



2020

Österreichischer

Seit exakt 20 Jahren zeichnet das **GELD-Magazin** jährlich die besten Dachfonds in Österreich aus. Auch heuer wurden wieder die erfolgreichsten Fondsmanger ermittelt. Wir stellen Ihnen nun alle Gewinner vor.

MARIO FRANZIN

Das Umfeld war heuer für Fondsmanger herausfordernd. Aufgrund der Coronakrise brachen die Märkte im März kräftig ein, erholten sich aber in den darauffolgenden Wochen wieder beachtlich. Auf die letzten zwölf Monate gesehen liegt der weltweite Aktienindex (Lipper Global Equi-

ty) mit 2,3 Prozent im Plus, wobei die regionale Spanne weit gesteckt ist. Zum Beispiel legten schwedische oder chinesische Aktien um 38,6 bzw. 26,2 Prozent zu, während brasilianische Aktien im Schnitt um 30,4 Prozent im Minus liegen. In der Mitte rangieren europäische Aktien mit einem leichten Minus von 4,8 Prozent, österreichische Aktien rangieren übrigens mit minus 26,6 Prozent weit hinten.

Im Anleihenbereich dominieren auf Jahressicht die Verluste. Global gesehen musste in Euro gerechnet ein Minus von 0,8 Prozent eingesteckt werden (Lipper Global Bonds), wobei auch hier größere Unterschiede festzustellen sind. Am besten schlugen sich noch Wandelanleihen (USA: +14,9%, global: +4,8%, Europa: +0,4%), danach folgen neuseeländische und schwedische Anleihen mit 2,2 bzw. 1,9 Prozent. Am unteren Ende finden sich Bonds aus Brasilien mit minus 29,1 Prozent oder Anleihen aus der Türkei mit minus 20,4 Prozent. Insgesamt gesehen ein hartes Jahr für die Geldanlage.

DIE KATEGORIEN

Anleihendachfonds	Seite 80
Gemischte Dachfonds anleihenorientiert - konservativ und dynamisch	Seite 81
Gemischte Dachfonds ausgewogen - konservativ und dynamisch	Seite 82
Gemischte Dachfonds aktienorientiert	Seite 84
Gemischte Dachfonds Flexibel - dynamisch	Seite 84
Gemischte Dachfonds Flexibel - ausgewogen	Seite 86
Gemischte Dachfonds Flexibel - konservativ	Seite 86
Aktiendachfonds Global - konservativ und dynamisch	Seite 88
Aktiendachfonds Emerging Markets	Seite 89
Hedge-Dachfonds	Seite 89
VOLLSTÄNDIGE TABELLE	ab Seite 90



Dachfonds Award

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 reiheten sie nach der Sharpe Ratio (Ertrag dividiert durch das Risiko). Die besten Dachfonds stellen wir auf den folgenden Seiten vor, deren Manager wurden im Rahmen des Dachfonds Awards des GELD-Magazins ausgezeichnet. Ab Seite 90 finden Sie die tabellarische Übersicht aller untersuchten Dachfonds. Im Vergleich zum vergangenen Jahr erhöhte sich die Anzahl der nominierten Dachfonds von 377 auf 405 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 zumindestens fünf Millionen Euro beträgt. Das Gesamtvolumen aller nominierten Dachfonds stieg im Vergleich zum Vorjahr um 5,3 Prozent von 53,3 auf 56,1 Milliarden Euro. Die größten Zuwächse gab es interessanterweise in den Kategorien „Gemischte Dachfonds ausgewogen“ und „Gemischte Dachfonds aktienorientiert“. Den stärksten Rückgang erlitten hingegen die „Gemischten Dachfonds flexibel“ mit einem Minus der Assets von elf Prozent auf 10,8 Milliarden Euro. Ebenso betroffen von >>

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 31 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 (mit einem rechnerischen Zinssatz von 0,5 Prozent) in den Zeiträumen eins, drei und fünf Jahre – sofern in der jeweiligen Kategorie im entsprechenden Zeitraum zumindest sechs Dachfonds rangierten. Stichtzeitpunkt der Auswertung war der 30. September 2020.

DACHFONDS AWARD 2020 · Rentendachfonds

Volumsrückgängen waren die Renten-Dachfonds, deren verwaltete Assets sich um 4,3 Prozent auf 2,13 Milliarden Euro reduzierten. Trotz des durchschnittlichen Minus in den vergangenen zwölf Monaten konnte der beste Anleihendachfonds um 0,9 Prozent zulegen (Top Strategie Starter der Sparkasse NÖ Mitte-West AG, s. Seite 80). Der Letztplatzierte in dieser Kategorie (Amundi Bond Strategy Global High Yield) büßte hingegen 7,3 Prozent ein.

Die Performance-Highlights

Die höchsten Erträge im Ein-Jahres-Bereich erzielten von allen bewerteten Fonds der Aktienstrategie global von der Hypo Tirol Bank (+15,8%, Seite 88), der All Trends von der Schoellerbank Invest (+15,6%, Seite 88) und der Portfolio Next Generation ZKB Oe von der Zürcher Kantonalbank Österreich mit plus 13,8 Prozent (Seite 88). Der schlechteste Fonds in diesem Zeitraum war übrigens der ERSTE REAL ESTATE mit minus 20,3 Prozent.

Im Drei-Jahres-Bereich stechen der 3 Banken Aktien-Dachfonds mit einem Wertzuwachs von 36,1 Prozent hervor (Seite 88), der PremiumStars Chance von Allianz Global Investors (Seite 84) mit 33,4 Prozent und knapp dahinter der Portfolio Next Generation ZKB Oe mit 39,6 Prozent (Seite 88). Letzter im Drei-Jahres-Bereich ist übrigens der EVOLUTION Emerging Dynamic von QBasis Invest mit minus 41,3 Prozent. Sortiert man alle bewerteten Dachfonds nach ihrem Er-

trag über fünf Jahre, so liegt an erster Stelle der All Trends von der Schoellerbank Invest mit einem Wertzuwachs von 67,8 Prozent (Seite 88), an zweiter Stelle folgt der PremiumStars Chance (+64,9%, Seite 84) und an dritter Stelle der All World mit 60,3 Prozent (Seite 88). Letztplatzierte über fünf Jahre war wieder der EVOLUTION Emerging Dynamic mit einem Verlust von 43,3% des eingesetzten Kapitals. Wir gratulieren allen Gewinnern sehr herzlich, von denen wir auf dieser und den folgenden Seiten kurze Porträts abgebildet haben.



GREGOR KLIEBER
AlpenBank AG

ALPENBANK ANLEIHENSTRATEGIE

Gregor Klieber, Leiter des Portfoliomanagements, verwaltet den etwa 68 Millionen Euro schweren Anleihendachfonds im Sinne eines Absolute Return-Ansatzes. Er setzt breit gestreut auf

kürzere Durationen (im Schnitt 3,5 bis 4 Jahre) und stark auf die Credit-Seite – also auch Unternehmens- und Emerging Markets-Anleihen. Short-Positionen geht er nie ein.



MARTIN GAUTSCH
Zürcher Kantonalbank Österreich AG

PORTFOLIO RENDITE ZKB OE

Das 62 Millionen Euro schwere Portfolio ist derzeit zu rund 50 Prozent in Staatsanleihen investiert, 25 Prozent in Unternehmensanleihen. Wandelanleihen, High Yield und Emerging Market Debt Fonds

ergänzen das Portfolio. Der Fokus liegt klar in der Euroregion. Es wird bewusst nicht auf hauseigene sondern nur auf Spitzenfonds der jeweiligen Kategorie gesetzt.



HERBERT IHRYBAUER
Sparkasse NÖ Mitte-West AG

TOP STRATEGIE STARTER

Der 36 Millionen Euro schwere Dachfonds ist im Rahmen eines strukturierten Anlageprozesses global breit gestreut in rund 25 Anleihefonds investiert – sowohl in Staats- wie auch in Unter-

nehmens-, Wandel- und Schwellenländer-Anleihen. Die Gewichtung der Anleihekategorie wird an die aktuelle Markteinschätzung angepasst, Fremdwährungsrisiken überwiegend abgesichert.

ANLEIHENDACHFONDS

25 FONDS / 2,01 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	ALPENBANK ANLEIHENSTRATEGIE	+ 1,64 %	0,33
2. Platz	Allianz Invest Defensiv	+ 1,98 %	0,33
3. Platz	Avantgarde Global Bond Fonds	+ 1,14 %	0,26

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	PORTFOLIO RENDITE ZKB OE	+ 1,40 %	0,20
2. Platz	Top Strategie Starter	+ 1,16 %	0,13
3. Platz	ERSTE SELECT BOND	+ 0,88 %	0,07

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	TOP STRATEGIE STARTER	+ 0,86 %	0,04
2. Platz	UBS (Lux) Strategy Fund - Fixed Income (EUR)	+ 0,60 %	0,02
3. Platz	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	+ 0,54 %	0,00

Quellen: Lipper I/M eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Gemischte Dachfonds anleihenorientiert

ANDREAS BÖGER

C-QUADRAT Asset Management

CONSTANTIA MULTI INVEST 5

Der Constantia Multi Invest 5 ist ein konservativ ausgerichteter Vermögensverwaltungsfonds. In guten Marktphasen liegt der Fokus auf Performance-Optimierung, in schlechten auf dem Schutz vor Verlusten. In den vergangenen drei Jahren war der Fonds auf ein Umfeld mit gedämpftem Wirtschaftswachstum, niedrigen Zinsniveaus und starker Zentralbankintervention ausgerichtet.



KURT SCHAPPELWEIN

Raiffeisen KAG

DACHFONDS SÜDTIROL

Der 337 Millionen Euro schwere Dachfonds Südtirol ist ein Multi Asset Fonds mit einer strategischen Aktienquote von 20 Prozent. Im Rahmen des aktiven Managements wird ein Multi-Strategie-Ansatz verfolgt. 2020 ist es zeitgerecht gelungen, den Fokus auf die Wahrnehmung von Chancen zu verlagern, was zu einer deutlichen Outperformance führte.



MARKUS JANDRISEVITS

Erste Asset Management GmbH

ERSTE SELECT MIX

Markus Jandrisevits investiert die knapp 90 Millionen Euro des von Morningstar mit fünf Sternen ausgezeichneten Fonds hauptsächlich in hauseigene Produkte der Erste Asset Management. Auffällig ist die mit mehr als 40 Zielfonds breite Streuung. Kleinere Anteile hat Jandrisevits in aktiv gemanagte Fremdfonds und ETFs veranlagt. Die Aktienquote pendelt je nach Marktlage zwischen 20 und 30 Prozent, bis zu 80 Prozent sind in Anleihefonds investiert.



DIDIER CHAN-VOC-CHUN

Union Bancaire Privée, UBP S.A.

UBAM MULTIFUNDS ALLOCATION 30

Didier Chan-Voc-Chun ist nicht nur für den UBAM Multifunds Allocation 30 sondern auch für den ausgewogenen UBAM Multifund Allocation 50 und UBAM Multifund Allocation 70 zuständig. Alle drei Dachfonds weisen ein konzentriertes Portfolio von 20 bis 30 Long-Only-UCITS-Funds auf, die nach dem High-Conviction-Ansatz gemanagt werden.



KELLY BACCAM, Allianz Global Investors GmbH

ALLIANZ MULTI MANAGER GLOBAL BALANCED

Die Positionierung in langfristig laufenden Staatsanleihen der Eurozone und der USA hat 2020 positiv zur Performance des Fonds beigetragen. Auf der Aktienseite wurden Nachhaltigkeits- und Impact-Zielfonds zum Portfolio hinzugefügt, hauptsächlich im Bereich Clean Technology/Clean Energy sowie taktischen Positionierungen in chinesischen A-Aktien und Goldminenaktien.



GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT - konservativ

42 FONDS / 7,55 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 9,5 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	ALLIANZ MULTI MANAGER GLOBAL BALANCED	+ 3,21 %	0,54
2. Platz	DPAM HORIZON B Defensive Strategy	+ 3,05 %	0,52
3. Platz	FRS Substanz	+ 2,79 %	0,46

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	CONSTANTIA MULTI INVEST 5	+ 5,02 %	0,63
2. Platz	Allianz Multi Manager Global Balanced	+ 3,15 %	0,47
3. Platz	Dachfonds Südtirol	+ 2,45 %	0,34

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	DACHFONDS SÜDTIROL	+ 2,67 %	0,25
2. Platz	UNIQA Stetig	+ 2,23 %	0,21
3. Platz	Candriam Sustainable Low	+ 2,01 %	0,17

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT - dynamisch

42 FONDS / 6,19 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 9,5 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	ERSTE SELECT MIX	+ 3,56 %	0,51
2. Platz	Apollo Konservativ	+ 3,71 %	0,47
3. Platz	Allianz Invest Konservativ	+ 3,16 %	0,41

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	ERSTE SELECT MIX	+ 2,79 %	0,33
2. Platz	Apollo Konservativ	+ 2,89 %	0,30
3. Platz	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	+ 2,40 %	0,29

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	UBAM MULTIFUNDS ALLOCATION 30	+ 3,65 %	0,31
2. Platz	BKS Strategie nachhaltig	+ 4,86 %	0,30
3. Platz	PRIVATE BANKING DYNAMIC	+ 2,89 %	0,22

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

DACHFONDS AWARD 2020 - Gemischte Dachfonds ausgewogen



FRÉDÉRIC LEROUX
Carmignac Gestion S.A.

CARMIGNAC PROFIL RÉACTIF 50

Die 170 Millionen Euro im Carmignac Profil Réactif 50 sind in zehn bis zwölf hauseigene Fonds veranlagt. Von der Branchen-Verteilung hat Fondsmanager und Head of Cross Asset Team Frédéric Leroux derzeit Technologie- und Konsumwerte übergewichtet. Er legt vor allem auch großen Wert auf geringe Volatilität.



RUDY GLORIEUX
Degroof Petercam Asset Mgmt. S.A.

DPAM HORIZON B BALANCED STRATEGY

Mit einem Fondsvolumen von 1,3 Milliarden Euro ist der DPAM Horizon Balanced Strategy von Degroof Petercam (DPAM) einer der schwergewichtigsten

Dachfonds. Glorieux ist seit 2018 für diesen Fonds verantwortlich und kann den über viele Jahre konstanten Wertzuwachs fortsetzen. Das Portfolio besteht aus rund 40 vor allem hauseigenen Fonds und einigen wenigen fremdverwalteten Produkten. Mit Futures steuert er zusätzlich das Marktexposure, die Aktienquote hält er relativ konstant bei etwa 50 Prozent.



