	- 5,40	5,25	WWK Select Balance konservativ	- 0,86	7,38	VKB Anlage-Mix Dynamik	0,12	4,52
LI0137592536	LLB Inflation Protect (CHF)	- 7,56	5,29	LLB Inflation Protect (CHF)	- 0,86	5,70	Kathrein Mandatum 25	- 0,06	6,15
LU1580345228	Generali SF Best Managers Conservative	- 8,29	4,38	FRS Substanz	- 0,92	7,06	YOU INVEST Portfolio 30	- 0,32	6,87
LU1479925304	WWK Select Balance konservativ	- 8,52	5,89	DWS Vermögensmandat-Defensiv	- 1,45	6,01	Master s Best-Invest B	- 0,32	6,71
AT000A0J7U8	Constantia Multi Invest 5	- 8,60	6,56	YOU INVEST GREEN balanced	- 1,49	8,13	Raiffeisenfonds-Sicherheit	- 0,38	5,29
AT0000779806	Kathrein Mandatum 25	- 8,77	6,21	YOU INVEST Portfolio 30	- 1,50	8,13	Raiffeisen-Portfolio-Solide	- 0,43	5,89
AT0000698089	FRS Substanz	- 8,85	7,07	Constantia Multi Invest 5	- 1,51	6,02	LLB Strategie Total Return Rendite	- 0,49	4,75
AT000A067F0	FOCUS 1200	- 9,33	5,69	FOCUS 1200	- 1,86	6,58	YOU INVEST GREEN balanced	- 0,55	6,89
AT0000615836	I-AM AllStars Conservative	- 9,80	3,36	Kathrein Mandatum 25	- 1,96	7,27	WWK Select Balance konservativ	- 0,56	6,13
AT000A1AK18	IQAM Balanced Aktiv	- 9,86	6,63	Generali SF Best Managers Conservative	- 2,07	5,36	FOCUS 1200	- 0,57	5,47
DE000A0YBNP7	Lampe Solid	- 10,21	5,60	Master s Best-Invest B	- 2,09	7,93	Gutmann Investor EUR 20	- 0,58	5,15
AT0000706320	LLB Strategie Total Return Rendite	- 10,28	6,76	LLB Strategie Total Return Rendite	- 2,10	5,64	LLB Inflation Protect (CHF)	- 0,70	4,71
AT000A0F9E2	MANDO aktiv Multi Assets	- 10,30	6,63	I-AM AllStars Conservative	- 2,26	4,36	UniStrategie: Konservativ	- 0,75	5,95
LU0309482544	DWS Vermögensmandat-Defensiv	- 10,40	4,35	YOU INVEST GREEN solid	- 2,45	6,50	DWS Vermögensmandat-Defensiv	- 0,99	5,09
LU0963029326	Kapital Ertrag Global	- 10,56	6,73	UniStrategie: Konservativ	- 2,52	7,02	IQAM Balanced Aktiv	- 1,07	5,83
AT000A1GCV7	Raiffeisen-Portfolio-Solide	- 10,63	7,30	Raiffeisen-Portfolio-Solide	- 2,68	6,96	Allianz Invest ESG Konservativ	- 1,10	7,18
AT000A11FF0	YOU INVEST GREEN solid	- 10,76	5,60	Raiffeisenfonds-Sicherheit	- 2,79	6,28	BlackRock SF Managed Index Portf. Def.	- 1,12	6,20
AT0000779368	Gutmann Investor EUR 20	- 11,12	7,06	YOU INVEST Portfolio 10	- 2,86	5,69	YOU INVEST GREEN solid	- 1,22	5,20
AT000A11FY1	YOU INVEST Portfolio 10	- 11,35	5,71	Gutmann Investor EUR 20	- 2,87	6,00	I-AM AllStars Conservative	- 1,26	3,59
AT0000811633	Raiffeisenfonds-Sicherheit	- 11,36	7,28	Candriam Sust. Defensive Asset Allocation	- 2,92	6,28	YOU INVEST Portfolio 10	- 1,28	4,62
AT000A09R60	YOU INVEST Portfolio 30	- 11,37	7,29	IQAM Balanced Aktiv	- 3,12	6,58	Candriam Sust. Defensive Asset Allocation	- 1,34	5,20
AT0000745179	Master s Best-Invest B	- 11,40	7,54	Allianz Invest ESG Konservativ	- 3,22	8,68	ERSTE Target	- 1,40	3,81
LU2132883344	DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus	- 11,42	7,17	Kapital Ertrag Global	- 3,34	7,18	Lampe Solid	- 1,48	4,20
AT000A11FB9	YOU INVEST GREEN balanced	- 11,53	7,09	Lampe Solid	- 3,54	4,82	Master s Best-Invest A	- 1,49	5,12
AT0000745161	Master s Best-Invest A	- 11,65	6,13	ERSTE Target	- 3,55	3,81	Generali SF Best Managers Conservative	- 1,53	4,42
LU0279550151	LLB Strategie Konservativ (EUR)	- 12,14	6,56	LLB Strategie Konservativ (EUR)	- 3,62	5,77	LLB Strategie Konservativ (EUR)	- 1,63	4,72
LU1241524617	BlackRock SF Managed Index Portf. Def.	- 12,81	7,56	Master s Best-Invest A	- 3,65	6,15	MANDO aktiv Multi Assets	- 1,75	6,39
DE0005314108	UniStrategie: Konservativ	- 13,04	7,07	BlackRock SF Managed Index Portf. Def.	- 3,75	7,44	LLB Strategie Rendite (CHF)	- 2,34	6,01
LU1644442102	Candriam Sust. Defensive Asset Allocation	- 13,12	7,37	Wiener Privatbank Premium Konservativ	- 4,11	8,42	LLB Strategie BPVV ESG (CHF)	- 2,43	5,86

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Lokalwährung, VOL = annualisierte Volatilität, Stichzeitpunkt: 30. September 2022

DACHFONDS AWARD 2022 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – konservativ

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	VOL.
LU2330520359	DB Strategic Income Alloc. Conservative Plus	-13,67	6,91	LLB Strategie Rendite (CHF)	-4,20	7,07	TOP-Fonds I „Der Stabile“	-2,49	7,91
LI0279550136	LLB Strategie Konservativ (CHF)	-14,29	6,04	UBS (Lux) Strategy Income Sustainable	-4,26	7,57	UBS (Lux) Strategy Income Sustainable	-2,56	6,17
LI0008127453	LLB Strategie Rendite (CHF)	-14,72	7,18	LLB Strategie BPVV ESG (CHF)	-4,35	6,90	LLB Strategie Konservativ (CHF)	-2,60	4,82
LI0032619343	LLB Strategie BPVV ESG (CHF)	-15,14	7,24	MANDO aktiv Multi Assets	-4,46	7,83	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-2,85	6,74
AT0000675814	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-15,37	7,31	TOP-Fonds I „Der Stabile“	-4,67	9,70	Kapital Ertrag Global	-2,88	6,03
LI0595164133	LLB Strategie Rendite ESG+ (CHF)	-15,83	7,60	LLB Strategie Konservativ (CHF)	-4,68	5,84	Value Investment Fonds Basis	-3,02	5,68
AT0000819701	TOP-Fonds I „Der Stabile“	-15,83	7,46	Value Investment Fonds Basis	-5,99	6,98	-	-	-
AT0000809249	Allianz Invest ESG Konservativ	-16,22	7,38	-	-	-	-	-	-
LU0994951464	UBS (Lux) Strategy Income Sustainable	-16,35	7,43	-	-	-	-	-	-
AT0000A0DYQ0	Value Investment Fonds Basis	-17,01	7,25	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – dynamisch

