

Dfa

2025

Österreichischer Dachfonds Award

Seit 25 Jahren zeichnet das GELD-Magazin jährlich die besten Dachfonds in Österreich aus. Sie erzielten überdurchschnittliche Renditen bei unterdurchschnittlicher Volatilität. Wir stellen Ihnen alle Gewinner vor.

MARIO FRANZIN

In den vergangenen zwölf Monaten erzielten sowohl Aktien- als auch Anleihenfonds solide Renditen. Globale Aktienportfolios legten in diesem Zeitraum im Durchschnitt und auf Eurobasis um knapp elf Prozent zu, während weltweit anlegende Anleihenfonds eine durchschnittliche Rendite von 2,8 Prozent

erzielten. Abhängig von Regionen und Segmenten zeigten sich hohe Unterschiede. So stiegen beispielsweise Aktienindizes von Randmärkten in Jahresfrist um mehr als 50 Prozent, im Sektor Gold & Edelmetalle wurden Erträge von durchschnittlich 63 Prozent erzielt. Dass dies keine Eintagsfliegen waren, zeigen die langfristigen Wertzuwächse: Über fünf Jahre stiegen globale Aktienfonds um durchschnittlich 56,2 Prozent, globale Anleihenfonds um nur 0,6 Prozent, was dem herben Rückgang im Jahr 2022 geschuldet ist.

DIE KATEGORIEN

Anleihendachfonds - konservativ und dynamisch	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 79
Hedge-Dachfonds	Seite 80
§14-Dachfonds	Seite 80
VOLLSTÄNDIGE TABELLE	ab Seite 81

Volumen stieg auf 109 Milliarden Euro

Auch heuer untersuchten wir wieder den gesamten Dachfonds-Markt. Im Vergleich zum vergangenen Jahr nahm die Anzahl der nominierten Dachfonds von 379 auf 387 Produkte zu. Dabei wurden alle Dachfonds berücksichtigt, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, auch Privatanlegern zugänglich sind und deren Fondsvolumen mindestens fünf Millionen Euro beträgt. Das Gesamtvolumen aller nomi-



nierten Dachfonds stieg im Vergleich zum Vorjahr um 20,5 Prozent von 90,4 auf 108,9 Milliarden Euro. Bereinigt man diesen Zuwachs um Neuzugänge, ergibt sich eine Steigerung von 6,1 Prozent – vor allem aufgrund der positiven Wertzuwächse. Der Volumenzuwachs ist für die Anbieter von Dachfonds erfreulich, denn sie generieren mit den proportional steigenden Verwaltungsgebühren höhere Einnahmen. Noch erfreulicher war es jedoch für die Anleger, die aufgrund der günstigen Marktverhältnisse und erfolgreicher Fondsmanager deutlich höhere Renditen als die Inflationsrate erzielten.

Unterschiedliche Nachfrage

Besonders gefragt waren seit dem letzten Dachfonds Award vor einem Jahr aktienorientierte Gemischte Dachfonds, deren Volumen auf satte 14,53 Milliarden Euro zulegte. Die durchschnittliche Performance in dieser Kategorie betrug 6,7 Prozent. Die mit 38,68 Milliarden Euro vom Volumen her schwergewichtigste und auch mit 98 Produkten die umfangreichste Kategorie ist jene der ausgewogenen Gemischten Dachfonds, bei denen sich Aktien- und Anleihenveranlagungen in etwa die Waage halten. Auch hier waren Nettomittelzuflüsse zu registrieren: Das Gesamtvolumen legte in den vergangenen zwölf Monaten um 8,3 Prozent zu, während aus der Performance 4,6 Prozent stammten – also ein Zufluss von 3,7 Pro- ➤

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 22 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 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/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 ein, 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 2025.

zent oder 1,32 Milliarden Euro. Auch Anleihendachfonds waren gefragt. Deren Volumen legte bei einer durchschnittlichen Jahres-Performance von 2,3 Prozent um 8,7 Prozent auf 2,14 Milliarden Euro zu. Weniger nachgefragt waren anleihenorientierte Gemischte Dachfonds. Deren Gesamtvolumen reduzierte sich um 2,1 Prozent auf 30,35 Milliarden Euro – obwohl der Wertzuwachs 3,3 Prozent betrug.