RENE GÄRTNER
Allianz Global Investors GmbH

PREMIUMSTARS WACHSTUM

Der PremiumStars Wachstum weist ein Volumen von knapp 160 Millionen Euro auf und wird seit 2011 von René Gärtner verwaltet. Der PremiumStars Wachstum hat grundsätzlich dieselbe Ausrichtung

wie der PremiumStars Chance (siehe Seite 86), jedoch eine niedrigere Aktienquote von rund 50 bis 60 Prozent. Auf der Aktienseite investiert der Fonds v.a. in globale Wachstumsunternehmen, die von der Digitalisierung profitieren. Auch das gute Abschneiden von Impact- und Sustainable Fonds wirkt sich positiv auf die Performance aus – sowohl auf der Aktien- als auch auf der Bondseite. Beispiele für Letztgenanntes sind etwa der Allianz Green Bonds oder der Allianz Credit SRI. Und schließlich trugen gute Fondsselektionen bei japanischen sowie globalen Aktienfonds positiv zur Performance bei.



MARTIN GAUTSCH
Zürcher Kantonalbank Österreich AG

PORTFOLIO SELEKTION ZKB OE

Der Fonds Portfolio Selektion ZKB Oe feiert heuer sein 10-jähriges Bestehen. Das Fondsvolumen von rund 300 Millionen Euro ist ausgewogen in Anleihen- und Aktienfonds aufgeteilt. Den

Schwerpunkt der Aktienkomponente bilden US- und europäische Aktienfonds mit nahezu identer Gewichtung. Bei den Anleihen überwiegen europäische Staatsanleihen sowie Unternehmensanleihen. Wie der Name des Fonds suggeriert, liegt die Kernkompetenz neben der richtigen Top-Down-Strategie bei der guten Auswahl von aktiv verwalteten Fonds, die rund 80 Prozent des Portfolios ausmachen.

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN - konservativ

41 FONDS / 10,52 MRD. EURO. Diese Kategorie ist noch sehr konservativ ausgelegt. Die Ein-Jahres-Volatilität liegt mit unter 13,3 Prozent relativ niedrig. Der Aktienfondsanteil liegt etwa zwischen einem Drittel und der Hälfte des Portfolios.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	DPAM HORIZON B BALANCED STRATEGY	+ 5,24 %	0,60
2. Platz	HYPO Vorarlberg Ausgewogen Global	+ 3,13 %	0,44
3. Platz	Schoellerbank Global Pension Fonds	+ 4,16 %	0,44

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	DPAM HORIZON B BALANCED STRATEGY	+ 4,04 %	0,39
2. Platz	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	+ 3,19 %	0,31
3. Platz	Oberbank Vermögensmanagement	+ 3,06 %	0,30

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	CARMIGNAC PROFIL RÉACTIF 50	+ 5,87 %	0,50
2. Platz	HYPO Vorarlberg Multiasset Global	+ 4,98 %	0,36
3. Platz	DPAM HORIZON B Balanced Strategy	+ 3,64 %	0,24

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN - dynamisch

41 FONDS / 7,72 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 13,3 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	PREMIUMSTARS WACHSTUM	+ 7,92 %	0,70
2. Platz	Portfolio Selektion ZKB Oe	+ 4,71 %	0,49
3. Platz	UBS (Lux) KSS - Asian Global Strategy Balanced (USD)	+ 4,65 %	0,46

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	PREMIUMSTARS WACHSTUM	+ 7,76 %	0,62
2. Platz	Portfolio Selektion ZKB Oe	+ 4,47 %	0,40
3. Platz	Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF	+ 3,62 %	0,30

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	PREMIUMSTARS WACHSTUM	+ 8,31 %	0,49
2. Platz	Allianz Invest Klassisch	+ 4,69 %	0,29
3. Platz	Portfolio Selektion ZKB Oe	+ 4,36 %	0,27

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

DACHFONDS AWARD 2020 - Gemischte Dachfonds flexibel



MICHAEL SCHÜTZINGER

Schoellerbank Invest AG

SCHOELLERBANK GLOBAL DYNAMIC

Der rund 18 Millionen Euro schwere Fonds investiert zwischen null und etwa 75 Prozent des Fondsvermögens in internationale Aktienfonds, die in aussichtsreiche Branchen, Themen bzw. Regionen veranlagen. Der Anleihenanteil wird mit Einzelanleihen guter Bonität abgebildet. Mit dieser Strategie erzielte das Fondsmanagement-Team in den vergangenen fünf Jahren einen Wertzuwachs von kumuliert 35 Prozent.



FRÉDÉRIC LEROUX

Carmignac Gestion SA, Lux.

CARMIGNAC PROFIL RÉACTIF 100

Je nach Einschätzung der Marktlage variiert Fondsmanager Frédéric Leroux die Assets des 87 Millionen Euro schweren Fonds. Als Core-Produkte scheinen im Portfolio vor allem hauseigene

Carmignac-Fonds auf. Mit Beimischungen von Index-ETFs und Mini-Futures (z.B. auf den S&P 500 oder Nasdaq 100) variiert Leroux, der den Fonds bereits seit dem Jahr 2003 managt, die Regionengewichtung. Trotz des zumeist hohen Aktienanteils schafft Leroux mit breiter Diversifizierung eine unterdurchschnittliche Volatilität – und dennoch erzielte er ein schönes Plus von 10,7 Prozent in den vergangenen 12 Monaten.



MARKUS BÖCKLINGER

Kathrein Privatbank AG

NDR ACTIVE ALLOCATION - KATHREIN FUND

Die derzeit 35 Millionen Euro des Dachfonds veranlagt Fondsmanager Markus Böcklinger in gut einem Dutzend ETFs. Alle davon bilden breite Marktindizes ab.

Die Signale für die Asset Allocation liefert Ned Davis Research (NDR), mit dem die Kathrein Bank bereits seit 20 Jahren zusammenarbeitet. Dabei gibt NDR sowohl die Aktien/Anleihen- wie auch die Regionengewichtung vor: NDR vergleicht die Markterwartungen (fundamental und Makro) mit dem tatsächlichen Reagieren der Märkte (technisch und Sentiment) und leitet daraus die jeweils aktuelle Asset Allocation ab.



THOMAS ROMIG

Assenagon Asset Management S.A.

ASSENAGON I MULTI ASSET CONSERVATIVE

Der Dachfonds wurde von der in Luxemburg beheimateten Assenagon Asset Management im Jahr 2015 aufgelegt und weist derzeit ein Volumen von 140

Millionen Euro auf. Seit dem Start wird der Assenagon Multi Asset Conservative von Thomas Handte und Thomas Romig (Head of Multi Asset) verwaltet. Sie zielen darauf ab, durch flexible Investitionen in verschiedene Anlageklassen und Finanzinstrumente (Multi-Asset-Ansatz) nachhaltiges Kapitalwachstum zu generieren und dabei andere defensive Multi-Asset-Strategien zu übertreffen. Die Positionierung des Fonds wird aktiv definiert, um die voraussichtlichen Vorteile entweder aus steigenden („long“) oder fallenden Vermögenspreisen („short“) zu nutzen.

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - ausgewogen

28 FONDS / 4,18 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	SCHOELLERBANK GLOBAL DYNAMIC	+ 6,16 %	0,52
2. Platz	FÜRST FUGGER Privatbank Wachstum	+ 6,03 %	0,46
3. Platz	Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master	+ 3,73 %	0,41

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	SCHOELLERBANK GLOBAL DYNAMIC	+ 4,50 %	0,34
2. Platz	FÜRST FUGGER Privatbank Wachstum	+ 4,50 %	0,34
3. Platz	Macro + Strategy	+ 3,25 %	0,26

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	CARMIGNAC PROFIL RÉACTIF 100	+ 10,68 %	0,65
2. Platz	HWB InvestWorld - Europe Portfolio	+ 7,13 %	0,52
3. Platz	FÜRST FUGGER Privatbank Wachstum	+ 5,21 %	0,30

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - konservativ

28 FONDS / 3,52 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 Drei-Jahres-Volatilität liegt unter 7,4 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	NDR ACTIVE ALLOCATION - KATHREIN FUND	+ 3,85 %	0,42
2. Platz	IAMF - ProVita World Fund	+ 4,30 %	0,39
3. Platz	Berenberg 1590 Total Return Strategie	+ 2,44 %	0,35

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	ASSENAGON I MULTI ASSET CONSERVATIVE	+ 4,18 %	0,68
2. Platz	BSF Dynamic Diversified Growth	+ 2,27 %	0,29
3. Platz	AlpenBank Ausgewogene Strategie	+ 2,72 %	0,26

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	ASSENAGON I MULTI ASSET CONSERVATIVE	+ 9,82 %	1,72
2. Platz	HWB InvestWorld - International Portfolio	+ 12,47 %	1,14
3. Platz	HWB Dachfonds - VeniVidiVici	+ 12,25 %	1,09

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

DACHFONDS AWARD 2020 - Aktiendachfonds



Alexandra Truschnegg, Hypo Vorarlberg Bank AG

HYPO VORARLBERG WELTPORTFOLIO AKTIEN

Der Dachfonds weist ein Volumen von rund 82 Millionen Euro auf und ist in 20 Aktienfonds investiert – zum Großteil in breite Index-ETFs. Etwa 40 Prozent sind in den USA veranlagt. Für Randmärkte werden aktive Aktienfonds eingesetzt. Auffällig ist die starke Berücksichtigung von nachhaltigen Faktoren – die Top-Fünf-Positionen (rd. 60 Prozent der Assets) sind regionale SRI-ETFs.



STEFAN DANZL

Hypo Tirol Bank AG

AKTIENSTRATEGIE GLOBAL

Seit 2015 ist Stefan Danzl für den Dachfonds zuständig. Er hat die knapp 70 Millionen Euro in etwa 15 aktiv verwaltete Fonds veranlagt. Lediglich am Rande verfeinert Danzl mit einigen wenigen

ETFs die Länder-Allokation. Regional gesehen sind Aktien aus den USA mit knapp der Hälfte stark gewichtet, das mag auch daran liegen, dass Wachstumswerte bzw. der Technologiesektor stark vertreten sind. Ein gutes Händchen beweist Danzl auch bei der Auswahl der einzelnen Subfonds – praktisch alle sind mehrfach prämierte Outperformer von renommierten Fondsgesellschaften.



MICHAEL SCHÜTZINGER

Schoellerbank Invest AG

ALL TRENDS

Ziel ist es, die weltweit attraktivsten Trends möglichst frühzeitig zu erkennen und entsprechende Veranlagungen vorzunehmen. Dementsprechend besteht das rund 20 Millionen Euro schwere

Portfolio vor allem aus Branchenfonds, die sogenannte Megatrends abbilden, wie Biotech, Global Technology, China A Shares, Digital Health, Clean Technology usw. Beigemischt sind Schwellenländer-Aktienfonds, die vor allem auf Small Caps und Opportunities setzen. Durch die breite Streuung wird die Volatilität im Dachfonds reduziert, der Wertzuwachs liegt über die letzten fünf Jahre trotz zwischenzeitlichem coronabedingtem Einbruch der Märkte bei kumuliert 67,8 Prozent.



WERNER LEITHENMÜLLER

3 Banken-Generali Investment GmbH

3 BANKEN AKTIEN-DACHFONDS

Der 3 Banken Aktiendachfonds erzielte in den Zeiträumen 5-, 3- und einem Jahr ansprechende und nachhaltige Renditen. Sein Ansatz ist hinsichtlich der Segmente Value und Growth stilagnostisch.

Cash wird im Rahmen der investmentfondsrechtlichen Möglichkeiten (max. 20 %) als Asset-Klasse gesehen und der Schutz des Kapitals steht immer im Zentrum – ein wesentliches Merkmal zum Wettbewerb, bei dem die Prämisse zumeist lautet: „Das Produkt ist immer zu 100 Prozent in Aktien investiert“. Themeninvestments im Ausmaß bis zu 30 Prozent des Portfolios ermöglichen es, negativ korrelierte Anlageideen einzusetzen – im Umkehrschluss erhöht es die Diversifikation deutlich.

AKTIENDACHFONDS - konservativ

25 FONDS / 1,67 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 24 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	HYPO VORARLBERG WELTPORTFOLIO AKTIEN	+ 8,18 %	0,58
2. Platz	Aktienstrategie global	+ 8,73 %	0,57
3. Platz	GAM Star Composite Global Equity	+ 7,59 %	0,53

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	AKTIENSTRATEGIE GLOBAL	+ 9,00 %	0,52
2. Platz	Portfolio Next Generation ZKB Oe	+ 9,03 %	0,49
3. Platz	HYPO VORARLBERG WELTPORTFOLIO AKTIEN	+ 7,31 %	0,48

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	AKTIENSTRATEGIE GLOBAL	+ 15,84 %	0,78
2. Platz	Portfolio Next Generation ZKB Oe	+ 13,81 %	0,59
3. Platz	Portfolio Wachstum (Euro) Alternativ ZKB Oe	+ 8,33 %	0,37

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

AKTIENDACHFONDS - dynamisch

29 FONDS / 1,89 MRD. EURO. Hier besteht die Kunst in der Selektion der „trendigsten“ Regionen und Branchen. Trotz der höheren Volatilität (im Ein-Jahres-Bereich höher als 24%) liegen die Erträge etwa gleichauf mit jenen der konservativeren Aktiendachfonds.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	ALL TRENDS	+ 10,89 %	0,61
2. Platz	All World	+ 9,89 %	0,56
3. Platz	3 Banken Aktien-Dachfonds	+ 9,70 %	0,56

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	3 BANKEN AKTIEN-DACHFONDS	+ 10,81 %	0,56
2. Platz	All World	+ 8,92 %	0,45
3. Platz	All Trends	+ 8,76 %	0,43

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	ALL TRENDS	+ 15,60 %	0,57
2. Platz	EuroSwitch World Profile StarLux	+ 13,49 %	0,50
3. Platz	3 Banken Aktien-Dachfonds	+ 12,05 %	0,45

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Aktiendachfonds EM/Hedge Dachfonds

HAKAN SEMIZ

swisspartners (Liechtenstein) AG

SSF EMERGING MARKETS OPP. FOF

Der rund 45 Millionen Euro schwere Dachfonds der swisspartners (Liechtenstein) AG setzt vor allem auf großkapitalisierte Wachstumswerte – via knapp 15 Einzelfonds. Über 50 Prozent werden in die Emerging Markets investiert, bis zu 49 Prozent können aber auch in die Märkte der entwickelten Industrienationen veranlagt werden. So finden sich im Portfolio durchaus auch ETFs auf den Russel 2000 oder den Dow Jones Index. In seltenen Fällen werden auch besonders attraktive Einzelaktien in das Portfolio aufgenommen, wie zuletzt zum Beispiel Samsung Electronics oder Taiwan Semiconductor.