LU0349308998	» Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	-8,06	7,96	» CORE Balanced	-0,17	8,11	» CORE Balanced	1,06	6,90
LU0250686374	Patriarch Select Ertrag	-8,33	8,06	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	-0,18	9,66	RT Optimum § 14 Fonds	0,88	8,72
AT0000A257Y8	BKS Anlagemix konservativ	-9,75	7,68	BKS Anlagemix konservativ	-0,31	8,29	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	0,62	8,40
AT0000828603	CORE Balanced	-10,28	8,27	RT Optimum § 14 Fonds	-0,32	10,14	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	0,57	6,75
AT0000809298	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	-10,34	8,07	LGT GIM Balanced EUR	-0,45	9,62	Apollo Konservativ	0,39	8,08
AT0000A1EZM2	Gutmann Investor Fundamental	-10,73	7,92	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	-0,60	8,07	UBAM Multifunds Allocation Sust. Inc. (USD)	0,39	7,34
LU1091780129	DPAM Global Target Income	-11,09	8,01	UBAM Multifunds Allocation Sust. Inc. (USD)	-1,03	8,59	LGT GIM Balanced EUR	0,31	8,19
LU0317844768	FFPB MultiTrend Plus	-11,71	8,60	Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield	-1,17	8,96	Dachfonds Südtirol	0,08	6,13
AT0000A1L874	PRIVATE BANKING DYNAMIC	-11,92	8,27	PRIVATE BANKING DYNAMIC	-1,20	8,23	PRIVATE BANKING DYNAMIC	0,06	7,09
LU0984160217	Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield	-12,02	9,22	Dachfonds Südtirol	-1,40	7,40	DPAM Defensive Strategy	0,02	6,16
AT0000A1YNN1	Oberbank Premium Strategie defensiv	-12,09	8,41	UBS (Lux) KSS Eur. Growth and Income (EUR)	-1,41	12,26	UBS (Lux) KSS Eur. Growth and Income (EUR)	-0,08	10,16
LU2132882023	DB ESG Conservative	-12,09	8,03	Macquarie Business Class	-1,56	10,16	Credit Suisse (Lux) FundSelection Yield	-0,14	7,56
AT0000713458	Hypo Tirol Fonds stabil	-12,17	8,73	Patriarch Select Ertrag	-1,57	7,80	Macquarie Business Class	-0,30	8,85
LU1693142330	ING Global Index Portfolio Defensive	-12,22	9,22	Oberbank Premium Strategie defensiv	-1,82	8,46	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	-0,38	6,83
AT0000A0KR10	Dachfonds Südtirol	-12,34	8,39	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield	-1,99	8,17	Gutmann Investor Fundamental	-0,42	6,75
BE6227492921	DPAM Defensive Strategy	-12,81	7,75	Apollo Konservativ	-2,10	9,53	DB PWM II Active Asset Alloc. Portf. Cons.	-0,50	6,38
AT0000858949	RT Optimum § 14 Fonds	-12,93	9,52	DPAM Defensive Strategy	-2,12	7,35	NN (L) Patrimonial Defensive	-0,56	6,43
LI0008127503	LLB Strategie Rendite (EUR)	-12,97	8,24	ING Global Index Portfolio Defensive	-2,26	7,98	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield	-0,59	7,00
LU0091100890	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Yield	-13,11	9,23	UBS (Lux) Strategy SICAV Xtra Yield (EUR)	-2,33	8,77	DPAM Global Target Income	-0,68	7,13
AT0000726914	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	-13,26	7,92	Gutmann Investor Fundamental	-2,36	7,63	Portfolio Management SOLIDE	-0,81	7,40
LI0108469169	LGT GIM Balanced EUR	-13,33	9,78	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	-2,43	8,26	Hypo Tirol Fonds stabil	-0,86	6,24
LU0327311477	DB PWM II Active Asset Alloc. Portf. Cons.	-13,34	8,00	DB PWM II Active Asset Alloc. Portf. Cons.	-2,47	7,63	Starmix Konservativ	-0,92	6,34
AT0000737697	Macquarie Business Class	-13,37	8,94	GS Global Multi-Asset Conservative Portfolio	-2,80	8,98	Patriarch Select Ertrag	-0,93	6,35
LU1059709862	UBS (Lux) Strategy SICAV Xtra Yield (EUR)	-13,46	8,19	Credit Suisse (Lux) Syst. Index Yield (CHF)	-2,84	8,75	FFPB MultiTrend Plus	-0,97	7,99
LU0439734368	Credit Suisse (Lux) Syst. Index Yield (CHF)	-13,84	8,16	FWU TOP konservativ	-2,87	8,69	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-1,00	5,65
AT0000636493	Starmix Konservativ	-14,01	9,06	Hypo Tirol Fonds stabil	-2,91	6,76	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	-1,05	6,08
AT0000707575	Portfolio Management SOLIDE	-14,06	9,41	FFPB MultiTrend Plus	-3,10	9,44	FWU TOP konservativ	-1,06	7,29
AT0000761655	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-14,14	7,95	DPAM Global Target Income	-3,20	8,75	Amundi Fund Solutions Conservative	-1,19	6,81
AT0000708755	Apollo Konservativ	-14,39	9,73	Portfolio Management SOLIDE	-3,23	8,79	Credit Suisse (Lux) Syst. Index Yield (CHF)	-1,25	7,25
AT0000746508	FWU TOP konservativ	-14,45	9,96	NN (L) Patrimonial Defensive	-3,27	7,61	GS Global Multi-Asset Conservative Portfolio	-1,40	7,52
AT0000825468	KEPLER Mix Solide	-14,67	8,72	LLB Strategie Rendite (EUR)	-3,32	7,65	LLB Strategie Rendite (EUR)	-1,41	6,37
IE00BVMV85K07	Vanguard LifeStrategy 20% Equity UCITS ETF	-14,67	8,52	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	-3,42	7,28	KEPLER Mix Solide	-1,59	6,44
AT0000986351	3 Banken Werte Defensive	-14,70	8,72	Starmix Konservativ	-3,48	7,74	UBS (Lux) Strategy SICAV Xtra Yield (EUR)	-1,69	7,27
AT0000A0WP18	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	-14,85	7,74	UBS (Lux) Strategy Fund Yield Sustainable	-3,51	10,12	3 Banken Werte Defensive	-1,87	6,06
AT0000A0ZKH6	BKS Strategie nachhaltig	-14,99	8,05	Top Strategie Wachstum	-3,76	9,66	Top Strategie Wachstum	-1,93	7,94
LU1038902331	UBS (Lux) KSS Eur. Growth and Income (EUR)	-15,41	11,10	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-3,82	6,65	UBS (Lux) Strategy Fund Yield Sustainable	-2,08	8,37
AT0000A01V96	Portfolio Management KONSERVATIV	-15,51	7,77	KEPLER Mix Solide	-3,99	7,82	Portfolio Management KONSERVATIV	-2,47	5,39
LU1044364393	UBAM Multifunds Allocation Sust. Inc. (USD)	-15,67	8,79	Amundi Fund Solutions Conservative	-4,12	8,04	Top Strategie Planer	-2,65	6,52
LU0119196938	NN (L) Patrimonial Defensive	-15,72	8,97	3 Banken Werte Defensive	-4,26	7,31	Dynamik Ertrag	-2,84	6,36
AT0000A0T6B8	Top Strategie Wachstum	-15,92	9,09	Top Strategie Planer	-4,99	8,17	-	-	-
LU1121647660	Amundi Fund Solutions Conservative	-16,32	9,54	Portfolio Management KONSERVATIV	-5,21	6,63	-	-	-
AT0000A0T671	Top Strategie Planer	-16,55	8,22	Dynamik Ertrag	-5,82	7,78	-	-	-
LU1057461219	GS Global Multi-Asset Conservative Portfolio	-16,61	8,72	-	-	-	-	-	-
AT0000A10C72	Dynamik Ertrag	-17,30	9,06	-	-	-	-	-	-
LU0033040782	UBS (Lux) Strategy Fund Yield Sustainable	-17,71	9,60	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – konservativ

AT0000A0S9Q1	» HYPO Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	-2,38	7,13	» HYPO Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	3,96	7,55	» HYPO Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	3,73	6,99
AT0000A2R9R8	LLB Strategie Total Return 2.0	-5,90	8,44	Generali Vermögensaufbau-Fonds	1,65	5,55	Kathrein Mandatum 50	1,92	9,02
AT0000A143T0	Generali Vermögensaufbau-Fonds	-5,93	4,69	Kathrein Mandatum 50	1,00	10,31	Gutmann Investor EUR 40	1,59	7,59
AT0000A1G726	ERSTE Global Income	-7,45	8,59	Lyxor Portfolio Strategy Defensiv UCITS ETF	0,29	7,59	Raiffeisensfonds-Ertrag	1,56	8,52

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Lokalwährung, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2022

DACHFONDS AWARD 2022 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – konservativ