ANLEIHENDACHFONDS - konservativ

15 FONDS / 1,38 MRD. EURO. Die konservativen Anleihen-Dachfonds zeichnen sich durch eine unterdurchschnittliche Volatilität aus. Im Ein-Jahres-Bereich liegt sie bei maximal 2,15 Prozent. Das wird durch geringe Fremdwährungs-Exposure und hohe Bonitäten erreicht.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	RENTENSTRATEGIE MULTIMANAGER	+ 2,52 %	0,11
2. Platz	ERSTE Responsible Microfinance	+ 1,94 %	neg.
3. Platz	3 Banken Anleihfonds-Selektion	+ 0,98 %	neg.

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	RENTENSTRATEGIE MULTIMANAGER	+ 7,69 %	1,55
2. Platz	Alpen Privatbank Anleihenstrategie	+ 4,70 %	1,01
3. Platz	3 Banken Anleihfonds-Selektion	+ 5,29 %	0,95

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	RENTENSTRATEGIE MULTIMANAGER	+ 5,39 %	2,15
2. Platz	3 Banken Anleihfonds-Selektion	+ 4,04 %	0,99
3. Platz	3 Banken Zinschance Global	+ 3,57 %	0,81

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

ANLEIHENDACHFONDS - dynamisch

11 FONDS / 0,76 MRD. EURO. Die Manager der dynamischen Anleihendachfonds mischen zusätzlich zu klassische Euro-Anleihen auch Zins-, Bonitäts- und Währungswetten (Unternehmensanleihen, EM-Anleihen) bei, um langfristig höhere Erträge zu erzielen – die Volas liegen über 2,15 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND	+ 3,27 %	0,38
2. Platz	Raiffeisen-Rent-Flexibel	+ 0,42 %	neg.
3. Platz	Faktorstrategie Anleihen Global	- 0,16 %	neg.

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND	+ 4,90 %	0,84
2. Platz	Nachhaltigkeitsstrategie Anleihen	+ 4,87 %	0,84
3. Platz	Top Strategie Starter	+ 4,65 %	0,59

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND	+ 4,09 %	0,70
2. Platz	Nachhaltigkeitsstrategie Anleihen	+ 3,12 %	0,52
3. Platz	Top Strategie Starter	+ 2,33 %	0,14

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

Höchstleistungen

Um unserer Sensationslust zu frönen, in der Folge jene Dachfonds, die die besten bzw. schlechtesten Ergebnisse lieferten. Bei den Wertzuwächsen über ein Jahr: Schoellerbank Global Resources (+25,9 %) bis Amundi Healthcare Stock (-14,6 %); über drei Jahre: EuroSwitch World Profile StarLux (+59,1 %) bis LGT Crown Diversified Trend (-30,3 %); über fünf Jahre: Schoellerbank Global Resources (+81,1 %) bis IAMF - Provita World Fund (-14,8 %). Nach der Sharpe Ratio erzielten die höchsten Werte über ein Jahr: Macro + Strategy, Rentenstrategie MultiManager und ERSTE REAL ASSETS. Über drei Jahre: Macro + Strategy, ERSTE REAL ASSETS und Assenagon Multi Asset Conservative, sowie über fünf Jahre: Candriam World Alternative Alphamax, Macro + Strategy und Sunrise Active Opportunities.



FLORIAN HERTLEIN

alpha portfolio advisors

RENTENSTRATEGIE MULTIMANAGER

Im vergangenen Jahr belegte Florian Hertlein mit dem Rentenstrategie Multi-manager in allen Zeiträumen den zweiten Platz. Heuer liegt er über alle Zeiträume sogar an erster Stelle. Das Portfolio des

Fonds besteht aus etwa acht Fonds, die akribisch ausgewählt werden. Dabei wird auf die hauseigene alphaport® Manager-Datenbank zurückgegriffen und bei der Asset Allocation ein regelbasierter Ansatz gewählt (Strategische Asset Allocation). Spezialisiert ist die Vermögensverwaltungsgesellschaft auf die laufende Optimierung der Asset Allocation hinsichtlich Investmentopportunitäten und auf das langfristige Rendite-/Risikoprofil mit Optimierungsverfahren.