JOHANNES ROSENSTATTER

Bankhaus Carl Spängler & Co. AG

SPÄNGLERPRIVAT: ALTERNATIV

Der 110 Millionen Euro schwere Fonds wird seit Mitte 2016 von Johannes Rosenstatter gemanagt. Es gibt zwar neben der institutionellen Tranche auch eine für Kleinanleger, die weist jedoch kaum Volumen auf. Von der Strategie her ist der Fonds stark auf unterschiedliche Assets ausgerichtet (Aktien-, Anleihen-, Wandelanleihen-, Immobilien- und Rohstofffonds). Shortanteile sind eher geringfügig vorhanden und kommen z.B. im DB Platinum Systematic Alpha vor. Gut fünf Prozent des Fondsvolumens sind auch in Einzelaktien veranlagt, wobei alle rund 15 Unternehmen global marktführende Positionen haben. Diese Diversifizierung macht sich bezahlt. Über fünf Jahre legte der Fonds um 2,03 Prozent p.a. zu bei einer Volatilität von lediglich 3,6 Prozent.



CHRISTIAN SÜTTINGER

Erste Asset Management GmbH

ALPHA DIVERSIFIED 2

Der Alpha Diversified 2 weist ein Fondsvolumen von gut 20 Millionen Euro auf und ist auf die Vermeidung von Anleiherisiken ausgelegt. Damit erfüllt er innerhalb eines Multi Assetklassen-Portfolios die Rolle eines „Bond Diversifiers“. Im Portfolio finden sich L/S-Aktien-, Global Macro- und Rohstoff-Fonds. Als Ergänzung zu einem Anleihenportfolio verwaltet Christian Süttinger hingegen den Alpha Diversified 1, der wiederum Aktienrisiken vermeidet und innerhalb eines Multi Assetklassen-Portfolios die Rolle eines „Equity Diversifiers“ („Risk Reducer“) erfüllt.



MARCO SOHM, Credit Suisse Asset Management (CH) AG

CREDIT SUISSE (LUX) MULTIMANAGER EM EQUITIES

Der in dieser Kategorie mit rund 280 Millionen Euro größte Dachfonds veranlagt in rund 15 Fremdfonds, wobei die Mehrzahl aktiv gemanagt wird, der Rest sind Länder- bzw. Regionen-ETFs. Ende August hatte Fondsmanager Marco Sohm Asien gegenüber der Benchmark deutlich übergewichtet, Aktienfonds mit Schwerpunkt Lateinamerika machen nur etwas über fünf Prozent aus.



AKTIENDACHFONDS Region Emerging Markets

9 FONDS / 0,67 MRD. EURO. Die Börsen in den Wachstumsmärkten bieten als heterogene Gruppe immer wieder spannende Entwicklungen – langfristig gute Renditen bei hoher Volatilität. So zeigte z.B. China nach der Coronakrise wieder eine erstaunlich gute Erholung.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	CREDIT SUISSE (LUX) MULTIMANAGER EM. MKTS. EQU. (USD)	+ 6,86 %	0,45
2. Platz	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	+ 5,85 %	0,42
3. Platz	Lazard Emerging World (USD)	+ 6,78 %	0,42

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	SSF EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES FOF	+ 3,28 %	0,20
2. Platz	Lazard Emerging World (USD)	+ 2,27 %	0,10
3. Platz	All Asia	+ 2,04 %	0,08

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	SSF EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES FOF	+ 9,70 %	0,55
2. Platz	All Asia	+ 4,19 %	0,15
3. Platz	Gutmann Asia (fund of funds) EUR	+ 2,54 %	0,09

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

HEDGE-DACHFONDS

19 FONDS / 2,27 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	SPÄNGLERPRIVAT: ALTERNATIV	+ 2,03 %	0,43
2. Platz	Alpha Diversified 2	+ 2,02 %	0,28
3. Platz	Jupiter Merlin Real Return Portfolio	+ 2,13 %	0,25

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	SPÄNGLERPRIVAT: ALTERNATIV	+ 3,36 %	0,69
2. Platz	Alpha Diversified 2	+ 2,62 %	0,35
3. Platz	Alpha Diversified 3	+ 2,41 %	0,24

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	SPÄNGLERPRIVAT: ALTERNATIV	+ 7,91 %	1,26
2. Platz	Alpha Diversified 2	+ 7,71 %	0,80
3. Platz	Alpha Diversified 3	+ 6,81 %	0,47

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance auf Euro-Basis, Reihung nach Sharpe-Ratio (Fixzins 0,50 %), Stichtzeitpunkt: 30.09.2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Alle Dachfonds im Überblick

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	SR	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	SR	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	SR
ANLEIHENDACHFONDS									
AT0000A04LB2	» Top Strategie Starter	0,86%	0,04	» Portfolio Rendite ZKB Oe	1,40%	0,20	» AlpenBank Anleihenstrategie	1,64%	0,33
LU0039703029	UBS (Lux) SF - Fixed Income (EUR)	0,60%	0,02	Top Strategie Starter	1,16%	0,13	Allianz Invest Defensiv	1,98%	0,33
AT0000A257W2	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	0,54%	0,00	ERSTE SELECT BOND	0,88%	0,07	Avantgarde Global Bond Fonds	1,14%	0,26
AT0000744594	3 Banken Renten-Dachfonds	0,44%	neg.	Faktorstrategie Anleihen Global	0,76%	0,07	Portfolio Rendite ZKB Oe	1,43%	0,24
AT0000A0QR8	Portfolio Rendite ZKB Oe	-0,15%	neg.	AlpenBank Anleihenstrategie	0,71%	0,05	3 Banken Renten-Dachfonds	1,30%	0,23
AT0000A09F56	AlpenBank Anleihenstrategie	-0,33%	neg.	3 Banken Renten-Dachfonds	0,67%	0,04	Raiffeisenfonds-Konservativ	1,22%	0,20
AT0000A20DF6	ERSTE FIXED INCOME PLUS	-0,46%	neg.	Allianz Invest Defensiv	0,63%	0,02	Top Strategie Starter	1,24%	0,17
AT0000657671	Allianz Invest Defensiv	-0,60%	neg.	Avantgarde Global Bond Fonds	0,49%	0,00	Gutmann Investor Renten Global	0,87%	0,17
AT0000642392	Gutmann Investor Renten Global	-0,63%	neg.	LLB Strategie Festverzinslich EUR	0,48%	0,00	ERSTE SELECT BOND	1,23%	0,17
AT0000744222	Avantgarde Global Bond Fonds	-0,64%	neg.	Bond s Best-Invest	0,44%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	1,35%	0,17
LI0116456455	LLB Strategie Festverzinslich EUR	-1,46%	neg.	Gutmann Investor Renten Global	0,43%	neg.	ERSTE SELECT BOND DYNAMIC	1,36%	0,16
AT0000A054M4	ERSTE SELECT BOND DYNAMIC	-1,47%	neg.	ERSTE SELECT BOND DYNAMIC	0,25%	neg.	Amundi Bond Strategy Glb. High Yield	1,98%	0,16
LU0326856928	Rentenstrategie MultiManager	-1,48%	neg.	UBS (Lux) SF - Fixed Income (EUR)	0,24%	neg.	LLB Strategie Festverzinslich EUR	1,07%	0,15
AT0000A0U4R6	s Economic	-1,61%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	0,21%	neg.	s Economic	0,95%	0,14
AT0000606000	ERSTE SELECT BOND	-1,64%	neg.	Raiffeisenfonds-Konservativ	0,04%	neg.	Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds	1,35%	0,14
AT0000811443	Bond s Best-Invest	-1,66%	neg.	VKB Anlage-Mix Classic	-0,28%	neg.	UBS (Lux) SF - Fixed Income (EUR)	0,71%	0,07
AT0000495197	VKB Anlage-Mix Classic	-1,77%	neg.	SpänglerPrivat: Ertrag	-0,34%	neg.	Rentenstrategie MultiManager	0,83%	0,05
AT0000A1VNZ4	Faktorstrategie Anleihen Global	-2,69%	neg.	s Economic	-0,36%	neg.	Bond s Best-Invest	0,57%	0,02
AT0000A0Q056	Raiffeisenfonds-Konservativ	-3,33%	neg.	Amundi Bond Strategy Glb. High Yield	-0,43%	neg.	VKB Anlage-Mix Classic	0,46%	neg.
AT0000A0PCZ1	SpänglerPrivat: Ertrag	-3,34%	neg.	Rentenstrategie MultiManager	-1,11%	neg.	SpänglerPrivat: Ertrag	0,06%	neg.
AT0000A22449	Kathrein Mandatum	-4,34%	neg.	Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds	-1,81%	neg.	-	-	-
AT0000634712	C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	-4,52%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000675673	Gutmann Anleihen Opportunitätenfonds	-6,04%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000A1Z1L9	Raiffeisen-Dynamic-Assets-Solide	-7,13%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000809116	Amundi Bond Strategy Glb. High Yield	-7,25%	neg.	-	-	-	-	-	-
ANLEIHENDACHFONDS – andere (USD)									
LU1649329742	Julius Baer MM Fixed Income Unconstr. USD	1,37%	0,12	Gutmann Investor USD Bonds	4,16%	0,57	CS (Lux) MM Enhanced Fixed Income USD	3,59%	0,38
AT0000A0KZN1	Gutmann Investor USD Bonds	-1,92%	neg.	Gutmann Investor USD Global Bonds	2,51%	0,32	Gutmann Investor USD Bonds	2,15%	0,25
AT0000A00E49	Gutmann Investor USD Global Bonds	-4,07%	neg.	CS (Lux) MM Enhanced Fixed Income USD	2,62%	0,24	Gutmann Investor USD Global Bonds	0,60%	0,02
LU0861833316	CS (Lux) MM Enhanced Fixed Income USD	-6,23%	neg.	-	-	-	-	-	-
GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – konservativ									
AT0000A0KR10	» Dachfonds Südtirol	2,67%	0,25	» Constantia Multi Invest 5	5,02%	0,63	» Allianz Multi Manager Global Balanced	3,21%	0,54
AT0000702501	UNIOA Stetig	2,23%	0,21	Allianz Multi Manager Global Balanced	3,15%	0,47	DPAM HORIZON B Defensive Strategy	3,05%	0,52
BE0159412411	Candriam Sustainable - Low	2,01%	0,17	Dachfonds Südtirol	2,45%	0,34	FRS Substanz	2,79%	0,46
DE0006372501	Allianz Multi Manager Global Balanced	1,74%	0,15	DPAM HORIZON B Defensive Strategy	2,41%	0,33	UNIOA Stetig	2,42%	0,45
AT0000A0J7U8	Constantia Multi Invest 5	1,51%	0,13	KONZEPT : ERTRAG konservativ	2,05%	0,32	Amundi Komfort Invest traditionell	2,62%	0,40
AT0000615836	ARIQON Konservativ	1,07%	0,10	Amundi Komfort Invest traditionell	2,26%	0,30	Constantia Multi Invest 5	2,86%	0,40
BE6227492921	DPAM HORIZON B Defensive Strategy	0,63%	0,01	Amundi Fund Solutions - Conservative	1,95%	0,24	LLB Strategie Total Return Rendite	1,91%	0,40
AT0000706320	LLB Strategie Total Return Rendite	0,46%	neg.	Gutmann Investor Konservativ	1,66%	0,24	Starmix Konservativ	2,49%	0,39
AT0000A11FY1	YOU INVEST Portfolio 10	0,26%	neg.	Raiffeisenfonds-Sicherheit	1,64%	0,24	Dachfonds Südtirol	2,46%	0,38
AT0000A11FF0	YOU INVEST solid	0,12%	neg.	LLB Strategie Total Return Rendite	1,47%	0,23	KONZEPT : ERTRAG konservativ	2,14%	0,37
AT0000801071	Amundi Komfort Invest traditionell	0,03%	neg.	Starmix Konservativ	1,65%	0,20	Gutmann Investor Konservativ	2,04%	0,35
AT0000713458	Hypo Tirol Fonds stabil	-0,04%	neg.	Hypo Tirol Fonds stabil	1,51%	0,17	Dynamik Ertrag	2,15%	0,34
LU0309482544	DWS Vermögensmandat-Defensiv	-0,31%	neg.	UNIOA Stetig	1,07%	0,11	Raiffeisenfonds-Sicherheit	1,98%	0,33
LU1693142330	ING - Global Index Portfolio Defensive	-0,35%	neg.	FRS Substanz	1,14%	0,11	Amundi Fund Solutions - Conservative	2,20%	0,33
AT0000698089	FRS Substanz	-0,48%	neg.	Candriam Sustainable - Low	1,15%	0,11	Portfolio Management KONSERVATIV	1,75%	0,31
AT0000761655	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-0,58%	neg.	YOU INVEST Portfolio 10	0,85%	0,08	Raiffeisen-§14-MixLight	1,76%	0,25
LU0279550151	LLB Strategie Konservativ EUR	-0,60%	neg.	Raiffeisen-Portfolio-Solide	0,93%	0,07	Hypo Tirol Fonds stabil	1,74%	0,25
FR0013308269	Amundi Yield-Enhanced Solution	-0,61%	neg.	LLB Strategie Konservativ EUR	0,76%	0,06	LLB Strategie Konservativ EUR	1,39%	0,25
LU1121647660	Amundi Fund Solutions - Conservative	-0,81%	neg.	Master s Best-Invest A	0,79%	0,06	IQAM Austrian MedTrust	1,74%	0,23
AT0000A0G256	ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE	-0,82%	neg.	UniStrategie: Konservativ	0,78%	0,05	Candriam Sustainable - Low	1,77%	0,23
AT0000779368	Gutmann Investor Konservativ	-0,89%	neg.	Raiffeisen-§14-MixLight	0,77%	0,05	UniStrategie: Konservativ	1,57%	0,21
AT0000636493	Starmix Konservativ	-1,11%	neg.	ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE	0,52%	0,02	LLB Strategie Rendite EUR	1,61%	0,21
AT0000745161	Master s Best-Invest A	-1,24%	neg.	Portfolio Management KONSERVATIV	0,60%	0,02	ARIQON Konservativ	1,14%	0,21
LI0394750827	Swiss Life GSF - iConstant Orbit	-1,26%	neg.	SpänglerPrivat: Ertrag Plus	0,59%	0,02	ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE	0,69%	0,17
AT0000801063	Amundi First Step	-1,45%	neg.	ARIQON Konservativ	0,53%	0,01	YOU INVEST Portfolio 10	1,06%	0,15
LU1580345228	Generali SF - Best Managers Conserv.	-1,46%	neg.	Dynamik Ertrag	0,54%	0,01	Value Investment Fonds Basis	1,13%	0,14
DE0005314108	UniStrategie: Konservativ	-1,52%	neg.	Value Investment Fonds Basis	0,50%	0,00	Master s Best-Invest A	1,04%	0,13
AT0000A0DYQ0	Value Investment Fonds Basis	-1,66%	neg.	YOU INVEST solid	0,47%	0,00	3 Banken Strategie Klassik	0,97%	0,11