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	VOL.
AT0000779822	Kathrein Mandatum 50	- 7,78	9,29	Volksbank Strategiefonds-Ausgewogen	0,16	10,90	DPAM Balanced Low Strategy	1,35	7,57
AT0000818919	Raiffeisenfonds-Ertrag	- 9,41	9,04	WWK Select Balance	0,16	11,19	Generali Vermögensaufbau-Fonds	1,00	5,27
DE000ETF7029	Lyxor Portfolio Strategy Defensiv UCITS ETF	- 9,47	7,95	Raiffeisenfonds-Ertrag	0,10	9,69	UniStrategie: Ausgewogen	1,21	9,27
AT0000779376	Gutmann Investor EUR 40	- 9,53	9,07	UniStrategie: Ausgewogen	- 0,04	10,65	Master s Best-Invest C	0,83	8,44
AT0000810643	I-AM AllStars Balanced	- 10,39	7,27	Top Strategie Zukunft	- 0,07	10,29	Schoellerbank Global Pension Fonds	0,83	9,11
AT0000A1ASG7	LLB Strategie Total Return Ausgewogen	- 10,77	9,25	smart-invest - HELIOS AR	- 0,12	9,38	ERSTE Global Income	0,85	10,73
LU0146646316	smart-invest - HELIOS AR	- 10,93	9,93	Gutmann Investor EUR 40	- 0,35	8,49	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	0,70	7,93
LU0126855641	WWK Select Balance	- 10,94	9,13	DPAM Balanced Low Strategy	- 0,39	8,89	Oberbank Vermögensmanagement	0,68	8,18
AT0000724208	YOU INVEST Portfolio 50	- 11,01	8,79	Master s Best-Invest C	- 0,52	9,73	SemperOwners Portfolio Balanced	0,63	8,31
AT0000745187	Master s Best-Invest C	- 11,04	8,85	YOU INVEST GREEN active	- 0,61	10,54	WWK Select Balance	0,52	9,87
FR0010041822	Edmond de Rothschild Patrimoine	- 11,61	9,08	Carmignac Profil Réactif 50	- 0,72	8,14	LLB Strategie Total Return Ausgewogen	0,34	7,33
LU1900195949	PrivatFonds: Nachhaltig	- 11,83	7,91	YOU INVEST Portfolio 50	- 0,74	10,43	YOU INVEST Portfolio 50	0,29	8,96
AT0000A11F86	YOU INVEST GREEN active	- 11,88	8,91	ERSTE Global Income	- 0,74	12,56	Volksbank Strategiefonds-Ausgewogen	0,28	9,18
AT0000A0T6F9	Top Strategie Zukunft	- 12,09	9,21	LLB Strategie Total Return Ausgewogen	- 0,85	8,38	Top Strategie Zukunft	0,25	9,00
AT0000A0DDY7	Value Investment Fonds Chance	- 12,13	9,58	I-AM AllStars Balanced	- 0,89	7,32	YOU INVEST GREEN active	0,08	9,19
DE0005314116	UniStrategie: Ausgewogen	- 12,20	9,98	Schoellerbank Global Pension Fonds	- 0,98	10,19	FarSighted Moderate PortFolio	- 0,10	8,40
AT0000706346	SemperOwners Portfolio Balanced	- 12,26	9,72	DWS Vermögensmandat-Balance	- 1,09	11,09	DWS Vermögensmandat-Balance	- 0,27	9,62
AT0000A1WB47	Anadi Global Selection	- 12,42	9,31	SemperOwners Portfolio Balanced	- 1,10	9,42	smart-invest - HELIOS AR	- 0,30	8,85
AT0000810056	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	- 12,58	9,15	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	- 1,34	8,96	DB PWM II Active Asset Alloc. Portfolio Core	- 0,34	8,62
AT0000A06NX7	Oberbank Vermögensmanagement	- 12,59	9,69	Anadi Global Selection	- 1,42	8,91	Swiss World Invest Verm.verw.fonds S	- 0,37	8,92
AT0000708151	NÖ HYPO Ausgewogen	- 12,92	7,25	Oberbank Vermögensmanagement	- 1,58	9,77	Value Investment Fonds Chance	- 0,40	12,03
LU1799065039	DB PWM Active Asset Alloc. Portfolio Plus 10	- 13,15	6,58	FarSighted Moderate PortFolio	- 1,82	9,93	Raiffeisen-§14-ESG Mix	- 0,45	8,45
LU0188197946	Volksbank Strategiefonds-Ausgewogen	- 13,18	8,84	DB PWM II Active Asset Alloc. Portfolio Core	- 1,86	9,91	Carmignac Profil Réactif 50	- 0,49	6,47
BE6264045764	DPAM Balanced Low Strategy	- 13,21	9,49	PrivatFonds: Nachhaltig	- 1,91	6,47	I-AM AllStars Balanced	- 0,71	6,48
LU0794123330	DB PWM II Active Asset Alloc. Portfolio Core	- 13,38	9,33	UBS (Lux) KSS Asian Gl. Strat. Balanced (USD)	- 2,02	11,89	UBS (Lux) KSS Asian Gl. Strat. Balanced (USD)	- 0,84	10,58
AT0000814991	Schoellerbank Global Pension Fonds	- 14,02	9,54	Swiss World Invest Verm.verw.fonds S	- 2,02	10,31	Morgan Stanley Global Bal. Risk Control FoF	- 0,85	6,78
LU0694238501	Morgan Stanley Global Bal. Risk Control FoF	- 14,08	7,24	Morgan Stanley Global Bal. Risk Control FoF	- 2,05	7,72	NÖ HYPO Ausgewogen	- 1,07	6,79
AT0000811666	Raiffeisen-§14-ESG Mix	- 14,24	9,20	Value Investment Fonds Chance	- 2,10	14,20	Swiss Life Index Funds Income	- 1,31	6,37
LU0362406018	Swiss World Invest Verm.verw.fonds S	- 14,34	9,73	Raiffeisen-§14-ESG Mix	- 2,53	9,89	TOP-Fonds IV „Der Planende“	- 1,77	8,59
FR0010149203	Carmignac Profil Réactif 50	- 14,35	5,26	DB PWM Active Asset Alloc. Portfolio Plus 10	- 2,71	6,75	LLB Strategie Ausgewogen (CHF)	- 1,91	8,29
LU0309483435	DWS Vermögensmandat-Balance	- 14,45	9,76	NÖ HYPO Ausgewogen	- 2,72	8,23	Edmond de Rothschild Patrimoine	- 1,97	7,95
AT0000802590	FarSighted Moderate PortFolio	- 15,06	9,52	LLB Strategie Ausgewogen (CHF)	- 3,46	9,47	-	-	-
LU0008127511	LLB Strategie Ausgewogen (CHF)	- 15,40	9,56	Edmond de Rothschild Patrimoine	- 3,97	9,77	-	-	-
LU0362483272	Swiss Life Index Funds Income	- 15,57	9,45	TOP-Fonds IV „Der Planende“	- 4,15	9,90	-	-	-
AT0000703103	TOP-Fonds IV „Der Planende“	- 15,95	8,26	Swiss Life Index Funds Income	- 4,38	7,51	-	-	-
LU0595164158	LLB Strategie Ausgewogen ESG+ (CHF)	- 16,28	9,79	-	-	-	-	-	-
LU0974636200	UBS (Lux) KSS Asian Gl. Strat. Balanced (USD)	- 21,15	9,36	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – dynamisch

DE000ETF7011	» Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF	- 7,04	12,07	» Hypo Vorarlberg multi asset global	4,15	10,86	» Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF	4,18	10,25
AT0000828629	CORE Dynamic	- 7,34	10,62	CORE Dynamic	3,41	11,73	Hypo Vorarlberg multi asset global	3,10	9,44
DE000A0RPN3	PrivatFonds: Kontrolliert pro	- 8,11	10,11	Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF	3,18	11,64	CORE Dynamic	3,20	10,33
AT0000A1GCK3	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	- 8,46	10,10	PrivatFonds: Kontrolliert pro	2,18	8,87	NN (L) Patrimonial Balanced	2,40	8,89
AT0000A2AX20	Hypo Vorarlberg Selektion Balanced	- 8,47	11,46	Multi-Axxion Äquinktikum	2,23	14,70	DPAM Balanced Strategy	2,13	9,40
LU0250687000	Patriarch Select Wachstum	- 8,61	11,25	Patriarch Select Wachstum	1,11	11,06	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	1,93	9,72
AT0000A2JSK8	VKB-Nachhaltigkeit-Anders	- 9,24	10,49	DWS Strategic ESG Allocation Balance	1,04	10,90	Apollo Ausgewogen	2,35	12,74
LU0232016666	Multi-Axxion Äquinktikum	- 9,60	11,42	Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced	0,88	11,10	LLB Strategie Total Return Ausgewogen ESG	1,83	9,48
LU2227290769	Capital Group EUR Bal. Growth and Inc. Portf.	- 9,82	10,11	NN (L) Patrimonial Balanced	0,82	10,15	Portfolio Selektion ZKB Oe	1,77	9,31
AT0000611132	Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	- 9,83	10,83	Apollo Ausgewogen	0,87	14,36	Multi-Axxion Äquinktikum	2,11	12,64
IE00BMB5P51	Vanguard LifeStrategy 60% Equity UCITS ETF	- 10,10	12,23	DPAM Balanced Strategy	0,76	10,87	PrivatFonds: Kontrolliert pro	1,61	8,94
LU2132879748	DB ESG Balanced SAA Plus	- 10,35	10,05	Premium Select Invest	0,55	14,82	Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	1,39	7,28
AT0000A19X86	Hypo Vorarlberg multi asset global	- 10,62	11,41	Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	0,49	8,65	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	1,46	8,74
LU1693142843	ING Global Index Portfolio Balanced	- 10,65	11,28	Macquarie Gb. Multi Asset Stable Div. Fund	0,45	13,01	BlackRock SF Managed Index Pf. Moderate	1,32	9,78
LU0984159805	Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced	- 11,22	11,49	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	0,15	10,90	Amundi Fund Solutions Balanced	1,17	9,13
LU2132880241	DB ESG Balanced SAA	- 11,47	10,15	ING Global Index Portfolio Balanced	0,08	10,12	Credit Suisse (Lux) FundSelection Balanced	1,13	9,61
LU1740984924	DWS Strategic ESG Allocation Balance	- 11,63	11,67	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	0,03	9,36	Patriarch Select Wachstum	0,95	9,78
LU2330518965	DB Strategie Income Allocation Balanced Plus	- 11,70	10,17	Champions Select Balance	- 0,02	12,48	Premium Select Invest	1,10	13,31
AT0000713466	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	- 11,78	11,47	Portfolio Selektion ZKB Oe	- 0,03	10,61	Macquarie Gb. Multi Asset Stable Div. Fund	0,90	11,53
AT0000A1YMY3	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	- 11,81	11,48	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	- 0,20	11,56	KEPLER Mix Ausgewogen	0,65	10,05
AT0000825476	KEPLER Mix Ausgewogen	- 11,95	11,35	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced	- 0,36	10,74	PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS	0,60	10,02
AT0000A1L841	PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS	- 11,97	10,50	PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS	- 0,44	11,47	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced	0,45	9,35
LU1241524708	BlackRock SF Managed Index Pf. Moderate	- 12,11	11,57	BlackRock SF Managed Index Pf. Moderate	- 0,69	11,17	Portfolio Management AUSGEWOGEN	0,37	9,92
IE00BMBV5M21	Vanguard LifeStrategy 40% Equity UCITS ETF	- 12,35	10,20	Amundi Fund Solutions Balanced	- 0,83	10,47	Swiss Life Index Funds Balance	0,20	8,64

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Lokalwährung, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtag: 30. September 2022