LEO WILLERT, ARTS Asset Management

C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND

Die Stärke des Anleihedachfonds ist sein hoher Grad an Flexibilität. Der systematische Handelsansatz ermittelt anhand mathematischer Algorithmen die Attraktivität der Investments. Jene Fonds, die ein kurz- bis mittelfristig positives

Trendverhalten zeigen, werden im Portfolio am stärksten gewichtet. Dabei steht ein breites Anleiheuniversum zur Verfügung – von Staats- und Unternehmensanleihen (Investmentgrade bis High Yield) über Wandelanleihen- und Emerging-Markets-Anleihfonds. Die Überlegenheit des systematischen Handelsansatzes zeigt sich, indem der Dachfonds seit mehr als zwei Jahrzehnten Spitzenplätze beim Dachfonds Award belegt.

ANDREAS HASELBERGER

3 Banken-Generali Investment

OBERBANK PREMIUM STRATEGIE DEFENSIV

Der etwa 115 Millionen Euro schwere Dachfonds ist in rund 30 Subfonds breit diversifiziert und enthält knapp 20 Prozent Aktienfonds bzw. vor allem Aktienindex-ETFs. Physical-Gold-Fonds waren zuletzt im Portfolio mit rund vier Prozent zu finden. Im Anleihebereich setzt Portfoliomanager Andreas Haselberger vor allem auf Bonitäten in den Bereichen AA bis BBB – also Unternehmens- und einige wenige High Yield/EM-Anleihetfonds. Regional ist der Fonds zu knapp zwei Drittel in Nordamerika und rund einem Viertel in Europa investiert. Besonders seit Anfang 2023 zeigt der Dachfonds eine deutliche Outperformance (Alpha = 3,5 %) bei einer gleichzeitig unterdurchschnittlichen Volatilität von etwa vier Prozent.



TAMARA PICHLER

Steiermärkische Bank und Sparkassen

AVANTGARDE KLASSIK

Der Avantgarde Klassik veranlagt weltweit in verschiedene Anlageklassen, wobei die strategische Allokation aus 50 Prozent Anleihen, 25 Prozent Aktien und 25 Prozent alternativen Anlageklassen (Gold, Rohstoffe und Immobilienfonds) besteht. Spätestens bei einer Abweichung von rund fünf Prozentpunkten werden die Gewichtungen der einzelnen Anlageklassen wieder an die strategische Gewichtung herangeführt (Rebalancing). Diese Vorgehensweise stellt eine antizyklische Verhaltensweise dar, in deren Rahmen zu niedrigeren Kursen zugekauft wird und Kursgewinne immer wieder abgeschöpft werden.



ALISTAIR MORAN

UBS Asset Management (UK)

UBS (LUX) KSS EUROPEAN GROWTH AND INCOME (EUR)

Anlageziel des knapp 400 Millionen Euro schweren Dachfonds ist ein langfristiger Vermögenszuwachs. Der aktiv verwaltete Fonds konzentriert sich auf die Nutzung von Wachstums- und Ertragschancen hauptsächlich in Europa und investiert gleichgewichtet (zu je einem Drittel) in europäische Aktien, Hochzinsunternehmensanleihen und Wandelanleihen. Die Subfonds sind durchwegs hauseigene UBS-Fonds. Vereinzelt und in geringem Ausmaß bildet Fondsmanager Alistair Moran, der den Fonds bereits seit 2017 verwaltet, spezielle Investmentideen mit Einzelaktien ab.



ANETA TODOROVA, Erste Asset Management

SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS

Dieser Dachfonds investiert etwa ein Viertel des Fondsvolumens (52 Mio. Euro) in Aktienfonds und rund drei Viertel in Rentenfonds. Gleichzeitig wird die Asset-Allokation aktiv angepasst. Im Aktiensegment werden indexnahe und aktiv gemanagte Fonds eingesetzt. Der Rententeil umfasst neben klassischen Investmentfonds auch solche, die in höherrentierliche Segmente (z.B. Unternehmensanleihen) und Märkte veranlagen.



GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT - konservativ

45 FONDS / 6,23 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 4,4 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	SALZBURGER SPARKASSE SELECT DACHFONDS	+ 3,81 %	0,30
2. Platz	Oberbank Premium Strategie defensiv	+ 3,61 %	0,29
3. Platz	Hypo Vorarlberg Selektion Defensiv	+ 3,45 %	0,27

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	OBERBANK PREMIUM STRATEGIE DEFENSIV	+ 8,33 %	1,55
2. Platz	MANDO aktiv Multi Assets	+ 6,58 %	1,32
3. Platz	Apollo Konservativ	+ 8,29 %	1,21

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	OBERBANK PREMIUM STRATEGIE DEFENSIV	+ 6,74 %	1,37
2. Platz	MANDO aktiv Multi Assets	+ 4,89 %	1,03
3. Platz	FOCUS Stiftungsfonds	+ 5,75 %	0,87

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT - dynamisch

36 FONDS / 24,12 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 4,4 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	AVANTGARDE KLASSIK	+ 4,83 %	0,56
2. Platz	MYRA Solidus Global Fund	+ 4,72 %	0,50
3. Platz	WWK Select Balance konservativ	+ 4,05 %	0,43

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	UBS (LUX) KSS EUROPEAN GROWTH AND INCOME (EUR)	+ 9,88 %	1,60
2. Platz	MYRA Solidus Global Fund	+ 8,34 %	1,44
3. Platz	WWK Select Balance konservativ	+ 7,34 %	1,22

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	UBS (LUX) KSS EUROPEAN GROWTH AND INCOME (EUR)	+ 8,31 %	1,37
2. Platz	Constantia Multi Invest 5	+ 6,72 %	0,98
3. Platz	Avantgarde Klassik	+ 6,70 %	0,96

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

DACHFONDS AWARD 2025 • Gemischte Dachfonds ausgewogen



KARL ALTRICHTER, Erste Asset Management

CORE DYNAMIC

Der rund 260 Millionen Euro schwere CORE Dynamic investiert in über ein Dutzend Fonds, zwischen 45 und 55 Prozent in Aktien, und bis zu zehn Prozent in alternative Investmentstrategien. Der Rest des Portfolios ist in Anleihenfonds veranlagt. Fondsmanager Karl Altrichter setzt stark auf hauseigene Fonds, wobei Ende Juli der CORE Equities alleine 25 Prozent des Portfolios ausmachte.

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN - konservativ

46 FONDS / 11,39 MRD. EURO. Diese Kategorie ist noch sehr konservativ ausgelegt. Die Ein-Jahres-Volatilität liegt mit bis zu 6,8 Prozent etwas höher als vor einem Jahr (durchschnittl. Volatilität 2024: 6,0). Der Aktienfondsanteil liegt etwa zwischen einem Drittel und der Hälfte des Portfolios.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	CORE DYNAMIC	+ 6,47 %	0,59
2. Platz	Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF	+ 5,34 %	0,57
3. Platz	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	+ 5,82 %	0,50

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	AMUNDI MULTI-ASSET PORTFOLIO DEFENSIVE UCITS ETF	+ 9,38 %	1,49
2. Platz	Oberbank Vermögensmanagement	+ 8,81 %	1,47
3. Platz	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	+ 10,37 %	1,40

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	AMUNDI MULTI-ASSET PORTFOLIO DEFENSIVE UCITS ETF	+ 8,80 %	1,59
2. Platz	Oberbank Vermögensmanagement	+ 6,95 %	1,07
3. Platz	FFPB MultiTrend Plus	+ 7,19 %	0,98

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN - dynamisch

52 FONDS / 27,29 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 Ein-Jahres-Volatilität liegt durchwegs über 6,8 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL	+ 7,61 %	0,69
2. Platz	Multi-Axxion - Äquinoktium	+ 8,52 %	0,65
3. Platz	Hypo Vorarlberg Selektion Balanced	+ 6,86 %	0,61