Quelle: Lipper IM, alle Angaben auf Euro-Basis, SR= Sharpe Ratio mit Fixzinssatz 0,5%, Stichtzeitpunkt: 30. September 2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – konservativ

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	SR	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	SR	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	SR
AT0000811633	Raiffeisenfonds-Sicherheit	-1,68%	neg.	LLB Strategie Rendite EUR	0,41%	neg.	YOU INVEST solid	0,92%	0,10
AT0000A01V96	Portfolio Management KONSERVATIV	-1,74%	neg.	3 Banken Strategie Klassik	0,35%	neg.	SpänglerPrivat: Ertrag Plus	0,80%	0,07
LI0008127503	LLB Strategie Rendite EUR	-1,81%	neg.	IQAM Austrian MedTrust	-0,09%	neg.	ERSTE TARGET	0,54%	0,01
AT0000A02YB5	SpänglerPrivat: Ertrag Plus	-1,96%	neg.	Amundi First Step	-0,13%	neg.	Amundi First Step	0,37%	neg.
AT0000A10C72	Dynamik Ertrag	-1,99%	neg.	VKB Anlage Mix Dynamik	-0,19%	neg.	Lampe Solid	0,24%	neg.
AT0000986351	3 Banken Strategie Klassik	-2,59%	neg.	DWS Vermögensmandat-Defensiv	-0,30%	neg.	Veri ETF-Allocation Defensive	0,19%	neg.
AT0000726914	Raiffeisen-§14-MixLight	-2,81%	neg.	Lampe Solid	-0,38%	neg.	DWS Vermögensmandat-Defensiv	0,17%	neg.
AT0000495023	VKB Anlage Mix Dynamik	-3,06%	neg.	ERSTE TARGET	-0,50%	neg.	VKB Anlage Mix Dynamik	0,06%	neg.
AT0000A16CV7	Raiffeisen-Portfolio-Solide	-3,18%	neg.	Generali SF - Best Managers Conserv.	-0,99%	neg.	Amundi Protect Invest Europe	-1,33%	neg.
AT0000A1AK18	IQAM Austrian MedTrust	-4,34%	neg.	Veri ETF-Allocation Defensive	-1,46%	neg.	-	-	-
DE000A0YBNP7	Lampe Solid	-4,42%	neg.	Amundi Protect Invest Europe	-2,47%	neg.	-	-	-
AT0000A043W6	ERSTE TARGET	-5,18%	neg.	-	-	-	-	-	-
DE0005561666	Veri ETF-Allocation Defensive	-6,54%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000A1DVZ5	Amundi Protect Invest Europe	-7,06%	neg.	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – dynamisch

LU1044364633	» UBAM Multifunds Allocation 30	3,65%	0,31	» ERSTE SELECT MIX	2,79%	0,33	» ERSTE SELECT MIX	3,56%	0,51
AT0000A256Y0	BKS Strategie nachhaltig	4,86%	0,30	Apollo Konservativ	2,89%	0,30	Apollo Konservativ	3,71%	0,47
AT0000A1L874	PRIVATE BANKING DYNAMIC	2,89%	0,22	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	2,40%	0,29	Allianz Invest Konservativ	3,16%	0,41
AT0000828603	ERSTE SELECT MIX	2,52%	0,19	PRIVATE BANKING DYNAMIC	2,28%	0,25	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	2,42%	0,35
AT0000A0WP18	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	1,65%	0,11	DB PWM II Active Asset Alloc. Cons. EUR	1,98%	0,24	Portfolio Management SOLIDE	2,76%	0,35
AT0000A11FB9	YOU INVEST balanced	1,44%	0,08	Allianz Invest Konservativ	1,90%	0,19	Avantgarde Klassik	2,72%	0,34
AT0000809249	Allianz Invest Konservativ	1,34%	0,07	Avantgarde Klassik	1,79%	0,17	DB PWM II Active Asset Alloc. Cons. EUR	2,19%	0,32
AT0000A09R60	YOU INVEST Portfolio 30	1,13%	0,06	CS (Lux) Systematic Index Yield CHF	1,73%	0,16	KEPLER Mix Solide	2,16%	0,31
AT0000809298	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	1,25%	0,05	Master s Best-Invest B	1,60%	0,16	Kathrein Mandatum 25	2,22%	0,30
LU0327311477	DB PWM II Active Asset Alloc. Cons. EUR	0,87%	0,04	BSF Managed Index Portfolios - Defensive	1,35%	0,14	FFPB MultiTrend Plus	2,73%	0,29
AT0000A1YYN1	Oberbank Premium Strategie defensiv	0,78%	0,02	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	1,63%	0,12	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	2,67%	0,28
AT0000737697	Macquarie Business Class	0,60%	0,01	premiumInvest Wachstum	1,52%	0,12	Master s Best-Invest B	2,10%	0,27
AT0000506050	premiumInvest Wachstum	0,57%	0,01	YOU INVEST Portfolio 30	1,37%	0,12	Macquarie Business Class	2,65%	0,27
AT0000A257Y8	BKS Anlagemix konservativ	0,33%	neg.	Portfolio Management SOLIDE	1,21%	0,10	BSF Managed Index Portfolios - Defensive	1,83%	0,25
AT0000708755	Apollo Konservativ	0,26%	neg.	Kathrein Mandatum 25	1,08%	0,09	Gutmann Investor Fundamental	2,04%	0,25
LU0994951464	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (EUR)	0,11%	neg.	Macquarie Business Class	1,28%	0,08	UBS KSS - Europ. Growth and Inc. (EUR)	2,67%	0,25
AT0000745179	Master s Best-Invest B	0,01%	neg.	YOU INVEST balanced	1,07%	0,08	UBAM Multifunds Allocation 30	1,96%	0,24
AT0000A0T6B8	Top Strategie Wachstum	-0,12%	neg.	KEPLER Mix Solide	0,91%	0,07	DPAM Global Target Income	1,95%	0,24
AT0000506019	premiumInvest Basis	-0,29%	neg.	Profit 40	0,95%	0,06	YOU INVEST Portfolio 30	1,88%	0,23
LU0033040782	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield (EUR)	-0,31%	neg.	UBS KSS - Europ. Growth and Inc. (EUR)	1,06%	0,05	FWU TOP - konservativ	1,84%	0,23
LU0984160217	CS (Lux) FundSelection Yield EUR	-0,41%	neg.	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	0,87%	0,05	YOU INVEST balanced	1,85%	0,22
LU1038902331	UBS KSS - Europ. Growth and Inc. (EUR)	-0,69%	neg.	Gutmann Investor Fundamental	0,87%	0,05	premiumInvest Wachstum	2,06%	0,22
AT0000A01671	Top Strategie Planer	-0,75%	neg.	FWU TOP - konservativ	0,80%	0,05	CS (Lux) FundSelection Yield EUR	1,89%	0,22
AT0000746508	FWU TOP - konservativ	-1,01%	neg.	CS (Lux) FundSelection Yield EUR	0,80%	0,04	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	1,73%	0,21
LU1059709862	UBS (Lux) Strat. SICAV - Xtra Yield (EUR)	-1,08%	neg.	UBAM Multifunds Allocation 30	0,69%	0,03	UBS (Lux) Strat. Fund - Yield (EUR)	1,92%	0,21
LU1479925304	WWK Select Balance Konservativ	-1,18%	neg.	DPAM Global Target Income	0,55%	0,01	Top Strategie Wachstum	1,66%	0,17
AT0000825468	KEPLER Mix Solide	-1,48%	neg.	Top Strategie Wachstum	0,54%	0,01	UBS (Lux) Strat. SICAV - Income (EUR)	1,31%	0,16
LU1241524617	BSF Managed Index Portfolios - Defensive	-1,79%	neg.	FFPB MultiTrend Plus	0,43%	neg.	MANDO aktiv Multi Assets	1,42%	0,16
AT0000819701	Top-Fonds I Der Stabile	-1,80%	neg.	premiumInvest Basis	0,42%	neg.	Profit 40	1,34%	0,14
LU0349308998	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	-2,04%	neg.	Top Strategie Planer	0,40%	neg.	CS (Lux) Systematic Index Yield CHF	1,22%	0,11
AT0000707575	Portfolio Management SOLIDE	-2,16%	neg.	UBS (Lux) Strat. SICAV - Income (EUR)	0,07%	neg.	Top-Fonds I Der Stabile	1,10%	0,08
AT0000675814	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-2,17%	neg.	Top-Fonds I Der Stabile	-0,02%	neg.	UBS (Lux) Strat. SICAV - Xtra Yield (EUR)	0,95%	0,08
LU0439734368	CS (Lux) Systematic Index Yield CHF	-2,25%	neg.	UBS (Lux) Strat. Fund - Yield (EUR)	-0,04%	neg.	Top Strategie Planer	0,86%	0,07
AT0000779806	Kathrein Mandatum 25	-2,40%	neg.	MANDO aktiv Multi Assets	-0,26%	neg.	premiumInvest Basis	0,59%	0,02
AT0000619556	Avantgarde Klassik	-2,41%	neg.	WWK Select Balance Konservativ	-0,46%	neg.	Wiener Privatbank Premium Konservativ	0,37%	neg.
AT0000A1EZM2	Gutmann Investor Fundamental	-2,43%	neg.	UBS (Lux) Strat. SICAV - Xtra Yield (EUR)	-0,85%	neg.	Patriarch Select Ertrag	0,23%	neg.
LU0250686374	Patriarch Select Ertrag	-2,76%	neg.	DWS Concept ARTS Conservative	-0,90%	neg.	DWS Concept ARTS Conservative	0,21%	neg.
AT0000A12XH7	Profit 40	-3,21%	neg.	Patriarch Select Ertrag	-1,08%	neg.	Kapital Ertrag Global	-2,09%	neg.
LU0317847468	FFPB MultiTrend Plus	-3,21%	neg.	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-1,34%	neg.	-	-	-
LU0963029326	Kapital Ertrag Global	-3,67%	neg.	Kapital Ertrag Global	-2,67%	neg.	-	-	-
LU0093745825	DWS Concept ARTS Conservative	-4,27%	neg.	-	-	-	-	-	-
LU1091780129	DPAM Global Target Income	-4,58%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000A0F9E2	MANDO aktiv Multi Assets	-5,46%	neg.	-	-	-	-	-	-

Quelle: Lipper IM, alle Angaben auf Euro-Basis, SR= Sharpe Ratio mit Fixzinssatz 0,5%, Stichtag: 30. September 2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – dynamisch

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	SR	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p.a.	SR	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	SR
AT0000A0T671	Top Strategie Planer	-0,75%	neg.	FWU TOP - konservativ	0,80%	0,05	CS (Lux) FundSelection Yield EUR	1,89%	0,22
AT0000746508	FWU TOP - konservativ	-1,01%	neg.	CS (Lux) FundSelection Yield EUR	0,80%	0,04	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	1,73%	0,21
LU1059709862	UBS (Lux) Strat. SICAV - Xtra Yield (EUR)	-1,08%	neg.	UBAM Multifunds Allocation 30	0,69%	0,03	UBS (Lux) Strat. Fund - Yield (EUR)	1,92%	0,21
LU1479925304	WWK Select Balance Konservativ	-1,18%	neg.	DPAM Global Target Income	0,55%	0,01	Top Strategie Wachstum	1,66%	0,17
AT0000825468	KEPLER Mix Solide	-1,48%	neg.	Top Strategie Wachstum	0,54%	0,01	UBS (Lux) Strat. SICAV - Income (EUR)	1,31%	0,16
LU1241524617	BSF Managed Index Portfolios - Defensive	-1,79%	neg.	FFPB MultiTrend Plus	0,43%	neg.	MANDO aktiv Multi Assets	1,42%	0,16
AT0000819701	Top-Fonds I Der Stabile	-1,80%	neg.	premiumInvest Basis	0,42%	neg.	Profit 40	1,34%	0,14
LU0349308998	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	-2,04%	neg.	Top Strategie Planer	0,40%	neg.	CS (Lux) Systematic Index Yield CHF	1,22%	0,11
AT0000707575	Portfolio Management SOLIDE	-2,16%	neg.	UBS (Lux) Strat. SICAV - Income (EUR)	0,07%	neg.	Top-Fonds I Der Stabile	1,10%	0,08
AT0000675814	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-2,17%	neg.	Top-Fonds I Der Stabile	-0,02%	neg.	UBS (Lux) Strat. SICAV - Xtra Yield (EUR)	0,95%	0,08
LU0439734368	CS (Lux) Systematic Index Yield CHF	-2,25%	neg.	UBS (Lux) Strat. Fund - Yield (EUR)	-0,04%	neg.	Top Strategie Planer	0,86%	0,07
AT0000779806	Kathrein Mandatum 25	-2,40%	neg.	MANDO aktiv Multi Assets	-0,26%	neg.	premiumInvest Basis	0,59%	0,02
AT0000619556	Avantgarde Klassik	-2,41%	neg.	WWK Select Balance Konservativ	-0,46%	neg.	Wiener Privatbank Premium Konservativ	0,37%	neg.
AT0000A1EZM2	Gutmann Investor Fundamental	-2,43%	neg.	UBS (Lux) Strat. SICAV - Xtra Yield (EUR)	-0,85%	neg.	Patriarch Select Ertrag	0,23%	neg.
LU0250686374	Patriarch Select Ertrag	-2,74%	neg.	DWS Concept ARTS Conservative	-0,90%	neg.	DWS Concept ARTS Conservative	0,21%	neg.
AT0000A12XH7	Profit 40	-3,21%	neg.	Patriarch Select Ertrag	-1,08%	neg.	Kapital Ertrag Global	-2,09%	neg.
LU0317844768	FFPB MultiTrend Plus	-3,21%	neg.	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-1,34%	neg.	-	-	-
LU0963029326	Kapital Ertrag Global	-3,67%	neg.	Kapital Ertrag Global	-2,67%	neg.	-	-	-
LU0093745825	DWS Concept ARTS Conservative	-4,27%	neg.	-	-	-	-	-	-
LU1091780129	DPAM Global Target Income	-4,58%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000A0F9E2	MANDO aktiv Multi Assets	-5,46%	neg.	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – konservativ