DACHFONDS AWARD 2022 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – dynamisch

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	VOL.
LU0119195963	NN (L) Patrimonial Balanced	-12,40	10,78	KEPLER Mix Ausgewogen	-1,34	11,60	UBAM Multifunds Allocation Sust. (USD)	0,05	10,06
AT0000781588	Macquarie Glb. Multi Asset Stable Div. Fund	-12,61	10,49	UBAM Multifunds Allocation Sust. (USD)	-1,38	11,53	Allianz Invest ESG Klassisch	-0,13	9,85
AT0000707559	Portfolio Management AUSGEWOGEN	-12,75	11,15	Allianz Invest ESG Klassisch	-1,51	11,32	Starmix Ausgewogen	-0,23	8,66
LU0091100973	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Balanced	-12,86	11,43	Credit Suisse (Lux) Syst. Index Fund Bal. (CHF)	-1,67	11,04	TOP-Fonds II „Der Flexible“	-0,28	11,11
AT0000A0M7H0	Portfolio Selektion ZKB Oe	-12,89	10,31	TOP-Fonds II „Der Flexible“	-1,70	12,54	Credit Suisse (Lux) Syst. Index Fund Bal. (CHF)	-0,36	9,36
AT0000817630	LLB Strategie PKG ESG	-12,99	10,08	Portfolio Management AUSGEWOGEN	-1,72	11,42	3 Banken Werte Balanced	-0,37	7,93
AT0000A1TVN7	Premium Select Invest	-13,13	11,96	LLB Strategie Ausgewogen (USD)	-1,96	10,63	LLB Strategie Ausgewogen (USD)	-0,60	9,20
AT0000708763	Apollo Ausgewogen	-13,25	13,38	LLB Strategie Total Return Ausgewogen ESG	-2,09	9,60	I-AM AllStars Multi Asset	-0,76	10,34
AT0000612098	LLB Strategie Total Return Ausgewogen ESG	-13,27	11,74	Swiss Life Index Funds Balance	-2,14	9,89	LLB Strategie Ausgewogen (EUR)	-1,03	9,00
LU1733247073	BlackRock SF Managed Index Pf. Conservative	-13,38	10,43	BlackRock SF Managed Index Pf. Conservative	-2,17	9,74	UBS (Lux) Strategy Fund Balanced	-1,65	10,48
AT0000784863	3 Banken Werte Balanced	-13,40	11,13	Starmix Ausgewogen	-2,52	10,17	Aktiva s Best-Invest	-1,92	7,99
AT0000819743	TOP-Fonds II „Der Flexible“	-13,59	10,47	LLB Strategie Ausgewogen (EUR)	-2,58	10,54	LLB Strategie PKG ESG	-2,20	8,19
LU1121646779	Amundi Fund Solutions Balanced	-13,63	11,10	3 Banken Werte Balanced	-2,61	9,26	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-3,03	10,22
BE6227494943	DPAM Balanced Strategy	-13,84	11,27	UBS (Lux) Strategy Fund Balanced	-2,90	12,41	Ampega Responsibility Fonds	-3,13	8,67
AT0000618731	I-AM AllStars Multi Asset	-14,13	12,62	I-AM AllStars Multi Asset	-3,07	12,58	swisspartners Strategy Fund Euro-balanced	-3,63	8,67
LI0008127552	LLB Strategie Ausgewogen (EUR)	-14,22	10,99	Aktiva s Best-Invest	-3,70	9,71	-	-	-
LU0362483603	Swiss Life Index Funds Balance	-14,23	11,20	LLB Strategie PKG ESG	-4,11	9,51	-	-	-
DE000DWS2W22	Champions Select Balance	-14,24	11,92	swisspartners Strategy Fund Euro-balanced	-4,44	10,20	-	-	-
AT0000711586	Starmix Ausgewogen	-14,41	10,53	Ampega Responsibility Fonds	-4,49	10,43	-	-	-
LU0439731851	Credit Suisse (Lux) Syst. Index Fund Bal. (CHF)	-14,63	10,14	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-5,03	12,34	-	-	-
LI0200826167	swisspartners Strategy Fund Euro-balanced	-16,31	10,22	-	-	-	-	-	-
AT0000729173	Aktiva s Best-Invest	-16,50	10,21	-	-	-	-	-	-
LI0250291486	LLB Strategie Ausgewogen (USD)	-16,61	11,41	-	-	-	-	-	-
DE0007248700	Ampega Responsibility Fonds	-16,70	10,79	-	-	-	-	-	-
AT0000809256	Allianz Invest ESG Klassisch	-18,20	10,49	-	-	-	-	-	-
LU0049785446	UBS (Lux) Strategy Fund Balanced	-19,07	11,55	-	-	-	-	-	-
LU1044369277	UBAM Multifunds Allocation Sust. (USD)	-20,05	11,65	-	-	-	-	-	-
AT0000675798	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-21,19	11,72	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS AKTIENORIENTIERT

AT0000766373	» RT Active Global Trend	0,25	6,85	» NN (L) Patrimonial Aggressive	4,62	13,07	» PremiumStars Chance	6,50	14,01
DE0005561658	La Française Systematic Dynamic Allocation	-4,94	14,77	PremiumStars Chance	4,60	14,89	NN (L) Patrimonial Aggressive	5,10	11,82
AT0000A279E4	Raiffeisen-Portfolio-Growth	-6,17	13,18	Lyxor Portfolio Strategy Offensiv UCITS ETF	4,82	15,82	Hypo Tirol Fonds dynamisch	4,02	11,24
AT0000811609	Raiffeisenfonds-Wachstum	-7,13	11,30	Hypo Tirol Fonds dynamisch	3,65	12,02	Swiss Rock Dachfonds Wachstum	4,36	13,62
AT0000779848	Kathrein Mandatum 70	-7,50	11,91	Swiss Rock Dachfonds Wachstum	4,18	15,14	DJE Golden Wave	3,59	11,59
IE00BMBV5R75	Vanguard LifeStrategy 80% Equity UCITS ETF	-7,79	14,41	RT Active Global Trend	2,33	9,07	Raiffeisenfonds-Wachstum	3,69	12,31
AT0000732987	Ecofin Global Fund	-8,07	12,41	Raiffeisenfonds-Wachstum	3,20	13,49	Ecofin Global Fund	3,53	12,45
LU0349309533	Swiss Rock Dachfonds Wachstum	-8,12	15,51	Kathrein Mandatum 70	3,12	13,16	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	3,87	13,92
AT0000825500	KEPLER Mix Dynamisch	-8,95	14,36	Swiss Life GSF iDynamic Titan	3,22	16,60	Kathrein Mandatum 70	3,34	11,77
LU1693143494	ING Global Index Portfolio Dynamic	-8,98	13,50	DJE Golden Wave	2,49	12,69	BlackRock SF Managed Index Portf. Growth	3,47	13,27
LU0119195450	NN (L) Patrimonial Aggressive	-9,15	13,03	ING Global Index Portfolio Dynamic	2,44	12,46	DPAM Active Strategy	3,07	11,85
LU1283473053	JPM Dynamic Multi-Asset Fund	-9,84	5,69	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	2,92	15,57	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	2,77	10,80
AT0000713441	Hypo Tirol Fonds dynamisch	-10,28	14,22	DPAM Active Strategy	2,56	13,54	FWU TOP dynamisch	3,55	15,25
DE000ETF7037	Lyxor Portfolio Strategy Offensiv UCITS ETF	-10,44	15,34	Raiffeisen-Portfolio-Growth	2,64	15,01	RT Active Global Trend	2,13	9,10
AT0000675707	DJE Golden Wave	-10,63	13,21	FU Fonds IR Dachfonds	2,58	15,33	KEPLER Mix Dynamisch	2,88	14,04
LU2132882965	DB ESG Growth SAA	-10,65	12,33	FWU TOP dynamisch	2,55	16,86	La Française Systematic Dynamic Allocation	2,85	14,71
AT0000811351	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	-10,95	11,50	BlackRock SF Managed Index Portf. Growth	2,24	15,18	FarSighted Global PortFolio	2,57	13,37
AT0000707534	Portfolio Management DYNAMISCH	-11,03	13,00	Ecofin Global Fund	2,00	13,46	WWK Select Balance dynamisch	2,38	13,08
AT0000A1YYP6	Oberbank Premium Strategie dynamisch	-11,12	14,67	FarSighted Global PortFolio	2,14	14,80	UniStrategie: Dynamisch	2,14	12,89
DE0009848424	Fiag Universal Dachfonds	-11,36	9,16	WWK Select Balance dynamisch	1,98	14,47	Portfolio Management DYNAMISCH	1,94	12,49
LU2227290173	Capital Group EUR Moderate Gl. Growth Pf.	-11,97	15,28	La Française Systematic Dynamic Allocation	2,19	16,88	Allianz Invest ESG Dynamisch	1,91	13,78
LU1479925486	WWK Select Balance dynamisch	-12,00	12,29	YOU INVEST GREEN advanced	1,86	15,69	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth	1,47	12,19
AT0000A069P5	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	-12,09	14,02	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	1,41	12,04	FU Fonds IR Dachfonds	1,01	14,03
AT0000A1GMW4	YOU INVEST GREEN progressive	-12,57	11,17	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth	1,39	13,76	E+S Erfolgs-Invest	0,89	12,94
LU0091101195	Credit Suisse (Lux) Portfolio Fund Growth	-12,58	13,88	KEPLER Mix Dynamisch	1,47	15,73	YOU INVEST GREEN progressive	0,80	11,26
AT0000734280	FarSighted Global PortFolio	-12,90	13,02	UniStrategie: Dynamisch	1,22	14,59	Credit Suisse (Lux) Syst. Index Growth (CHF)	0,58	11,96
AT0000A28867	YOU INVEST GREEN advanced	-13,43	13,77	Oberbank Premium Strategie dynamisch	1,20	14,38	FFPB MultiTrend Doppelplus	0,52	11,88
DE0009787077	PremiumStars Chance	-13,55	14,55	Champions Select Dynamic	1,14	15,28	DWS Vermögensmandat-Dynamik	0,52	13,09
AT0000746532	FWU TOP dynamisch	-13,63	15,98	YOU INVEST GREEN progressive	0,43	12,74	JPM Dynamic Multi-Asset Fund	0,29	5,12
DE0005314124	UniStrategie: Dynamisch	-13,68	13,69	Allianz Invest ESG Dynamisch	0,41	15,53	Generali SF Best Selection	0,27	13,06
AT0000495064	E+S Erfolgs-Invest	-14,10	11,27	Carmignac Profil Réactif 75	0,35	10,66	Carmignac Profil Réactif 75	-0,19	8,60
BE6227496963	DPAM Active Strategy	-14,27	13,54	Portfolio Management DYNAMISCH	0,21	14,08	Fiag Universal Dachfonds	-0,83	9,53