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	ERSTE REAL ASSETS	+ 14,13 %	1,79
2. Platz	Hypo Vorarlberg Multi Asset Global	+ 10,23 %	1,26
3. Platz	DWS Strategic Allocation Balance	+ 9,36 %	1,22

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	ERSTE REAL ASSETS	+ 13,88 %	1,72
2. Platz	Hypo Vorarlberg Multi Asset Global	+ 8,62 %	0,96
3. Platz	PrivatFonds: Kontrolliert pro	+ 8,64 %	0,80

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025



AYSUN CIFCI

Amundi Asset Management, Paris

AMUNDI MULTI-ASSET PORTFOLIO DEFENSIVE UCITS ETF

Der rund 40 Millionen Euro schwere und 2018 aufgelegte aktiv verwaltete ETF von Amundi (ehemals Lyxor) investiert in ein breit diversifiziertes ETF-Portfolio, wobei

das Aktienexposure 40 Prozent, das Renten-, Geldmarkt- und Zinsexposure insgesamt 50 Prozent und das Rohstoffexposure zehn Prozent betragen soll. Mit der Zeit entstehende Abweichungen von dieser Zielallokation werden einmal jährlich im März durch eine Re-Gewichtung korrigiert. Die Total Expansio Ratio beträgt nur 0,38 Prozent p.a., was dem ETF-Dachfonds vor allem langfristig einen Performancevorteil verschafft.



ALEXANDRA TRUSCHNEGG

Hypo Vorarlberg Bank

HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL

Alexandra Truschneegg verwaltet gemeinsam mit Teamleiter Karl-Heinz Strube den rund 70 Millionen Euro schweren ausgewogenen Dachfonds. Er investiert in

gut zehn Subfonds (ETFs sowie aktiv verwaltete Produkte) und ergänzt das Portfolio mit jeweils kleinen Anteilen ausgewählter Einzeltitel – durchwegs großkapitalisierte Marktführer. Gold war Ende September mit dem Xtrackers IE Physical Gold ETC zu etwa fünf Prozent beigemischt. Mit diesem Portfolio erzielte Truschneegg in den vergangenen fünf Jahren einen Wertzuwachs von 44,3 Prozent und liegt im Drei- und Ein-Jahres-Bereich an guter zweiter Stelle – ein Zeichen, dass die Ertragsgenerierung sehr konsistent ist.



PHILIP SCHIFFEREGGER

Erste Asset Management

ERSTE REAL ASSETS

Der Fonds wurde erst 2001 aufgelegt und entwickelte sich seither zum Erfolgsmodell. Das Fondsvolumen stieg alleine in den vergangenen zwölf Monaten von 407 auf 586 Millionen Euro. Portfolioma-

nager Philip Schifferegger investiert in die Assetklassen Aktien, Rohstoffe & Edelmetalle, Immobilien, Infrastrukturwerte sowie inflationsgesicherte Anleihen. Die Aktienquote liegt regelmäßig bei knapp über 50 Prozent und wird mit einigen wenigen globalen – vor allem aktiv verwalteten Aktienfonds – abgebildet. Gut ein Drittel war Ende August in Rohstoffe bzw. Rohstoffaktien investiert. In den vergangenen drei Jahren schaffte Schifferegger damit einen Wertzuwachs von knapp 50 Prozent.

Selektiv investieren, aktiv managen, nachhaltig denken!

Der Anleihen-Dachfonds „Rentenstrategie MultiManager“ hat beim diesjährigen Österreichischen Dachfonds Award in allen drei Betrachtungszeiträumen die Spitzenplatzierung errungen.

Der von alpha portfolio advisors beratene Anleihen-Dachfonds überzeugte mit seiner konsequenten Umsetzung eines klar strukturierten, aktiven Investmentansatzes und seiner außergewöhnlichen Performance über jetzt schon mehrere Jahre hinweg.