FR0010149203	» Carmignac Profil Réactif 50	5,87%	0,50	» DPAM HORIZON B Balanced Strategy	4,04%	0,39	» DPAM HORIZON B Balanced Strategy	5,24%	0,60
AT0000A19X86	HYPO Vorarlberg Multiasset Global	4,98%	0,36	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	3,19%	0,31	HYPO Vorarlberg Ausgewogen	3,13%	0,44
BE6227494943	DPAM HORIZON B Balanced Strategy	3,64%	0,24	Oberbank Vermögensmanagement	3,06%	0,30	Schoellerbank Global Pension Fonds	4,16%	0,44
AT0000810643	ARIQON Multi Asset Ausgewogen	2,55%	0,22	HYPO Vorarlberg Ausgewogen	2,35%	0,30	Gutmann Investor Dynamisch	3,39%	0,41
BE0159411405	Candriam Sustainable Medium	3,12%	0,20	HYPO Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	2,61%	0,30	Oberbank Vermögensmanagement	3,31%	0,40
DE000ETF7029	Lyxor Portfolio Strat. Defensiv UCITS ETF	2,25%	0,19	Gutmann Investor Dynamisch	2,75%	0,29	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	3,30%	0,39
AT0000713466	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	2,26%	0,17	Swiss Life Index Funds (LUX) Income EUR	1,86%	0,27	Swiss Life Index Funds (LUX) Income EUR	2,33%	0,39
AT0000611132	HYPO Vorarlberg Ausgewogen	1,55%	0,12	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	2,64%	0,27	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	3,31%	0,38
LU1740984924	DWS Strategic Allocation Balance	2,07%	0,12	HYPO Vorarlberg Multiasset Global	2,68%	0,24	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance EUR	3,17%	0,37
LU0146463616	smart-invest - HELIOS AR	1,45%	0,08	Schoellerbank Global Pension Fonds	2,71%	0,23	Carmignac Profil Réactif 50	2,62%	0,36
DE000A0RPN3	PrivatFonds: Kontrolliert pro	1,23%	0,07	Amundi Fund Solutions - Balanced	2,48%	0,22	Oberbank Vermögensmanagement	3,45%	0,36
AT0000A0S9Q1	HYPO Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	1,07%	0,06	DB PWM Active Asset Alloc. Pf. Core EUR	2,50%	0,22	FarSighted Moderate PortFolio	3,19%	0,35
AT0000802590	FarSighted Moderate PortFolio	1,33%	0,06	Amundi Komfort Invest ausgewogen	2,15%	0,20	Amundi Fund Solutions - Balanced	3,26%	0,34
AT0000858949	RT Optimum § 14 Fonds	1,30%	0,06	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance EUR	2,10%	0,20	DB PWM Active Asset Alloc. Pf. Core EUR	3,24%	0,34
AT0000814991	Schoellerbank Global Pension Fonds	0,95%	0,03	Carmignac Profil Réactif 50	1,82%	0,20	HYPO Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	2,63%	0,34
AT0000A06NX7	Oberbank Vermögensmanagement	0,90%	0,03	RT Optimum § 14 Fonds	2,24%	0,20	Starmix Ausgewogen	3,05%	0,33
LU0327311634	DB PWM Active Asset Alloc. Pf. Core EUR	0,81%	0,02	FarSighted Moderate PortFolio	2,12%	0,19	RT Optimum § 14 Fonds	2,94%	0,32
AT0000810056	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	0,27%	neg.	Candriam Sustainable Medium	2,07%	0,18	UniStrategie: Ausgewogen	3,12%	0,32
LU1693142843	ING Global Index Portfolio Balanced	0,11%	neg.	Starmix Ausgewogen	1,62%	0,13	Candriam Sustainable Medium	2,99%	0,31
AT0000A1WB47	Anadi Global Selection	0,06%	neg.	Raiffeisenfonds-Ertrag	1,69%	0,13	Amundi Komfort Invest ausgewogen	2,77%	0,31
AT0000818885	Amundi Komfort Invest ausgewogen	-0,08%	neg.	UniStrategie: Ausgewogen	1,56%	0,11	NÖ HYPO Ausgewogen	2,39%	0,31
AT0000A143T0	Generali Vermögensaufbau-Fonds	-0,16%	neg.	3 Banken Strategie Dynamik	1,00%	0,07	ARIQON Multi Asset Ausgewogen	2,29%	0,30
AT0000729173	Aktiva s Best-Invest	-0,39%	neg.	PrivatFonds: Kontrolliert pro	0,91%	0,04	Raiffeisen-§14-Mix	2,56%	0,27
LU1799065039	DB PWM I - Active Asset Alloc. Pf. Plus 10	-0,45%	neg.	NÖ HYPO Ausgewogen	0,59%	0,01	HYPO Vorarlberg Multiasset Global	2,45%	0,27
AT0000779376	Gutmann Investor Dynamisch	-0,82%	neg.	ARIQON Multi Asset Ausgewogen	0,54%	0,01	PrivatFonds: Kontrolliert pro	2,27%	0,22
LU1121646779	Amundi Fund Solutions - Balanced	-0,94%	neg.	Raiffeisen-§14-Mix	0,54%	0,00	LLB Strategie Ausgewogen EUR	2,11%	0,21
AT0000708151	NÖ HYPO Ausgewogen	-1,14%	neg.	Aktiva s Best-Invest	0,41%	neg.	3 Banken Strategie Dynamik	1,64%	0,18
LU1733247073	BSF Managed Index Portfolios - Cons.	-1,23%	neg.	smart-invest - HELIOS AR	0,09%	neg.	Generali Vermögensaufbau-Fonds	1,28%	0,17
LU0362483603	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance EUR	-1,24%	neg.	LLB Strategie Ausgewogen EUR	0,04%	neg.	Aktiva s Best-Invest	1,39%	0,14
LU0362483272	Swiss Life Index Funds (LUX) Income EUR	-1,31%	neg.	Generali Vermögensaufbau-Fonds	-0,04%	neg.	ARBOR INVEST - SYSTEMATIK	1,42%	0,11
DE0005314116	UniStrategie: Ausgewogen	-1,47%	neg.	ARBOR INVEST - SYSTEMATIK	-1,58%	neg.	smart-invest - HELIOS AR	1,01%	0,06
LI0200826167	swisspartners Strat. Fund Euro-balanced	-1,63%	neg.	Edmond de Rothschild Patrimoine	-1,59%	neg.	swisspartners Strat. Fund Euro-balanced	0,80%	0,04
AT0000711585	Starmix Ausgewogen	-1,68%	neg.	swisspartners Strat. Fund Euro-balanced	-2,15%	neg.	Edmond de Rothschild Patrimoine	0,51%	0,00
AT0000818919	Raiffeisenfonds-Ertrag	-2,38%	neg.	Ampega Responsibility Fonds	-2,33%	neg.	Ampega Responsibility Fonds	-0,16%	neg.
LI0008127552	LLB Strategie Ausgewogen EUR	-2,53%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000784863	3 Banken Strategie Dynamik	-3,08%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000811666	Raiffeisen-§14-Mix	-3,72%	neg.	-	-	-	-	-	-
DE0007248700	Ampega Responsibility Fonds	-4,89%	neg.	-	-	-	-	-	-
LU0318816500	ARBOR INVEST - SYSTEMATIK	-4,94%	neg.	-	-	-	-	-	-
FR0010041822	Edmond de Rothschild Patrimoine	-6,80%	-0,55	-	-	-	-	-	-

Quelle: Lipper IM, alle Angaben auf Euro-Basis, SR= Sharpe Ratio mit Fixzinssatz 0,5%, Stichzeitpunkt: 30. September 2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – dynamisch

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	SR	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	SR	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	SR
GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – dynamisch									
DE0009787069	» PremiumStars Wachstum	8,31%	0,49	» PremiumStars Wachstum	7,76%	0,62	» PremiumStars Wachstum	7,92%	0,70
AT0000809256	Allianz Invest Klassisch	4,69%	0,29	Portfolio Selektion ZKB Oe	4,47%	0,40	Portfolio Selektion ZKB Oe	4,71%	0,49
AT0000A0M7H0	Portfolio Selektion ZKB Oe	4,36%	0,27	Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF	3,62%	0,30	UBS (Lux) KSS - Asian Glb. Strat. Bal. (USD)	4,65%	0,46
LU0188197946	Volksbank Strategiefonds - Ausgewogen	4,48%	0,25	UBS (Lux) KSS - Asian Glb. Strat. Bal. (USD)	3,49%	0,29	Allianz Invest Klassisch	4,39%	0,44
LU1044369517	UBAM Multifunds Allocation 50	3,68%	0,24	Amundi Komfort Invest dynamisch	3,05%	0,24	BSF Managed Index Portfolios - Moderate	4,03%	0,42
AT0000828629	ERSTE SELECT MIX DYNAMIC	3,90%	0,21	ERSTE SELECT MIX DYNAMIC	3,22%	0,24	ERSTE SELECT MIX DYNAMIC	4,49%	0,41
DE000DWS2W22	Champions Select Balance	2,27%	0,11	Allianz Best Invest Klassisch	2,88%	0,24	Apollo Ausgewogen	4,87%	0,37
AT0000745187	Master s Best-Invest C	1,32%	0,06	Master s Best-Invest C	2,37%	0,21	Amundi Komfort Invest dynamisch	3,97%	0,36
AT0000A11F86	YOU INVEST active	1,36%	0,06	Apollo Ausgewogen	2,97%	0,19	Kathrein Mandatum 50	3,41%	0,35
LU108469169	LGT GIM Balanced EUR	1,30%	0,05	CS (Lux) Systematic Index Balanced CHF	2,09%	0,17	UNIQA Wachstum	3,26%	0,34
LU0362406018	Swiss World Invest - Verm.verw.fonds S	1,26%	0,05	BSF Managed Index Portfolios - Moderate	2,13%	0,17	Master s Best-Invest C	3,15%	0,33
AT0000702519	UNIQA Wachstum	1,10%	0,04	Kathrein Mandatum 50	1,97%	0,15	KEPLER Mix Ausgewogen	3,52%	0,32
AT0000801089	Amundi Komfort Invest dynamisch	1,00%	0,03	Swiss World Invest - Verm.verw.fonds S	1,86%	0,14	Portfolio Management AUSGEWOGEN	3,42%	0,31
AT0000A1YPM3	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	0,74%	0,02	Volksbank Strategiefonds - Ausgewogen	1,77%	0,13	premiumInvest Chance	3,20%	0,28
AT0000A1L841	PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS	0,62%	0,01	PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS	1,67%	0,11	Top-Fonds IV Der Planende	2,66%	0,27
LU0984159805	CS (Lux) FundSelection Balanced EUR	0,46%	0,00	LGT GIM Balanced EUR	1,41%	0,10	CS (Lux) FundSelection Balanced EUR	2,70%	0,26
AT0000781588	Macquarie Glb. Multi Asset Stable Div. Fund	0,17%	neg.	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	1,56%	0,10	LGT GIM Balanced EUR	2,49%	0,26
LU0974636200	UBS KSS - Asian Glb. Strat. Balanced (USD)	-0,05%	neg.	premiumInvest Chance	1,53%	0,09	Top-Fonds II Der Flexible	3,05%	0,23
AT0000724190	YOU INVEST Portfolio 50	-0,05%	neg.	KEPLER Mix Ausgewogen	1,36%	0,08	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (EUR)	2,52%	0,23
AT0000708763	Apollo Ausgewogen	-0,23%	neg.	YOU INVEST Portfolio 50	1,22%	0,07	YOU INVEST active	2,34%	0,22
AT0000506035	premiumInvest Chance	-0,37%	neg.	Portfolio Management AUSGEWOGEN	1,24%	0,07	WWK Select Balance	2,73%	0,22
DE000ETF7011	Lyxor Portfolio Strategy UCITS ETF	-0,47%	neg.	YOU INVEST active	1,20%	0,07	Macquarie Glb. Multi Asset Stable Div. Fund	2,81%	0,22
LU0126855641	WWK Select Balance	-0,66%	neg.	CS (Lux) FundSelection Balanced EUR	1,15%	0,07	Swiss World Invest - Verm.verw.fonds S	2,23%	0,22
AT0000703103	Top-Fonds IV Der Planende	-0,98%	neg.	UNIQA Wachstum	1,08%	0,06	Multi-A-ion - Äquinoktium	2,95%	0,21
AT0000779822	Kathrein Mandatum 50	-0,99%	neg.	Top-Fonds IV Der Planende	0,95%	0,05	UBAM Multifunds Allocation 50	2,26%	0,21
LU0049785446	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (EUR)	-1,01%	neg.	Macquarie Glb. Multi Asset Stable Div. Fund	1,09%	0,05	CS (Lux) Systematic Index Balanced CHF	2,09%	0,19
LU0250687000	Patriarch Select Wachstum	-1,13%	neg.	Multi-A-ion - Äquinoktium	0,74%	0,02	YOU INVEST Portfolio 50	1,96%	0,18
AT0000675798	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-1,45%	neg.	Top-Fonds II Der Flexible	0,66%	0,01	Volksbank Strategiefonds - Ausgewogen	1,99%	0,18
LU0232016666	Multi-A-ion - Äquinoktium	-1,56%	neg.	UBAM Multifunds Allocation 50	0,49%	0,00	Patriarch Select Wachstum	2,24%	0,18
LU1161073173	UBS Strat. SICAV - Xtra Balanced (EUR)	-1,72%	neg.	WWK Select Balance	0,48%	0,00	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	1,68%	0,14
AT0000819743	Top-Fonds II Der Flexible	-1,74%	neg.	Patriarch Select Wachstum	0,09%	neg.	UBS KSS - Asian Glb. Strat. Balanced (USD)	1,50%	0,13
LU0309483435	DWS Vermögensmandat-Balance	-2,10%	neg.	DWS Vermögensmandat-Balance	-0,06%	neg.	DWS Vermögensmandat-Balance	1,45%	0,11
LU0439731851	CS (Lux) Systematic Index Balanced CHF	-2,13%	neg.	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (EUR)	-0,16%	neg.	C-QUADRAT Quattro	0,94%	0,05
LU1241524708	BSF Managed Index Portfolios - Moderate	-2,25%	neg.	ERSTE GLOBAL INCOME	-0,23%	neg.	C-QUADRAT Stuttgarter BalanceStars aktiv	-0,75%	neg.
AT0000825476	KEPLER Mix Ausgewogen	-3,18%	neg.	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-0,46%	neg.	C-QUADRAT Active YOU	-0,77%	neg.
AT0000707559	Portfolio Management AUSGEWOGEN	-3,27%	neg.	C-QUADRAT Quattro	-0,48%	neg.	-	-	-
AT0000A1GCX3	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	-4,35%	neg.	UBS KSS - Asian Glb. Strat. Balanced (USD)	-0,95%	neg.	-	-	-
AT0000618731	C-QUADRAT Quattro	-6,77%	neg.	C-QUADRAT Stuttgarter BalanceStars aktiv	-1,64%	neg.	-	-	-
AT0000A16726	ERSTE GLOBAL INCOME	-6,89%	neg.	C-QUADRAT Active YOU	-1,94%	neg.	-	-	-
AT0000A126B5	C-QUADRAT Stuttgarter BalanceStars aktiv	-9,29%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000720065	C-QUADRAT Active YOU	-9,30%	neg.	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS AKTIENORIENTIERT