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Lokalwährung, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2022

DACHFONDS AWARD 2022 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS AKTIENORIENTIERT

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	VOL.
LU1241524880	BlackRock SF Managed Index Portf. Growth	-14,60	15,78	DWS Vermögensmandat-Dynamik	-0,42	15,33	UBS (Lux) Strategy Fund Growth Sustainable	-1,05	13,04
DE000DWS2W06	Champions Select Dynamic	-15,08	13,48	Credit Suisse (Lux) Syst. Index Growth (CHF)	-0,43	13,82	Wiener Privatbank Premium Dynamisch	-1,73	16,84
LU1564460761	FU Fonds IR Dachfonds	-15,26	13,68	JPM Dynamic Multi-Asset Fund	-0,50	6,11	-	-	-
LU0317844685	FFPB MultiTrend Doppelplus	-15,50	12,58	E+S Erfolgs-Invest	-0,76	15,44	-	-	-
LU0439733121	Credit Suisse (Lux) Syst. Index Growth (CHF)	-15,79	12,80	FFPB MultiTrend Doppelplus	-1,12	12,60	-	-	-
FR0010148999	Carmignac Profil Réactif 75	-16,43	7,80	Generali SF Best Selection	-1,22	14,87	-	-	-
LU0394750843	Swiss Life GSF iDynamic Titan	-17,15	14,17	Fiag Universal Dachfonds	-1,61	9,44	-	-	-
LU0309483781	DWS Vermögensmandat-Dynamik	-17,43	14,30	UBS (Lux) Strategy Fund Growth Sustainable	-1,96	15,18	-	-	-
LU1580346895	Generali SF Best Selection	-18,37	14,72	Wiener Privatbank Premium Dynamisch	-3,15	20,06	-	-	-
AT0000809231	Allianz Invest ESG Dynamisch	-18,64	13,40	-	-	-	-	-	-
LU0033036590	UBS (Lux) Strategy Fund Growth Sustainable	-20,35	14,06	-	-	-	-	-	-
AT0000675806	Wiener Privatbank Premium Dynamisch	-21,80	16,50	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – konservativ

LU0288319352	»MSF Global Opportunities – WorldSelect	10,87	6,96	»Delphin Trend Global	8,36	10,64	»Assenagon Multi Asset Conservative	2,31	5,63
LU0967738625	Patriarch Classic Trend 200	1,35	7,90	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	5,19	11,51	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	2,90	9,89
LU2227826943	BL Fund Selection Smart Evolution	-1,10	6,99	Assenagon Multi Asset Conservative	2,87	5,85	Macro + Strategy	2,61	9,37
AT0000A03K55	C-QUADRAT ARTS TR Value Invest Protect	-2,28	3,36	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	4,56	11,12	Delphin Trend Global	2,74	10,87
AT0000634704	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	-3,28	4,44	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	3,13	7,64	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	2,59	10,23
AT0000634738	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	-3,52	8,30	GAM Star Flexible Global Portfolio	1,97	7,42	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	1,62	6,68
DE000A0YJMJ5	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	-3,70	8,63	Macro + Strategy	2,19	10,76	GAM Star Flexible Global Portfolio	1,28	6,36
AT0000A1PK37	Raiffeisen-RC6	-4,29	1,86	Generali Vermögensanlage Mix	1,69	8,58	DWS Concept ARTS Balanced	0,88	7,31
LU1274825865	DWS Concept ARTS Balanced	-4,38	5,01	C-QUADRAT ARTS Balanced	1,47	8,53	SmartSelection Global Ausgeg. Strategie	0,86	7,41
AT0000A09UR8	Delphin Trend Global	-4,50	8,36	Macquarie GL Multi Asset Flexible Alloc. Fund	0,43	11,76	BlackRock SF Dynamic Div. Growth Fund	0,12	6,53
LU1946062574	Lansdowne Endowment Fund	-5,64	8,39	SmartSelection Global Ausgeg. Strategie	0,07	8,31	Macquarie GL Multi Asset Flex. Alloc. Fund	-0,07	10,65
IE00B582R233	GAM Star Flexible Global Portfolio	-5,90	7,08	Patriarch Classic Trend 200	0,00	9,32	Patriarch Classic Trend 200	-0,28	8,33
AT0000A0H858	Macro + Strategy	-6,27	8,89	BlackRock SF Dynamic Div. Growth Fund	-0,39	7,48	Macquarie Global Multi Asset Abs. Return	-0,44	7,04
LU0219307419	Patriarch Vermögensmanagement	-6,59	6,90	Macquarie Global Multi Asset Abs. Return	-0,65	8,06	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-0,60	6,72
LU1274825865	Macquarie Global Multi Asset Abs. Return	-7,33	5,54	C-QUADRAT ARTS TR Value Invest Protect	-0,79	4,32	C-QUADRAT ARTS TR Value Invest Protect	-0,76	3,68
AT0000A21827	Generali Vermögensanlage Mix	-8,31	6,48	Patriarch Vermögensmanagement	-1,32	11,32	Raiffeisen-RC6	-0,92	2,85
LU1297482736	Assenagon Multi Asset Conservative	-8,54	5,94	CT (Lux) Diversified Growth Fund	-1,49	9,15	Patriarch Vermögensmanagement	-1,23	10,68
AT0000A1BMR5	Raiffeisen-Dynamic-Assets	-9,44	4,61	Raiffeisen-RC6	-2,02	2,85	Raiffeisen-Dynamic-Assets	-1,56	6,49
AT0000A1NX67	SmartSelection Global Ausgeg. Strategie	-9,58	8,22	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-2,04	7,64	CT (Lux) Diversified Growth Fund	-1,74	7,66
AT0000781596	Macquarie GL Multi Asset Flexible Alloc. Fund	-9,59	8,07	Raiffeisen-Dynamic-Assets	-2,87	7,55	MSF Global Opportunities – WorldSelect	-3,85	10,23
AT0000789821	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-10,35	4,75	MSF Global Opportunities – WorldSelect	-3,93	10,30	-	-	-
LU0308885531	CT (Lux) Diversified Growth Fund	-11,74	8,72	-	-	-	-	-	-
LU0496817981	BlackRock SF Dynamic Div. Growth Fund	-12,03	8,35	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – ausgewogen