DE0009787077	» PremiumStars Chance	11,44%	0,56	» PremiumStars Chance	10,08%	0,63	» PremiumStars Chance	10,51%	0,74
FR0010148999	Carmignac Profil Réactif 75	7,84%	0,54	Hypo Tirol Fonds dynamisch	5,18%	0,42	BSF Managed Index Portfolios - Growth	6,64%	0,55
AT0000713441	Hypo Tirol Fonds dynamisch	6,43%	0,43	DJE - Golden Wave	4,67%	0,35	DJE - Golden Wave	6,08%	0,51
LU0394750843	Swiss Life GSF - iDynamic Titan	6,88%	0,28	BSF Managed Index Portfolios - Growth	4,54%	0,32	DPAM HORIZON B Active Strategy	5,69%	0,50
BE6227496963	DPAM HORIZON B Active Strategy	4,46%	0,24	DPAM HORIZON B Active Strategy	4,03%	0,30	Allianz Invest Dynamisch	6,66%	0,47
AT0000809231	Allianz Invest Dynamisch	5,16%	0,22	Allianz Invest Dynamisch	4,53%	0,27	Hypo Tirol Fonds dynamisch	4,76%	0,43
LU1044374434	UBAM Multifunds Allocation 70	4,03%	0,21	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	3,54%	0,26	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	4,56%	0,40
AT0000675707	DJE - Golden Wave	3,53%	0,20	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	3,62%	0,21	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	5,51%	0,38
LU0317844685	FFPB MultiTrend Doppelplus	3,31%	0,18	FFPB MultiTrend Doppelplus	3,13%	0,21	Carmignac Profil Réactif 75	3,30%	0,38
LU1241524880	BSF Managed Index Portfolios - Growth	2,94%	0,14	FarSighted Global PortFolio	3,05%	0,17	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Wachstum	4,85%	0,37
DE000DWS2W06	Champions Select Dynamic	3,24%	0,13	CS (Lux) Systematic Index Growth CHF	2,47%	0,17	FarSighted Global PortFolio	5,38%	0,37
DE000ETF7037	Lyxor Portfolio Strategy Offensiv UCITS ETF	2,86%	0,12	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Wachstum	2,81%	0,17	Raiffeisenfonds-Wachstum	4,97%	0,36
AT0000734280	FarSighted Global PortFolio	2,73%	0,11	Carmignac Profil Réactif 75	1,87%	0,16	Kathrein Mandatum 70	4,23%	0,34
AT0000A1GMV6	YOU INVEST progressive	1,62%	0,06	Kathrein Mandatum 70	2,49%	0,16	E+S Erfolgs-Invest	4,57%	0,34
LU1479925486	WWK Select Balance Dynamisch	1,13%	0,03	FWU TOP - dynamisch	2,88%	0,15	FFPB MultiTrend Doppelplus	4,31%	0,33
AT0000811351	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	0,96%	0,03	WWK Select Balance Dynamisch	2,36%	0,13	Portfolio Management DYNAMISCH	4,09%	0,30
AT0000A1YYP6	Oberbank Premium Strategie aktienorient.	0,56%	0,00	Raiffeisenfonds-Wachstum	2,11%	0,12	KEPLER Mix Dynamisch	4,48%	0,29
LU1693143494	ING ARIA Global Index Portfolio Dynamic	0,32%	neg.	UniStrategie: Dynamisch	1,69%	0,09	UniStrategie: Dynamisch	3,67%	0,28

Quelle: Lipper IM, alle Angaben auf Euro-Basis, SR= Sharpe Ratio mit Fixzinssatz 0,5%, Stichtag: 30. September 2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS AKTIENORIENTIERT

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	SR	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p.a.	SR	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	SR
AT0000A069P5	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	0,31%	neg.	Portfolio Management DYNAMISCH	1,64%	0,08	CS (Lux) Systematic Index Growth CHF	3,11%	0,26
AT0000779848	Kathrein Mandatum 70	0,15%	neg.	YOU INVEST progressive	1,45%	0,08	FWU TOP - dynamisch	3,94%	0,25
LU0349309533	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Wachstum	-0,71%	neg.	KEPLER Mix Dynamisch	1,56%	0,07	UBS (Lux) Strategy Fund - Growth (EUR)	3,27%	0,25
DE0009848424	FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS	-0,95%	neg.	E+S Erfolgs-Invest	0,94%	0,03	FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS	2,46%	0,20
LU0033036590	UBS (Lux) Strategy Fund - Growth (EUR)	-1,32%	neg.	DWS Vermögensmandat-Dynamik	0,34%	neg.	UBAM Multifunds Allocation 70	2,57%	0,19
AT0000746532	FWU TOP - dynamisch	-1,36%	neg.	UBAM Multifunds Allocation 70	0,24%	neg.	Wiener Privatbank Premium Dynamisch	3,24%	0,18
LU0439733121	CS (Lux) Systematic Index Growth CHF	-1,89%	neg.	Veri ETF-Allocation Dynamic	-0,03%	neg.	Veri ETF-Allocation Dynamic	2,78%	0,17
DE0005314124	UniStrategie: Dynamisch	-1,89%	neg.	FIAG-UNIVERSAL-DACHFONDS	-0,08%	neg.	DWS Vermögensmandat-Dynamik	2,26%	0,16
AT0000811609	Raiffeisenfonds-Wachstum	-2,39%	neg.	RT Active Global Trend	-0,10%	neg.	RT Active Global Trend	1,03%	0,06
LU0309483781	DWS Vermögensmandat-Dynamik	-2,81%	neg.	UBS (Lux) Strategy Fund - Growth (EUR)	-0,23%	neg.	-	-	-
AT0000675806	Wiener Privatbank Premium Dynamisch	-3,66%	neg.	Wiener Privatbank Premium Dynamisch	-0,94%	neg.	-	-	-
AT0000495064	E+S Erfolgs-Invest	-3,83%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000766373	RT Active Global Trend	-3,89%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000707534	Portfolio Management DYNAMISCH	-4,02%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000825500	KEPLER Mix Dynamisch	-5,06%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000A279E4	Raiffeisen-Portfolio-Growth	-5,37%	neg.	-	-	-	-	-	-
DE0005561658	Veri ETF-Allocation Dynamic	-7,35%	neg.	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – konservativ

LU1297482736	» Assenagon I Multi Asset Conservative	9,82%	1,72	» Assenagon I Multi Asset Conservative	4,18%	0,68	» NDR Active Allocation - Kathrein Fund	3,85%	0,42
LU0119626454	HWB InvestWorld - International Portfolio	12,47%	1,14	BSF Dynamic Diversified Growth	2,27%	0,29	IAMF - ProVita World Fund	4,30%	0,39
LU0322916437	HWB Dachfonds - VeniVidVici	12,25%	1,09	AlpenBank Ausgewogene Strategie	2,72%	0,26	Berenberg 1590 Total Return Strategie	2,44%	0,35
AT0000A090UR8	Delphin Trend Global	9,90%	0,91	NDR Active Allocation - Kathrein Fund	2,40%	0,22	AlpenBank Ausgewogene Strategie	3,13%	0,35
AT0000654645	TradeCom FondsTrader	8,99%	0,83	IAMF - ProVita World Fund	2,43%	0,19	PARVEST Diversified Dynamic	2,82%	0,35
LU0206716028	IAMF - ProVita World Fund	9,18%	0,75	Berenberg 1590 Total Return Strategie	1,68%	0,19	BSF Dynamic Diversified Growth	2,09%	0,29
LU1649327373	Julius Baer Dynamic Asset Allocation	7,13%	0,57	PARVEST Diversified Dynamic	0,92%	0,05	Bankhaus Bauer Premium Select	1,98%	0,21
LU0496817981	BSF Dynamic Diversified Growth	5,10%	0,56	GAM Star Flexible Global Portfolio	0,76%	0,04	Portfolio Wachstum Protect ZKB Oe	2,05%	0,16
AT0000828553	AlpenBank Ausgewogene Strategie	3,78%	0,26	FOCUS 1200	0,42%	neg.	FOCUS 1200	1,21%	0,14
LU0368525677	Bankhaus Bauer Premium Select	2,68%	0,24	Bankhaus Bauer Premium Select	0,30%	neg.	ELITE Plus UI	1,26%	0,13
DE000A1C0UM4	Berenberg 1590 Total Return Strategie	1,79%	0,14	Portfolio Wachstum Protect ZKB Oe	0,24%	neg.	GAM Star Flexible Global Portfolio	1,25%	0,12
IE00B582R233	GAM Star Flexible Global Portfolio	1,79%	0,13	TradeCom FondsTrader	0,10%	neg.	Merito Dynamic Real Return	1,04%	0,11
DE000A0R PAL7	PrivatFonds: Flexibel pro	1,47%	0,08	ELITE Plus UI	-0,05%	neg.	TradeCom FondsTrader	1,26%	0,10
AT0000A218Z7	Generali Vermögensanlage Mix	-0,30%	neg.	Merito Dynamic Real Return	-0,23%	neg.	Delphin Trend Global	1,29%	0,08
AT0000A0D9Y3	Merito Dynamic Real Return	-0,52%	neg.	IAMF - Aktien AKTIV	-0,28%	neg.	3 Banken Absolute Return-Mix	0,56%	0,01
LU1401871279	Generali SF - Amundi Managed Growth	-0,82%	neg.	Delphin Trend Global	-0,38%	neg.	PrivatFonds: Flexibel pro	0,46%	neg.
AT0000A1DJV9	NDR Active Allocation - Kathrein Fund	-1,00%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-0,84%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	0,32%	neg.
DE000A0M6DK0	ELITE Plus UI	-1,10%	neg.	3 Banken Absolute Return-Mix	-0,86%	neg.	IAMF - Aktien AKTIV	0,14%	neg.
AT0000A067F0	FOCUS 1200	-1,52%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	-1,00%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	-0,09%	neg.
AT0000634704	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	-1,78%	neg.	Generali SF - Amundi Managed Growth	-1,31%	neg.	Macquarie Global Multi Asset Abs. Return	-0,62%	neg.
LU1274825196	Macquarie Global Multi Asset Abs. Return	-2,69%	neg.	Macquarie Global Multi Asset Abs. Return	-1,41%	neg.	Raiffeisen-Dynamic-Assets	-1,54%	neg.
LU0089291651	PARVEST Diversified Dynamic	-3,83%	neg.	PrivatFonds: Flexibel pro	-1,48%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Garant	-1,93%	neg.
AT0000A133D5	Portfolio Wachstum Protect ZKB Oe	-4,01%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Garant	-2,82%	neg.	-	-	-
LU0206715210	IAMF - Aktien AKTIV	-5,15%	neg.	Raiffeisen-Dynamic-Assets	-2,88%	neg.	-	-	-
AT0000789821	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-5,55%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000A03K55	C-QUADRAT ARTS Total Return Garant	-6,89%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000619044	3 Banken Absolute Return-Mix	-7,55%	neg.	-	-	-	-	-	-
AT0000A1BMR5	Raiffeisen-Dynamic-Assets	-9,22%	neg.	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – ausgewogen

FR0010149211	» Carmignac Profil Réactif 100	10,68%	0,65	» Schoellerbank Global Dynamic	4,50%	0,34	» Schoellerbank Global Dynamic	6,16%	0,52
LU0119626884	HWB InvestWorld - Europe Portfolio	7,13%	0,52	FÜRST FUGGER Privatbank Wachstum	4,50%	0,34	FÜRST FUGGER Privatbank Wachstum	6,03%	0,46
DE0009799452	FÜRST FUGGER Privatbank Wachstum	5,21%	0,30	Macro + Strategy	3,25%	0,26	Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master	3,73%	0,41
AT0000A08096	Schoellerbank Global Dynamic	4,30%	0,27	Swiss World Invest - Verm.verw. Klassisch	2,93%	0,21	Carmignac Profil Réactif 100	3,99%	0,39
AT0000A0H858	Macro + Strategy	3,25%	0,18	Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master	2,27%	0,20	Macro + Strategy	3,90%	0,38
LU0108788612	MultiManagerTrust (MMT) Global Selection	2,05%	0,11	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic EUR	2,33%	0,17	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic EUR	3,89%	0,35
AT0000A0T6F9	Top Strategie Zukunft	2,00%	0,11	Carmignac Profil Réactif 100	2,07%	0,16	Dynamik Invest	2,80%	0,29
AT0000618137	C-QUADRAT ARTS Total Return Special	1,35%	0,07	UBS (Lux) KSS - Global Multi Income (USD)	2,04%	0,15	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Ausgewogen	3,14%	0,29
AT0000A0QR06	Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master	1,42%	0,07	MultiManagerTrust (MMT) Global Selection	1,35%	0,08	UBS (Lux) KSS - Global Multi Income (USD)	3,17%	0,28
LU0362406364	Swiss World Invest - Verm.verw. Klassisch	1,13%	0,04	Top Strategie Zukunft	1,15%	0,07	Swiss World Invest - Verm.verw. Klassisch	3,22%	0,27
AT0000A146V9	Best of 3 Banken-Fonds	-0,67%	neg.	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Ausgewogen	1,05%	0,05	Top Strategie Zukunft	2,78%	0,27
LU0263318890	UBS KSS - Glob. Alloc. Focus Europe (EUR)	-1,12%	neg.	Best of 3 Banken-Fonds	0,87%	0,04	Active World Portfolio	3,00%	0,27
LU0224193077	IAMF - Flexible Invest	-1,24%	neg.	Amundi Fund Solutions - Diversified Growth	0,81%	0,03	Best of 3 Banken-Fonds	2,35%	0,27

Quelle: Lipper IM, alle Angaben auf Euro-Basis, SR = Sharpe Ratio mit Fixzinssatz 0,5%, Stichtagepunkt: 30. September 2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – ausgewogen

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	SR	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	SR	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	SR
DE000A0F5G98	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	-1,31%	neg.	UBS KSS - Glob. Alloc. Focus Europe (EUR)	0,49%	0,00	MultiManagerTrust (MMT) Global Selection	2,96%	0,23
LU0362484080	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic EUR	-1,69%	neg.	Dynamik Invest	0,45%	neg.	Amundi Fund Solutions - Diversified Growth	2,55%	0,21
AT0000634738	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	-1,87%	neg.	Active World Portfolio	0,41%	neg.	UBS KSS - Glob. Alloc. Focus Europe (EUR)	1,97%	0,17
LU0349309376	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Ausgewogen	-1,99%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	-0,31%	neg.	JPM Global Multi Strategy Income	1,71%	0,16
DE000A0YJMN7	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	-3,28%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	-0,37%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	1,07%	0,07
AT000A0PDE4	Dynamik Invest	-4,51%	neg.	IAMF - Flexible Invest	-1,14%	neg.	DWS Invest Multi Opportunities	0,83%	0,04
LU0093746120	DWS Concept ARTS Balanced	-4,89%	neg.	JPM Global Multi Strategy Income	-1,18%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	0,68%	0,02
LU0697242484	JPM Global Multi Strategy Income	-5,34%	neg.	DWS Invest Multi Opportunities	-1,23%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Special	0,53%	0,00
AT000A0PDD6	Active World Portfolio	-5,58%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Special	-1,56%	neg.	Deutsche Multi Opportunities	0,40%	neg.
LU1054321358	DWS Invest Multi Opportunities	-5,60%	neg.	DWS Concept ARTS Balanced	-1,65%	neg.	IAMF - Flexible Invest	0,39%	neg.
LU1121647157	Amundi Fund Solutions - Diversified Growth	-5,74%	neg.	Deutsche Multi Opportunities	-1,69%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	-0,05%	neg.
LU0989130413	Deutsche Multi Opportunities	-5,84%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	-1,90%	neg.	DWS Concept ARTS Balanced	-0,21%	neg.
LU0093746393	DWS Concept ARTS Dynamic	-7,11%	neg.	DWS Concept ARTS Dynamic	-2,41%	neg.	DWS Concept ARTS Dynamic	-0,81%	neg.
LU1224425600	UBS (Lux) KSS - Global Multi Income (USD)	-9,82%	neg.	Patriarch Classic Trend 200	-4,75%	neg.	Patriarch Classic Trend 200	-1,25%	neg.
LU0967738625	Patriarch Classic Trend 200	-12,37%	neg.	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – wachstumsorientiert

LU0346993305	» DJE Lux - DJE Multi Flex	6,10%	0,33	» 3 Banken Sachwerte-Fonds	5,51%	0,41	» DJE Lux - DJE Multi Flex	5,90%	0,46
AT0000A0HJC2	Allianz Invest Portfolio Blue	5,53%	0,30	DJE Lux - DJE Multi Flex	4,74%	0,33	Allianz Invest Portfolio Blue	5,14%	0,45
LU0362406281	Swiss World Invest - Verm.verw.fonds F	4,87%	0,19	Allianz Invest Portfolio Blue	3,96%	0,30	VPI World Select	5,54%	0,44
AT0000A0ENV1	3 Banken Sachwerte-Fonds	2,72%	0,11	Swiss World Invest - Verm.verw.fonds F	5,65%	0,29	3 Banken Sachwerte-Fonds	4,87%	0,41
AT0000A28859	YOU INVEST advanced	2,94%	0,11	VPI World Select	4,16%	0,28	Dr. Peterreins Total Return I Fonds	4,22%	0,36
LU0362406109	Swiss World Invest - Verm.verw.fonds W	2,22%	0,10	Dr. Peterreins Total Return I Fonds	3,62%	0,26	Swiss World Invest - Verm.verw.fonds F	6,08%	0,36
AT0000A069M2	Dr. Peterreins Total Return I Fonds	1,61%	0,07	DB PWM Active Asset Alloc. Pf. Growth	3,07%	0,22	DB PWM Active Asset Alloc. Pf. Growth	4,22%	0,35
AT0000723895	Premium Asset Invest	1,86%	0,05	Swiss World Invest - Verm.verw.fonds W	2,84%	0,20	LGT GIM Growth EUR	3,20%	0,28
LU0327311980	DB PWM Active Asset Alloc. Pf. Growth	1,28%	0,05	Premium Asset Invest	3,11%	0,14	Premium Asset Invest	4,20%	0,24
AT0000A25715	BKS Anlagemix dynamisch	1,12%	0,03	SSSF Managed Wealth Portfolio S GBP	1,65%	0,09	Private Banking exklusiv	2,45%	0,21
AT0000A1TVN7	Premium Select Invest	0,97%	0,02	Premium Select Invest	1,61%	0,08	ARIQON Wachstum	2,59%	0,20
LU108469318	LGT GIM Growth EUR	0,58%	0,00	LGT GIM Growth EUR	1,37%	0,07	Macquarie Global Multi Asset Flex. Alloc.	2,47%	0,16
AT0000A0T6K9	Private Banking exklusiv	-0,26%	neg.	Private Banking exklusiv	0,87%	0,03	Zeus Strategie Fund	1,70%	0,10
AT0000810650	ARIQON Wachstum	-0,44%	neg.	NOAH F22 Multi Asset Fonds	0,33%	neg.	Swiss World Invest - Verm.verw.fonds W	1,08%	0,06
LU1604448271	SSSF Managed Wealth Portfolio S GBP	-0,94%	neg.	Zeus Strategie Fund	0,16%	neg.	C-QUADRAT Active ETF Selection	0,91%	0,03
AT0000A026V3	VPI World Select	-1,71%	neg.	ARIQON Wachstum	-0,53%	neg.	C-QUADRAT Active PLUS Success relative	0,16%	neg.
AT0000781596	Macquarie Global Multi Asset Flex. Alloc.	-2,08%	neg.	C-QUADRAT Active ETF Selection	-1,13%	neg.	Veri ETF-Dachfonds	-0,38%	neg.
AT0000A1X8P7	NOAH F22 Multi Asset Fonds	-3,30%	neg.	Macquarie Global Multi Asset Flex. Alloc.	-1,25%	neg.	C-QUADRAT Active Dynamic ESG	-0,41%	neg.
LI0010998917	Zeus Strategie Fund	-4,37%	neg.	Veri ETF-Dachfonds	-2,60%	neg.	Patriarch Select Chance	-1,14%	neg.
DE0005561674	Veri ETF-Dachfonds	-8,16%	neg.	C-QUADRAT Active Dynamic ESG	-3,03%	neg.	STARS Flexibel	-1,49%	neg.
DE0005322218	C-QUADRAT Active ETF Selection	-8,86%	neg.	C-QUADRAT Active PLUS Success relative	-3,53%	neg.	EVOLUTION Emerging Dynamic Fund	-10,70%	neg.
AT0000825435	C-QUADRAT Active Dynamic ESG	-9,73%	neg.	Patriarch Select Chance	-4,61%	neg.	-	-	-
LU0250688156	Patriarch Select Chance	-11,92%	neg.	STARS Flexibel	-4,82%	neg.	-	-	-
AT0000720081	C-QUADRAT Active PLUS Success relative	-12,92%	neg.	EVOLUTION Emerging Dynamic Fund	-16,23%	neg.	-	-	-
LU0944781201	STARS Flexibel	-13,56%	neg.	-	-	-	-	-	-
LI0210946104	EVOLUTION Emerging Dynamic Fund	-17,14%	neg.	-	-	-	-	-	-

AKTIENDACHFONDS GLOBAL – konservativ

AT0000817945	» Aktienstrategie global	15,84%	0,78	» Aktienstrategie global	9,00%	0,52	» HYPO Vorarlberg Weltportfolio Aktien	8,18%	0,58
AT0000731666	Portfolio Next Generation ZKB Oe	13,81%	0,59	Portfolio Next Generation ZKB Oe	9,03%	0,49	Aktienstrategie global	8,73%	0,57
AT0000A0QRA0	Portfolio Wachstum (Euro) Alt. ZKB Oe	8,33%	0,37	HYPO Vorarlberg Weltportfolio Aktien	7,31%	0,48	GAM Star Composite Global Equity	7,59%	0,53
AT0000754692	AlpenBank Aktienstrategie	7,81%	0,34	GAM Star Composite Global Equity	7,29%	0,46	Portfolio Wachstum (Euro) Alt. ZKB Oe	8,00%	0,53
AT0000A0QR97	Portfolio Wachstum ZKB Oe	7,95%	0,33	Faktorstrategie Aktien global	7,17%	0,45	Portfolio Next Generation ZKB Oe	8,34%	0,50
AT0000740634	UNIQA Chance	6,62%	0,31	Portfolio Wachstum (Euro) Alt. ZKB Oe	6,94%	0,41	HYPO Vorarlberg Kapitalgewinn Global	6,83%	0,50
IE00B537M394	GAM Star Composite Global Equity	6,39%	0,30	HYPO Vorarlberg Kapitalgewinn Global	5,68%	0,38	HYPO-STAR dynamisch	6,37%	0,45
AT0000A256Z7	BKS Strategie Aktien-Dachfonds	5,75%	0,24	AlpenBank Aktienstrategie	6,06%	0,34	AlpenBank Aktienstrategie	7,16%	0,45
AT0000819768	Top-Fonds III Der Aktive	5,83%	0,23	Portfolio Wachstum ZKB Oe	5,71%	0,32	Ecofin Global Fund	6,44%	0,45
AT0000708318	HYPO Vorarlberg Weltportfolio Aktien	4,57%	0,22	Raiffeisen-Active-Aktien	5,38%	0,29	Portfolio Wachstum ZKB Oe	7,11%	0,45
AT0000703681	VKB Anlage-Mix im Trend	3,88%	0,17	HYPO-STAR dynamisch	4,47%	0,28	UNIQA Chance	6,80%	0,45
AT0000A08AE0	HYPO Vorarlberg Kapitalgewinn Global	3,19%	0,15	Ecofin Global Fund	3,99%	0,25	Raiffeisen-Active-Aktien	7,34%	0,45
AT0000A1VNX9	Faktorstrategie Aktien global	3,35%	0,15	UNIQA Chance	4,06%	0,23	DB PWM CROCI Multi Fund	6,07%	0,38
AT0000796446	Raiffeisen-Active-Aktien	3,03%	0,11	VKB Anlage-Mix im Trend	3,99%	0,23	Gutmann Investor Global Equity FOF USD	6,19%	0,37
AT0000722764	HYPO-STAR dynamisch	2,15%	0,09	Gutmann Investor Global Equity FOF USD	4,31%	0,23	Kathrein Mandatum 100	5,52%	0,37
AT0000739784	Kathrein Mandatum 100	2,03%	0,07	Gutmann Investor Aktien Global	3,74%	0,19	Gutmann Investor Aktien Global	5,92%	0,36

Quelle: Lipper IM, alle Angaben auf Euro-Basis, SR= Sharpe Ratio mit Fixzinssatz 0,5%, Stichtag: 30. September 2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: AKTIENDACHFONDS GLOBAL – konservativ

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	SR	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p.a.	SR	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	SR
AT0000743794	Gutmann Investor Aktien Global	1,63%	0,05	Kathrein Mandatum 100	3,36%	0,18	VKB Anlage-Mix im Trend	5,10%	0,35
AT0000732987	Ecofin Global Fund	0,33%	neg.	Top-Fonds III Der Aktive	2,76%	0,13	Top-Fonds III Der Aktive	5,61%	0,33
AT0000A1EZP5	Gutmann Investor Global Equity FOF USD	0,28%	neg.	DB PWM CROCI Multi Fund	1,96%	0,09	UBS (Lux) Strategy Fund - Equity (EUR)	4,33%	0,29
LU0198587825	Worldselect One First Selection	-0,83%	neg.	UniStrategie: Offensiv	1,68%	0,07	UniStrategie: Offensiv	4,67%	0,29
LU0073129206	UBS (Lux) Strategy Fund - Equity (EUR)	-0,93%	neg.	UBS (Lux) Strategy Fund - Equity (EUR)	0,22%	neg.	IQAM Balanced Equity FoF	2,99%	0,17
LU1868855625	DB PWM CROCI Multi Fund	-1,31%	neg.	Worldselect One First Selection	-0,08%	neg.	Worldselect One First Selection	2,38%	0,16
DE0005314447	UniStrategie: Offensiv	-2,85%	neg.	IQAM Balanced Equity FoF	-1,77%	neg.	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	0,53%	0,00
AT0000825393	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	-5,46%	neg.	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	-1,96%	neg.	-	-	-
AT0000A0BKU5	IQAM Balanced Equity FoF	-13,47%	neg.	-	-	-	-	-	-

AKTIENDACHFONDS GLOBAL – dynamisch

AT0000746581	» All Trends	15,60%	0,57	» 3 Banken Aktien-Dachfonds	10,81%	0,56	» All Trends	10,89%	0,61
LU0337539778	EuroSwitch World Profile StarLux	13,49%	0,50	All World	8,92%	0,45	All World	9,89%	0,56
AT0000784830	3 Banken Aktien-Dachfonds	12,05%	0,45	All Trends	8,76%	0,43	3 Banken Aktien-Dachfonds	9,70%	0,56
AT0000801170	All World	7,61%	0,28	DB PWM Global	6,44%	0,33	Allianz Invest Progressiv	8,17%	0,48
AT0000737531	Allianz Invest Progressiv	7,28%	0,26	EuroSwitch World Profile StarLux	6,26%	0,32	EuroSwitch World Profile StarLux	7,99%	0,47
AT0000811427	Equity s Best-Invest	6,78%	0,25	3 Banken Strategie Wachstum	5,96%	0,30	FWU TOP - Trends	8,13%	0,46
AT0000703137	Top-Fonds V Der Offensive	6,41%	0,24	Allianz Invest Progressiv	5,89%	0,30	WWK Select Chance	7,80%	0,45
LU0115579376	Sauren Select Global Growth Focus	6,18%	0,21	Equity s Best-Invest	6,00%	0,29	Sauren Select Global Growth Focus	7,95%	0,45
AT0000722988	FWU TOP - Trends	5,56%	0,21	UniSelection: Global	5,75%	0,29	DB PWM Global	7,56%	0,44
AT0000660360	DB PWM Global	5,53%	0,20	Sauren Select Global Growth Focus	5,88%	0,28	UniSelection: Global	7,74%	0,44
LU0126855997	WWK Select Chance	4,33%	0,16	FWU TOP - Trends	5,74%	0,28	Equity s Best-Invest	7,59%	0,43
AT0000801097	Amundi Mega Trends	4,46%	0,15	ERSTE BEST OF WORLD	5,27%	0,26	ERSTE BEST OF WORLD	7,16%	0,41
AT0000784889	3 Banken Strategie Wachstum	3,88%	0,14	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	5,22%	0,25	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	7,04%	0,40
DE0005326789	UniSelection: Global	3,09%	0,10	Amundi Mega Trends	5,23%	0,25	Top-Fonds V Der Offensive	6,68%	0,39
AT0000703491	PIZ BUIN GLOBAL	3,22%	0,10	PIZ BUIN GLOBAL	5,14%	0,24	Pro Invest Aktiv	6,48%	0,39
AT0000719893	Pro Invest Aktiv	2,85%	0,10	Top-Fonds V Der Offensive	4,80%	0,24	3 Banken Strategie Wachstum	6,48%	0,37
AT0000811336	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	1,70%	0,05	WWK Select Chance	4,75%	0,24	Amundi Mega Trends	6,68%	0,36
LU0326856845	Aktienstrategie MultiManager	1,71%	0,04	Pro Invest Aktiv	3,92%	0,20	ETF-Portfolio Global	6,47%	0,35
AT0000745153	Trend s Best-Invest	1,24%	0,03	Trend s Best-Invest	3,82%	0,18	PIZ BUIN GLOBAL	6,30%	0,34
AT0000714886	Top Strategie Aktiv	0,71%	0,01	FWU TOP - offensiv	3,41%	0,16	Avantgarde Global Equity Fonds	5,67%	0,32
AT0000707682	ERSTE BEST OF WORLD	0,37%	0,00	Avantgarde Global Equity Fonds	2,96%	0,14	FWU TOP - offensiv	5,51%	0,31
AT0000746516	FWU TOP - offensiv	-0,83%	neg.	ETF-Portfolio Global	2,30%	0,10	Apollo Dynamisch	5,59%	0,30
LU0126856375	WWK Select Top Ten	-0,92%	neg.	FWU TOP - spekulativ	2,26%	0,10	Trend s Best-Invest	5,38%	0,30
AT0000708771	Apollo Dynamisch	-1,81%	neg.	Apollo Dynamisch	2,30%	0,09	Top Strategie Aktiv	4,55%	0,26
AT0000746524	FWU TOP - spekulativ	-1,97%	neg.	Top Strategie Aktiv	2,05%	0,09	FWU TOP - spekulativ	4,63%	0,25
DE000A0MKQK7	ETF-Portfolio Global	-4,01%	neg.	Aktienstrategie MultiManager	0,24%	neg.	WWK Select Top Ten	4,84%	0,25
AT0000744206	Avantgarde Global Equity Fonds	-4,57%	neg.	WWK Select Top Ten	-0,28%	neg.	Aktienstrategie MultiManager	4,69%	0,24
AT0000689294	Multi-Faktor Weltportfolio	-7,93%	neg.	Multi-Faktor Weltportfolio	-0,65%	neg.	Multi-Faktor Weltportfolio	3,12%	0,17
LU0138410633	DKO-Aktien Global	-19,99%	neg.	DKO-Aktien Global	-3,62%	neg.	DKO-Aktien Global	2,54%	0,11

LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Europa

AT0000711577	3 Banken European Top-Mix	-2,63%	-0,13	3 Banken European Top-Mix	0,25%	-0,01	3 Banken European Top-Mix	3,02%	0,16
AT0000703343	ERSTE BEST OF EUROPE	-1,48%	-0,07	ERSTE BEST OF EUROPE	-0,25%	-0,04	ERSTE BEST OF EUROPE	3,01%	0,15

LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Nordamerika

AT0000A1DCH3	Amundi Equity Strategy USA	7,43%	0,27	Amundi Equity Strategy USA	9,83%	0,48	Amundi Equity Strategy USA	10,24%	0,56
AT0000703467	ERSTE BEST OF AMERICA	7,38%	0,24	ERSTE BEST OF AMERICA	9,52%	0,42	ERSTE BEST OF AMERICA	9,73%	0,48

LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Japan

AT0000719695	All Japan	11,10%	0,60	All Japan	4,48%	0,25	All Japan	6,30%	0,39
--------------	-----------	--------	------	-----------	-------	------	-----------	-------	------

LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Emerging Markets

LI0200826175	» SSF Em. Markets Opportunities FoF	9,70%	0,55	» SSF Em. Markets Opportunities FoF	3,28%	0,20	» CS (Lux) MM Em. Markets Equities USD	6,86%	0,45
AT0000721436	All Asia	4,19%	0,15	Lazard Emerging World USD	2,27%	0,10	SSF Em. Markets Opportunities FoF	5,85%	0,42
AT0000A1YQP2	Gutmann Asia FOF EUR	2,54%	0,09	All Asia	2,04%	0,08	Lazard Emerging World USD	6,78%	0,42
IE0005022946	Lazard Emerging World USD	1,83%	0,06	CS (Lux) MM Em. Markets Equities USD	1,76%	0,08	All Asia	6,42%	0,35
LU00861833076	CS (Lux) MM Em. Markets Equities USD	0,50%	0,00	Amundi Asia Stock Plus	0,67%	0,01	Amundi Equity Strategy Em. Markets	6,78%	0,30
AT0000857370	Amundi Asia Stock Plus	-1,03%	neg.	3 Banken Emerging-Mix	0,62%	0,01	Amundi Asia Stock Plus	4,85%	0,30
AT0000822754	Amundi Equity Strategy Em. Markets	-1,81%	neg.	s Emerging	0,16%	neg.	s Emerging	4,60%	0,27

Quelle: Lipper IM, alle Angaben auf Euro-Basis, SR= Sharpe Ratio mit Fixzinssatz 0,5%, Stichtag: 30. September 2020

DACHFONDS AWARD 2020 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Emerging Markets

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	SR	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	SR	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	SR
AT0000A0K1H5	s Emerging	-2,76%	neg.	Amundi Equity Strategy Em. Markets	-1,09%	neg.	3 Banken Emerging-Mix	4,31%	0,25
AT0000818489	3 Banken Emerging-Mix	-4,35%	neg.	-	-	-	-	-	-

BRANCHEN-AKTIENDACHFONDS Healthcare

AT0000754270	Amundi Healthcare Stock	11,74%	0,54	Schoellerbank Global Health Care	11,10%	0,57	Schoellerbank Global Health Care	8,14%	0,44
AT0000721501	Schoellerbank Global Health Care	22,28%	0,92	Amundi Healthcare Stock	9,46%	0,55	Amundi Healthcare Stock	7,12%	0,43

BRANCHEN-AKTIENDACHFONDS Rohstoffe/Energie

AT0000A0GTZ4	Schoellerbank Global Resources	7,04%	0,16	Schoellerbank Global Resources	3,06%	0,10	Schoellerbank Global Resources	7,52%	0,32
AT0000A0DXB4	Raiffeisen-Active-Commodities	-7,55%	neg.	Raiffeisen-Active-Commodities	-3,37%	neg.	Raiffeisen-Active-Commodities	-0,51%	neg.

BRANCHEN-AKTIENDACHFONDS – Immobilien

AT0000A07J1	ERSTE REAL ESTATE	-20,31%	neg.	ERSTE REAL ESTATE	-2,48%	neg.	ERSTE REAL ESTATE	-0,20%	neg.
-------------	-------------------	---------	------	-------------------	--------	------	-------------------	--------	------

HEDGE-DACHFONDS

AT0000A1FQM8	» SpänglerPrivat: Alternativ	7,91%	1,26	» SpänglerPrivat: Alternativ	3,36%	0,69	» SpänglerPrivat: Alternativ	2,03%	0,43
AT0000A0SEA4	Alpha Diversified 2 Fund	7,71%	0,80	Alpha Diversified 2 Fund	2,62%	0,35	Alpha Diversified 2 Fund	2,02%	0,28
AT0000A0SECO	Alpha Diversified 3 Fund	6,81%	0,47	Alpha Diversified 3 Fund	2,41%	0,24	Jupiter Merlin Real Return Portfolio	2,13%	0,25
LU0522193027	Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy	1,54%	0,16	Jupiter Merlin Real Return Portfolio	0,91%	0,06	ERBA Invest	3,56%	0,21
AT0000639968	Vintage 14	0,61%	0,01	ERBA Invest	0,52%	0,00	Alpha Diversified 3 Fund	1,34%	0,13
LU0859119538	Jupiter Merlin Real Return Portfolio	0,41%	neg.	Vintage 14	0,24%	neg.	Vintage 14	0,25%	-0,05
LU0620439462	Man Multi-Strategy Alternative H EUR	-0,78%	neg.	Alpha Diversified 1 Fund	-0,09%	neg.	UBS KSS - Multi Strategy Altern. (EUR)	-0,03%	neg.
AT0000A0W600	mahi546	-0,81%	neg.	Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy	-0,24%	neg.	Man Multi-Strategy Alternative H EUR	-0,58%	neg.
FR0010033589	Candriam Multi-Stratégies	-0,91%	neg.	Man Multi-Strategy Alternative H EUR	-0,26%	neg.	Alpha Diversified 1 Fund	-0,72%	neg.
AT0000A0SE82	Alpha Diversified 1 Fund	-1,10%	neg.	UBS KSS - Multi Strategy Altern. (EUR)	-0,28%	neg.	Candriam Multi-Stratégies	-0,75%	neg.
LU1111705924	JSS Alternative Multi-Strategy HEUR	-1,18%	neg.	Candriam Multi-Stratégies	-0,49%	neg.	Credit Suisse (Lux) Prima Multi-Strategy	-1,12%	neg.
LU1363406544	LO Funds Multiadvisers UCITS	-1,27%	neg.	Sauren Absolute Return	-1,02%	neg.	mahi546	-1,19%	neg.
LU1418653660	Allianz Selection Altern. Strategy Opp.	-1,38%	neg.	mahi546	-1,05%	neg.	JSS Alternative Multi-Strategy HEUR	-1,97%	neg.
LU0502418741	UBS KSS - Multi Strategy Altern. (EUR)	-2,47%	neg.	Allianz Selection Altern. Strategy Opp.	-1,50%	neg.	Sauren Absolute Return	-2,12%	neg.
LU0454070557	Sauren Absolute Return	-2,59%	neg.	BL Fund Selection Alternative Strategies	-1,73%	neg.	LLB Alternative Strategie Global	-2,14%	neg.
LI0323732300	SSF Liquid Alternative UCITS FoF	-3,78%	neg.	SSF Liquid Alternative UCITS FoF	-2,34%	neg.	LO Funds Multiadvisers UCITS	-2,84%	neg.
LU1526088379	BL Fund Selection Alternative Strategies	-4,61%	neg.	JSS Alternative Multi-Strategy HEUR	-2,77%	neg.	-	-	-
LI0279550169	LLB Alternative Strategie Global	-4,82%	neg.	LO Funds Multiadvisers UCITS	-3,14%	neg.	-	-	-
LU0327349527	ERBA Invest	-6,60%	neg.	LLB Alternative Strategie Global	-3,23%	neg.	-	-	-

§14-DACHFONDS

AT0000809256	» Allianz Invest Klassisch	4,69%	0,29	» KONZEPT : ERTRAG konservativ	2,05%	0,32	» Apollo Konservativ	3,71%	0,47
AT0000A0WP18	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	1,65%	0,11	Apollo Konservativ	2,89%	0,30	Allianz Invest Klassisch	4,39%	0,44
AT0000809249	Allianz Invest Konservativ	1,34%	0,07	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	2,40%	0,29	Schoellerbank Global Pension Fonds	4,16%	0,44
AT0000858949	RT Optimum § 14 Fonds	1,30%	0,06	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	2,64%	0,27	Allianz Invest Konservativ	3,16%	0,41
AT0000A09R60	YOU INVEST Portfolio 30	1,13%	0,06	Allianz Invest Klassisch	2,88%	0,24	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	3,30%	0,39
AT0000814991	Schoellerbank Global Pension Fonds	0,95%	0,03	Schoellerbank Global Pension Fonds	2,71%	0,23	KONZEPT : ERTRAG konservativ	2,14%	0,37
AT0000737697	Macquarie Business Class	0,60%	0,01	RT Optimum § 14 Fonds	2,24%	0,20	YOU INVEST RESPONSIBLE balanced	2,42%	0,35
AT0000810056	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	0,27%	neg.	Allianz Invest Konservativ	1,90%	0,19	Starmix Ausgewogen	3,05%	0,33
AT0000708755	Apollo Konservativ	0,26%	neg.	Starmix Ausgewogen	1,62%	0,13	Allianz Invest Defensiv	1,98%	0,33
AT0000A11FY1	YOU INVEST Portfolio 10	0,26%	neg.	YOU INVEST Portfolio 30	1,37%	0,12	YOU INVEST Portfolio 30	2,94%	0,32
AT0000724190	YOU INVEST Portfolio 50	-0,05%	neg.	Macquarie Business Class	1,28%	0,08	Raiffeisen-§14-Mix	2,56%	0,27
AT0000729173	Aktiva s Best-Invest	-0,39%	neg.	YOU INVEST Portfolio 10	0,85%	0,08	Top-Fonds IV Der Planende	2,66%	0,27
AT0000761655	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-0,58%	neg.	YOU INVEST Portfolio 50	1,22%	0,07	Macquarie Business Class	2,65%	0,27
AT0000657671	Allianz Invest Defensiv	-0,60%	neg.	Top-Fonds IV Der Planende	0,95%	0,05	Avantgarde Global Bond Fonds	1,14%	0,26
AT0000744222	Avantgarde Global Bond Fonds	-0,64%	neg.	Raiffeisen-§14-MixLight	0,77%	0,05	Raiffeisen-§14-MixLight	1,76%	0,25
AT0000703103	Top-Fonds IV Der Planende	-0,98%	neg.	Allianz Invest Defensiv	0,63%	0,02	YOU INVEST Portfolio 10	1,88%	0,23
AT0000675798	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-1,45%	neg.	Raiffeisen-§14-Mix	0,54%	0,00	YOU INVEST Portfolio 50	1,96%	0,18
AT0000A0DYQ0	Value Investment Fonds Basis	-1,66%	neg.	Value Investment Fonds Basis	0,50%	0,00	YOU INVEST Portfolio 10	1,06%	0,15
AT0000711585	Starmix Ausgewogen	-1,68%	neg.	Avantgarde Global Bond Fonds	0,49%	0,00	Value Investment Fonds Basis	1,13%	0,14
AT0000675814	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-2,17%	neg.	Aktiva s Best-Invest	0,41%	neg.	Aktiva s Best-Invest	1,39%	0,14
AT0000726914	Raiffeisen-§14-MixLight	-2,81%	neg.	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-0,46%	neg.	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	1,68%	0,14
AT0000811666	Raiffeisen-§14-Mix	-3,72%	neg.	ERSTE TARGET	-0,50%	neg.	ERSTE TARGET	0,54%	0,01
AT0000A043W6	ERSTE TARGET	-5,18%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-0,84%	neg.	Wiener Privatbank Premium Konservativ	0,37%	neg.
AT0000789821	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-5,55%	neg.	Wiener Privatbank Premium Konservativ	-1,34%	neg.	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	0,32%	neg.

Quelle: Lipper IM, alle Angaben auf Euro-Basis, SR= Sharpe Ratio mit Fixzinssatz 0,5%, Stichtag: 30. September 2020