DE0005561674	»La Française Systematic ETF Dachfonds	-3,80	11,30	»C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	3,99	10,50	»C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	2,42	9,35
LU0093746393	DWS Concept ARTS Dynamic	-4,57	9,25	DWS Concept ARTS Dynamic	3,79	11,77	DWS Concept ARTS Dynamic	2,27	10,12
DE000A0F5G98	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	-4,98	9,28	C-QUADRAT ARTS Total Return ESG	2,53	11,77	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	2,02	11,04
AT0000A146V9	Best of 3 Banken-Fonds	-7,72	9,54	BKS Anlagemix dynamisch	2,61	12,70	Best of 3 Banken-Fonds	1,42	8,17
LU1054321358	DWS Invest Multi Opportunities	-8,04	9,46	Best of 3 Banken-Fonds	1,28	9,74	Swiss World Invest Verm.verw.fonds W	1,50	10,87
AT0000A25715	BKS Anlagemix dynamisch	-8,78	10,64	La Française Systematic ETF Dachfonds	1,32	13,47	NDR Active Allocation Kathrein Fund	0,95	8,82
DE000A0RPAL7	PrivatFonds: Flexibel pro	-10,73	9,25	PrivatFonds: Flexibel pro	1,05	9,32	Swiss World Invest Verm.verw. Klassisch	0,97	10,79
AT0000A0BKU5	IQAM Balanced Offensiv	-11,23	11,21	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	0,62	11,78	La Française Systematic ETF Dachfonds	0,92	11,91
AT0000828553	AlpenBank Ausgewogene Strategie	-11,65	9,60	TradeCom FondsTrader	0,51	10,61	AlpenBank Ausgewogene Strategie	0,66	8,27
LU0362406109	Swiss World Invest Verm.verw.fonds W	-11,99	11,25	Swiss World Invest Verm.verw.fonds W	0,41	12,38	Allianz Invest ESG Portfolio Blue	0,38	10,87
LU1821896260	Vontobel Conviction Balanced	-12,32	10,34	Vontobel Conviction Balanced	0,21	10,88	C-QUADRAT ARTS Total Return ESG	0,29	10,35
AT0000618137	C-QUADRAT ARTS Total Return ESG	-12,97	10,77	AlpenBank Ausgewogene Strategie	-0,36	9,44	UBAM Multifunds Flexible Allocation (USD)	0,11	11,07
LU0362406364	Swiss World Invest Verm.verw. Klassisch	-13,13	11,26	UBAM Multifunds Flexible Allocation (USD)	-0,38	12,85	DWS Invest Multi Opportunities	-0,17	9,38
DE0009799452	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	-13,17	10,97	Swiss World Invest Verm.verw. Klassisch	-0,90	12,00	IQAM Balanced Offensiv	-0,25	14,73
AT0000A1DJV9	NDR Active Allocation Kathrein Fund	-13,24	10,67	DWS Invest Multi Opportunities	-0,97	11,01	Private Banking exklusiv	-0,30	10,29
AT0000A0PDE4	Dynamik Invest	-13,97	10,89	NDR Active Allocation Kathrein Fund	-1,13	9,78	PrivatFonds: Flexibel pro	-0,56	7,91
AT0000A0T6K9	Private Banking exklusiv	-14,22	10,55	Allianz Invest ESG Portfolio Blue	-1,42	12,45	UBS (Lux) KSS Global Multi Income (USD)	-0,60	10,11
LU0697242484	JPMorgan Global Multi Strategy Income Fund	-15,22	10,97	Private Banking exklusiv	-1,44	12,36	TradeCom FondsTrader	-1,35	9,42
LU0892916651	BNP PARIBAS TARGET RISK BALANCED	-17,70	9,13	JPMorgan Global Multi Strategy Income Fund	-3,11	11,10	Dynamik Invest	-1,43	8,79
AT0000654645	TradeCom FondsTrader	-17,79	10,18	IQAM Balanced Offensiv	-3,38	15,18	JPMorgan Global Multi Strategy Income Fund	-1,50	9,14
AT0000A0HJC2	Allianz Invest ESG Portfolio Blue	-19,02	11,03	UBS (Lux) KSS Global Multi Income (USD)	-3,70	12,09	BNP PARIBAS TARGET RISK BALANCED	-1,90	8,09
LU1224425600	UBS (Lux) KSS Global Multi Income (USD)	-19,29	10,41	Dynamik Invest	-4,29	10,22	-	-	-
LU2001985576	UBAM Multifunds Flexible Allocation (USD)	-20,36	10,85	BNP PARIBAS TARGET RISK BALANCED	-5,26	9,06	-	-	-

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Lokalwährung, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtag: 30. September 2022

DACHFONDS AWARD 2022 · Alle Dachfonds im Überblick

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a. VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a. VOL.
GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – wachstumsorientiert						
AT0000A0ENV1	3 Banken Sachwerte-Fonds	4,36 12,24	3 Banken Sachwerte-Fonds	5,70 13,92	3 Banken Sachwerte-Fonds	6,19 11,47
LI0010998917	Zeus Strategie Fund	0,51 15,57	Schoellerbank Global Dynamic	3,64 10,89	Schoellerbank Global Dynamic	4,02 10,81
AT0000A08096	Schoellerbank Global Dynamic	-7,50 11,62	Swiss World Invest Verm.verw.fonds F	4,78 16,94	Swiss World Invest Verm.verw.fonds F	5,29 16,15
DE0005322218	I-AM ETFs-Portfolio Select	-8,29 13,65	DJE Multi Flex	3,11 12,71	DJE Multi Flex	3,50 11,76
LU0349309376	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	-8,40 11,49	Dr. Peterreins Total Return Fonds	2,59 13,19	Dr. Peterreins Total Return Fonds	3,41 11,72
AT0000A07LX9	SFC Global Select	-9,09 15,48	MultiManagerTrust (MMT) Global Selection	2,06 11,32	SFC Global Select	2,71 14,44
LU0362406281	Swiss World Invest Verm.verw.fonds F	-9,55 16,15	HWB Dachfonds VeniVidiVici	2,31 13,14	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	2,01 10,41
LU0108788612	MultiManagerTrust (MMT) Global Selection	-9,55 11,49	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	1,62 11,92	MultiManagerTrust (MMT) Global Selection	1,63 10,16
LU0346993305	DJE Multi Flex	-9,91 12,37	Carmignac Profil Réactif 100	1,28 13,76	Swiss Life Index Funds Dynamic	1,69 11,25
AT0000A069M2	Dr. Peterreins Total Return Fonds	-11,22 12,42	SFC Global Select	1,27 14,97	Zeus Strategie Fund	1,50 12,60
LU1121647157	Amundi Fund Solutions Sustainable Growth	-12,00 14,67	Zeus Strategie Fund	0,74 15,19	Amundi Fund Solutions Sustainable Growth	1,39 11,34
AT0000810650	I-AM AllStars Opportunities	-12,48 12,30	LGT GIM Growth	0,22 11,89	LGT GIM Growth	0,84 10,22
LU0362484080	Swiss Life Index Funds Dynamic	-12,93 13,27	Swiss Life Index Funds Dynamic	-0,08 12,69	I-AM ETFs-Portfolio Select	0,74 13,80
AT0000A0PDD6	Active World Portfolio	-13,32 11,32	Amundi Fund Solutions Sustainable Growth	-0,47 12,72	Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master	0,37 9,11
LU0322916437	HWB Dachfonds VeniVidiVici	-14,32 18,35	I-AM ETFs-Portfolio Select	-0,72 13,88	Carmignac Profil Réactif 100	-0,03 11,19
LU0224193077	IAMF Flexible Invest	-14,32 13,57	I-AM AllStars Opportunities	-0,95 12,34	Active World Portfolio	-0,78 9,87
LU0108469318	LGT GIM Growth	-14,51 11,70	Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master	-1,16 11,21	I-AM AllStars Opportunities	-0,80 11,31
AT0000A0QR06	Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master	-15,89 11,80	IAMF ProVita World Fund	-2,05 11,90	IAMF ProVita World Fund	-1,54 10,85
LU0206716028	IAMF ProVita World Fund	-16,27 15,78	IAMF Flexible Invest	-2,48 11,63	IAMF Flexible Invest	-1,93 9,74
LU0250688156	Patriarch Select Chance	-16,97 11,76	Active World Portfolio	-3,56 11,27	NOAH F22 Multi Asset Fonds	-2,46 14,14
FR0010149211	Carmignac Profil Réactif 100	-18,93 13,24	NOAH F22 Multi Asset Fonds	-5,45 14,78	Patriarch Select Chance	-3,48 11,74
AT0000A1X8P7	NOAH F22 Multi Asset Fonds	-22,37 15,05	Patriarch Select Chance	-5,49 13,11	-	-

AKTIENDACHFONDS GLOBAL – konservativ

AT0000739784	»Kathrein Mandatum 100	-4,46 15,42	»Kathrein Mandatum 100	7,34 16,18	»Raiffeisen-Active-Aktien	6,66 15,27
AT0000740634	UNIQA Chance	-6,09 12,67	UNIQA Chance	6,00 14,21	Kathrein Mandatum 100	6,01 14,81
LU186885625	DB PWM ESG Global Equity	-6,10 13,74	Raiffeisen-Active-Aktien	6,71 16,46	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	6,62 16,77
AT0000796446	Raiffeisen-Active-Aktien	-7,37 14,20	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	6,34 18,04	Portfolio Wachstum (Euro) Alternativ ZKB Oe	5,10 14,28
AT0000714886	Top Strategie Aktiv	-7,62 15,85	SmartSelection Aktien Global Strategie	5,48 17,41	UNIQA Chance	4,71 13,60
AT0000811336	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	-8,58 15,66	BKS Strategie Aktien-Dachfonds	4,90 15,68	Amundi Mega Trends	5,61 16,75
AT0000801097	Amundi Mega Trends	-9,19 14,57	Amundi Mega Trends	5,59 18,25	SmartSelection Aktien Global Strategie	5,38 16,13
AT0000689294	Multi-Faktor Weltportfolio	-9,54 12,55	TOP-Fonds V „Der Offensive“	5,45 17,98	Sauren Nachhaltig Wachstum	5,45 17,63
AT0000A256Z7	BKS Strategie Aktien-Dachfonds	-9,81 13,48	Portfolio Wachstum (Euro) Alternativ ZKB Oe	4,33 15,35	TOP-Fonds V „Der Offensive“	4,87 16,47
AT0000744206	Avantgarde Global Equity Fonds	-10,29 14,67	DB PWM ESG Global Equity	4,66 17,10	Portfolio Wachstum ZKB Oe	4,32 14,65
AT0000A17720	SmartSelection Aktien Global Strategie	-10,48 15,45	Sauren Nachhaltig Wachstum	5,26 19,86	Avantgarde Global Equity Fonds	4,55 16,23
AT0000723895	Premium Asset Invest	-10,66 14,22	TOP-Fonds III „Der Aktive“	4,41 17,07	AlpenBank Aktienstrategie	4,27 15,10
AT0000A0QRA3	Portfolio Wachstum (Euro) Alternativ ZKB Oe	-11,07 14,46	Portfolio Wachstum ZKB Oe	4,11 15,88	Top Strategie Aktiv	3,83 16,06
LU0138410633	DKO Aktien Global	-11,09 15,59	Top Strategie Aktiv	4,58 18,08	Premium Asset Invest	3,72 17,07
AT0000703137	TOP-Fonds V „Der Offensive“	-11,21 15,41	AlpenBank Aktienstrategie	3,64 16,11	Allianz Invest ESG Progressiv	3,60 16,55
AT0000A0QR97	Portfolio Wachstum ZKB Oe	-11,61 14,16	Premium Asset Invest	3,69 18,33	TOP-Fonds III „Der Aktive“	3,14 15,82
AT0000825393	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	-11,65 14,63	Aktienstrategie MultiManager	3,51 19,95	La Française Systematic ETF Portfolio Global	3,20 16,85
DE000A0MKQK7	La Française Systematic ETF Portfolio Global	-12,29 15,87	VWK Select Top Ten	3,33 19,25	VWK Select Top Ten	2,00 17,51
AT0000819768	TOP-Fonds III „Der Aktive“	-12,50 14,99	Avantgarde Global Equity Fonds	2,98 17,75	Aktienstrategie MultiManager	1,89 18,02
AT0000754692	AlpenBank Aktienstrategie	-13,73 15,58	Allianz Invest ESG Progressiv	2,56 18,53	Multi-Faktor Weltportfolio	1,55 15,25
LU0126856375	VWK Select Top Ten	-16,82 14,13	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	1,62 16,04	Gutmann Investor Glb. Equity Strategy (USD)	1,10 16,74
LU0326856845	Aktienstrategie MultiManager	-18,21 14,46	La Française Systematic ETF Portfolio Global	1,61 18,21	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	0,90 14,16
LU0115579376	Sauren Nachhaltig Wachstum	-18,90 15,85	Multi-Faktor Weltportfolio	0,48 16,63	DKO Aktien Global	-1,13 18,75
AT0000737531	Allianz Invest ESG Progressiv	-18,93 15,76	Gutmann Investor Glb. Equity Strategy (USD)	0,39 17,80	-	-
AT0000A1E2P5	Gutmann Investor Glb. Equity Strategy (USD)	-21,52 15,01	DKO Aktien Global	-5,48 21,02	-	-

AKTIENDACHFONDS GLOBAL – dynamisch

AT0000707682	»ERSTE BEST OF WORLD	-6,55 16,94	»GAM Star Composite Global Equity	7,46 15,95	»GAM Star Composite Global Equity	7,58 14,58
AT0000722988	FWU TOP Trends	-6,79 16,41	FWU TOP Trends	7,45 17,76	Faktorstrategie Aktien Global	7,14 14,39
AT0000A2HYT1	R&B Aktien Global Aktiv	-7,23 16,44	UniSelection: Global	7,02 18,43	All World	7,66 17,13
AT0000754700	HYPO Dynamic Equity	-7,44 16,14	Faktorstrategie Aktien Global	5,82 15,64	UniSelection: Global	7,06 16,84
AT0000A1VNX9	Faktorstrategie Aktien Global	-7,51 16,66	All Trends	6,56 18,63	FWU TOP Trends	6,81 16,84
IE00B537M394	GAM Star Composite Global Equity	-8,32 16,62	All World	6,38 18,35	All Trends	6,14 16,98
AT0000703491	Piz Buin Global	-9,36 17,00	HYPO Dynamic Equity	5,50 17,77	ERSTE BEST OF WORLD	5,95 16,71
AT0000A2B6F7	HYPO Vorarlberg Weltportfolio Aktien	-9,55 17,96	Piz Buin Global	5,83 19,83	Portfolio Next Generation ZKB Oe	5,84 17,20
AT0000746581	All Trends	-9,81 16,98	Portfolio Next Generation ZKB Oe	5,25 18,74	Piz Buin Global	5,95 17,62
DE0005326789	UniSelection: Global	-10,85 16,41	Equity's Best-Invest	5,05 18,34	HYPO Dynamic Equity	5,49 16,55
DE0005314447	UniStrategie: Offensiv	-10,92 16,23	ERSTE BEST OF WORLD	4,72 18,22	Equity's Best-Invest	5,28 16,86

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Lokalwährung, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2022

DACHFONDS AWARD 2022 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: AKTIENDACHFONDS GLOBAL – dynamisch

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	VOL.
AT0000708771	Apollo Dynamisch	-12,40	17,07	WWK Select Chance	4,06	17,70	3 Banken Werte Growth	5,31	17,15
AT0000784889	3 Banken Werte Growth	-12,53	18,82	3 Banken Werte Growth	4,18	18,53	Aktienstrategie global	4,53	15,71
AT0000A26YP1	Nachhaltigkeitsstrategie Aktien	-12,55	19,64	Aktienstrategie global	3,73	16,48	3 Banken Aktienfonds-Selektion	4,86	16,98
AT0000801170	All World	-12,57	16,90	UniStrategie: Offensiv	3,63	17,47	WWK Select Chance	4,42	16,41
AT0000811427	Equity s Best-Invest	-12,72	16,31	FWU TOP offensiv	3,48	18,88	FWU TOP offensiv	4,33	17,30
AT0000746524	FWU TOP spekulativ	-13,70	16,87	FWU TOP spekulativ	3,37	18,79	UniStrategie: Offensiv	3,79	15,72
LU0126855997	WWK Select Chance	-14,01	16,24	Apollo Dynamisch	3,07	19,53	FWU TOP spekulativ	3,80	17,15
AT0000746516	FWU TOP offensiv	-14,18	17,76	Pro Invest Aktiv	2,53	18,08	Apollo Dynamisch	3,61	17,73
AT0000719893	Pro Invest Aktiv	-15,53	17,13	UBAM Multifunds Secular Trends (USD)	2,32	19,15	Pro Invest Aktiv	3,30	16,16
AT0000731666	Portfolio Next Generation ZKB Oe	-17,05	20,00	3 Banken Aktienfonds-Selektion	1,43	18,76	UBS (Lux) Strategy Fund Equity Sust.	-0,30	15,42
AT0000784830	3 Banken Aktienfonds-Selektion	-17,13	17,48	UBS (Lux) Strategy Fund Equity Sust.	-1,03	17,67	-	-	-
AT0000817945	Aktienstrategie global	-19,63	17,36	-	-	-	-	-	-
LU0073129206	UBS (Lux) Strategy Fund Equity Sust.	-21,83	16,80	-	-	-	-	-	-
LU2123743341	BlackRock GF Multi-Theme Equity (USD)	-24,22	22,52	-	-	-	-	-	-
LU2001994727	UBAM Multifunds Secular Trends (USD)	-27,18	18,73	-	-	-	-	-	-

LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Europa

AT0000703343	ERSTE BEST OF EUROPE	-16,48	16,13	ERSTE BEST OF EUROPE	1,25	19,98	ERSTE BEST OF EUROPE	0,90	17,29
--------------	----------------------	--------	-------	----------------------	------	-------	----------------------	------	-------

LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Nordamerika

AT0000703467	ERSTE BEST OF AMERICA	-1,89	20,02	ERSTE BEST OF AMERICA	9,78	20,91	ERSTE BEST OF AMERICA	10,12	19,48
--------------	-----------------------	-------	-------	-----------------------	------	-------	-----------------------	-------	-------

LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Japan

AT0000719695	All Japan	-20,32	14,58	All Japan	0,17	15,24	All Japan	0,63	15,15
--------------	-----------	--------	-------	-----------	------	-------	-----------	------	-------

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Lokalwährung, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2022

GELD | MAGAZIN

Zum weiteren Ausbau unserer Anzeigenabteilung suchen wir

Anzeigenverkäufer (m/w) – Vollzeit

IHRE AUFGABEN

- › Akquise von Neukunden
- › Betreuung von Bestandskunden
- › Erstellung von Verkaufsunterlagen
- › Marktbeobachtung und -analyse
- › Gewinnung von Sponsoren

IHR PROFIL

- › Kaufmännische Ausbildung von Vorteil
- › Gute Kenntnisse in MS Office
- › Englisch in Wort und Schrift
- › Erfahrung im Anzeigenverkauf
- › Kenntnisse im Bereich Finanzmarkt

UNSER ANGEBOT

- › Umfassende Einschulung
- › Abwechslungsreiche Aufgaben
- › Zentraler Arbeitsplatz im Stadtzentrum
- › Attraktives Gehalt + Provision
- › Gute Aufstiegschancen

Wir freuen uns auf Ihre aussagekräftigen Bewerbungsunterlagen inkl. Foto per E-Mail an:

s.jovic@geld-magazin.at, Frau Snezana Jovic

Das GELD-Magazin gilt als Österreichs führendes Fachmagazin für Wirtschaft, Politik und Investmentprodukte. Zehn Mal pro Jahr werden die Leser mit aktuellen Hintergrundberichten und wertvollen Investment-Tipps versorgt. Darüber hinaus wird mittels redaktioneller Standards ein perfekter Überblick zu allen Themen aus dem Finanz-, Investment- und Vorsorgebereich angeboten. Qualitativ hochwertiger Journalismus sowie wertvolle Investment-Tipps für die Leser sind die „Key Assets“ des Markenprofils. Konzipiert für die wirtschafts- und geldaffine Elite liefert das GELD-Magazin exakt recherchierte Fakten und aussagekräftige, praktische, im Tagesgeschäft umsetzbare Tipps und Analysen für einen erfolgreichen Vermögensaufbau. www.geld-magazin.at

DACHFONDS AWARD 2022 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Emerging Markets

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	VOL.
LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Emerging Markets									
AT0000721436	All Asia	-15,79	10,34	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	1,17	16,41	All Asia	0,65	17,25
AT0000A0K1H5	s Emerging	-17,38	9,04	All Asia	0,43	17,98	3 Banken Emerging-Mix	-0,48	15,68
AT0000818489	3 Banken Emerging-Mix	-19,17	11,51	s Emerging	-2,69	16,55	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	-0,83	15,39
LI0200826175	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	-25,29	15,40	3 Banken Emerging-Mix	-2,86	17,01	s Emerging	-0,97	15,21
LU0861833076	Credit Suisse (Lux) MM EM Equ. Fund (USD)	-31,97	13,67	Credit Suisse (Lux) MM EM Equ. Fund (USD)	-4,84	19,03	Credit Suisse (Lux) MM EM Equ. Fund (USD)	-3,58	17,49
BRANCHEN-AKTIENDACHFONDS Healthcare									
AT0000754270	Amundi Healthcare Stock	3,07	15,14	Schoellerbank Global Health Care	12,36	18,42	Amundi Healthcare Stock	9,61	14,85
AT0000721501	Schoellerbank Global Health Care	-1,37	18,90	Amundi Healthcare Stock	10,45	15,53	Schoellerbank Global Health Care	9,74	17,27
BRANCHEN-AKTIENDACHFONDS Rohstoffe/Energie									
AT0000A0DXB4	Raiffeisen-Active-Commodities	6,27	20,71	Raiffeisen-Active-Commodities	8,29	19,90	Raiffeisen-Active-Commodities	4,38	16,57
AT0000A0GTZ4	Schoellerbank Global Resources	0,31	18,93	Schoellerbank Global Resources	7,25	25,86	Schoellerbank Global Resources	4,77	21,97
BRANCHEN-AKTIENDACHFONDS – Immobilien									
AT0000A07YJ1	ERSTE REAL ESTATE	-10,47	13,00	ERSTE REAL ESTATE	-4,24	19,53	ERSTE REAL ESTATE	0,43	16,03
HEDGE-DACHFONDS									
LU0327349527	» ERBA Invest	2,79	8,03	» UBAM Multifunds Alternative (USD)	3,64	5,88	» ERSTE Responsible Microfinance	1,06	0,91
LU1044379318	UBAM Multifunds Alternative (USD)	2,62	2,56	ERSTE Responsible Microfinance	0,96	1,12	UBAM Multifunds Alternative (USD)	2,09	4,88
AT0000A0G256	ERSTE Responsible Microfinance	1,47	1,19	SpänglerPrivat: Alternativ	2,01	6,04	SpänglerPrivat: Alternativ	1,67	4,99
AT0000A0SE82	Alpha Diversified 1 Fund	1,41	6,20	Alpha Diversified 3 Fund	2,13	8,64	Alpha Diversified 3 Fund	1,39	6,99
FR0010033589	Candriam Multi-Stratégies	-0,36	1,18	Alpha Diversified 2 Fund	1,66	7,13	Alpha Diversified 2 Fund	1,07	6,06
LI0323732326	SSF Liquid Alternative UCITS FoF	-0,79	4,79	Alpha Diversified 1 Fund	0,79	4,61	Alpha Diversified 1 Fund	0,64	4,72
AT0000A1FQM8	SpänglerPrivat: Alternativ	-1,11	6,32	Sauren Absolute Return	0,83	5,62	Sauren Absolute Return	0,40	4,54
LU1526088379	BL Fund Selection Alternative Strategies	-1,50	2,76	Candriam Multi-Stratégies	0,08	1,96	Candriam Multi-Stratégies	-0,06	1,72
LI0279588342	LLB Alternative Strategie Global ESG (CHF)	-2,10	3,83	SSF Liquid Alternative UCITS FoF	-0,09	4,81	Vintage 14	-0,28	6,40
LI0279588391	LLB Alternative Strategie Global ESG (USD)	-2,77	3,84	Vintage 14	-0,50	7,20	ERBA Invest	-0,34	11,68
LI0279550169	LLB Alternative Strategie Global ESG	-3,42	3,78	BL Fund Selection Alternative Strategies	-1,20	4,97	SSF Liquid Alternative UCITS FoF	-0,50	4,13
AT0000A0SECO	Alpha Diversified 3 Fund	-3,90	4,30	LLB Alternative Strategie Global ESG (USD)	-1,48	5,18	BL Fund Selection Alternative Strategies	-0,82	4,16
LU0502418741	UBS (Lux) KSS Multi Strategy Alternatives	-5,59	3,80	Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy	-1,62	5,18	LLB Alternative Strategie Global ESG (USD)	-0,93	4,70
LU0454070557	Sauren Absolute Return	-5,79	3,30	LO Funds Multiadvisers UCITS	-1,85	5,28	Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy	-1,42	4,26
AT0000A0SEA4	Alpha Diversified 2 Fund	-7,47	6,57	LLB Alternative Strategie Global ESG	-2,63	5,35	UBS (Lux) KSS Multi Strategy Alternatives	-1,63	4,26
AT0000639968	Vintage 14	-7,56	7,59	LLB Alternative Strategie Global ESG (CHF)	-2,89	5,38	LLB Alternative Strategie Global ESG	-2,55	4,80
LU1363406544	LO Funds Multiadvisers UCITS	-8,32	3,75	UBS (Lux) KSS Multi Strategy Alternatives	-3,24	4,88	LO Funds Multiadvisers UCITS	-2,76	4,74
LU0522193027	Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy	-8,37	3,61	ERBA Invest	-3,30	9,15	LLB Alternative Strategie Global ESG (CHF)	-2,91	4,83
§14-DACHFONDS									
AT0000A043W6	» ERSTE Target	-4,57	2,99	» RT Optimum § 14 Fonds	-0,32	10,14	» RT Optimum § 14 Fonds	0,88	8,72
AT0000789821	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-10,36	4,75	YOU INVEST Portfolio 50	-0,74	10,43	Schoellerbank Global Pension Fonds	0,83	9,11
AT0000724208	YOU INVEST Portfolio 50	-11,02	8,79	Schoellerbank Global Pension Fonds	-0,98	10,19	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	0,70	7,93
AT0000A11FY1	YOU INVEST Portfolio 10	-11,36	5,71	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	-1,34	8,96	Apollo Konservativ	0,39	8,08
AT0000A09R60	YOU INVEST Portfolio 30	-11,37	7,29	YOU INVEST Portfolio 30	-1,50	8,13	YOU INVEST Portfolio 50	0,29	8,96
AT0000810056	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	-12,59	9,15	Allianz Invest ESG Klassisch	-1,51	11,32	Allianz Invest ESG Klassisch	-0,13	9,85
AT0000858949	RT Optimum § 14 Fonds	-12,93	9,52	Macquarie Business Class	-1,56	10,16	Starmix Ausgewogen	-0,23	8,66
AT0000726914	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	-13,26	7,92	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-2,04	7,64	Macquarie Business Class	-0,30	8,85
AT0000737697	Macquarie Business Class	-13,38	8,94	Apollo Konservativ	-2,10	9,53	YOU INVEST Portfolio 30	-0,32	6,87
AT0000814991	Schoellerbank Global Pension Fonds	-14,03	9,54	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	-2,43	8,26	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	-0,38	6,83
AT0000761655	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-14,15	7,95	Starmix Ausgewogen	-2,52	10,17	Raiffeisen-§14-ESG Mix	-0,45	8,45
AT0000811666	Raiffeisen-§14-ESG Mix	-14,25	9,20	Raiffeisen-§14-ESG Mix	-2,53	9,89	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-0,60	6,72
AT0000708755	Apollo Konservativ	-14,40	9,73	YOU INVEST Portfolio 10	-2,86	5,69	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-1,00	5,65
AT0000711585	Starmix Ausgewogen	-14,41	10,53	Allianz Invest ESG Konservativ	-3,22	8,68	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	-1,05	6,08
AT0000A0WP18	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	-14,86	7,74	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	-3,42	7,28	Allianz Invest ESG Konservativ	-1,10	7,18
AT0000675814	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-15,38	7,31	ERSTE Target	-3,55	3,81	YOU INVEST Portfolio 10	-1,28	4,62
AT0000657671	Allianz Invest ESG Defensiv	-15,60	6,02	Aktiva s Best-Invest	-3,70	9,71	ERSTE Target	-1,40	3,81
AT0000703103	TOP-Fonds IV „Der Planende“	-15,96	8,26	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-3,82	6,65	TOP-Fonds IV „Der Planende“	-1,77	8,59
AT0000809249	Allianz Invest ESG Konservativ	-16,23	7,38	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-4,11	8,42	Aktiva s Best-Invest	-1,92	7,99
AT0000729173	Aktiva s Best-Invest	-16,51	10,21	TOP-Fonds IV „Der Planende“	-4,15	9,90	Allianz Invest ESG Defensiv	-2,48	5,42
AT0000A0DY00	Value Investment Fonds Basis	-17,02	7,25	Allianz Invest ESG Defensiv	-4,89	6,75	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-2,85	6,74
AT0000809256	Allianz Invest ESG Klassisch	-18,21	10,49	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-5,03	12,34	Value Investment Fonds Basis	-3,02	5,68
AT0000675798	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-21,20	11,72	Value Investment Fonds Basis	-5,99	6,98	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-3,03	10,22

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Lokalwährung, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2022