Aktive Steuerung und präzise Managerselektion

„Unser Ziel ist es, in den aussichtsreichsten Renten-segmenten mit den besten Managern investiert zu sein, um einen attraktiven Total Return zu erzielen“, erklärt Florian Hertlein, Geschäftsführer und Partner von alpha portfolio advisors. Der Fonds investiert global in Rentenfonds aus Industrie- und Schwellenländern – sowohl im Investment-Grade als auch im High-Yield-Segment – und verfolgt dabei einen Total-Return-Ansatz. Das Portfoliomanagementteam legt im Investmentprozess besonderen Wert auf eine systematische, mehrstufige Auswahl der Zielfondsmanager sowie auf eine dynamische Steuerung der Asset Allocation. Diese wird kontinuierlich an die Marktbedingungen angepasst, um Chancen zu nutzen und Risiken gezielt zu steuern. „Wir gehen risikobewusst vor und wählen nur die leistungsstärksten Fonds aus“, so Hertlein. „Dabei konzentrieren wir uns auf spezialisierte Strategien in attraktiven Marktsegmenten, die einen echten ökonomischen Mehrwert bieten.“

Fokussiertes Portfolio und Kosteneffizienz als Wettbewerbsvorteil

Im Gegensatz zu gängigen Dachfondskonzepten setzt der Rentenstrategie MultiManager Fonds auf ein sehr fokussiertes Portfolio, das nur die wirklich besten Strategien umfasst. Diese Konzentration stellt höchste Ansprüche an die Fondsauswahl. Durch die starke Verhandlungsposition von alpha portfolio advisors als institutioneller Investor profitieren Anleger zusätzlich von sehr niedrigen Gesamtkosten bei den Zielfonds. „Dadurch ist der



Florian Hertlein,
Geschäftsführer und Partner der alpha portfolio advisors GmbH



Dachfonds „Rentenstrategie MultiManager“ nicht nur leistungsstark, sondern auch äußerst kosteneffizient“, betont Hertlein.

Langjährige Erfahrung und gelebte Interessengleichheit

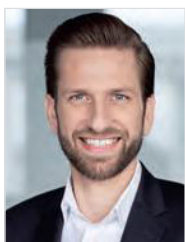
alpha portfolio advisors kann auf über 27 Jahre Erfahrung in der Managerselektion für institutionelle Kunden zurückgreifen. Diese Expertise spiegelt sich im nachhaltigen Erfolg des Fonds wider. Ein weiteres Signal der Überzeugung: Das Unternehmen ist selbst mit eigenem Kapital im Fonds investiert – ein deutliches Zeichen für Interessengleichheit mit den Anlegern.

Im September 2025 wurde zudem die I-Anteilsklasse des Fonds lanciert, die mit einer jährlichen Ausschüttung von 4 Prozent p.a. und einer besonders günstigen Kostenstruktur gezielt auf die Bedürfnisse institutioneller Investoren ausgerichtet ist.

**NEUE I-ANTEILSKLASSE
MIT JÄHRLICHER
AUSSCHÜTTUNG VON 4% P.A.**

alpha portfolio advisors ist ein 1998 gegründetes, inhabergeführtes Beratungsunternehmen, das institutionelle Anleger in Deutschland, der Schweiz, Liechtenstein und Österreich berät. Schwerpunkte seiner Beratungstätigkeit sind die systematische Auswahl aktiver Investmentstrategien und die Asset Allocation. Zu den Kunden von alpha portfolio advisors gehören unter anderem Unternehmen, Versicherungen, Versorgungswerke, Zusatzversorgungskassen, Family Offices, kirchliche Institutionen, Pensionskassen, Stiftungen und Banken.

www.alphaport.de



CHRISTOPH ANDERS, Ampega Investment

AMPEGA ETFS-PORTFOLIO SELECT OFFENSIV

Der Dachfonds wird mit einem jährlichen Zielwert (VaR) von 25 Prozent mit einem Konfidenzniveau von 95 Prozent und einer unterstellten Haltedauer von einem Jahr aktiv verwaltet. Als Subfonds werden kostengünstige ETFs eingesetzt, Nachhaltigkeitskriterien besonders berücksichtigt. Das breit diversifizierte Portfolio ist zu 80 bis 90 Prozent in Aktien-ETFs veranlagt, Anleihen- und Geldmarktfonds tragen bei Bedarf zur Risikosteuerung bei.



FLORIAN WANDL

3 Banken-Generali Investment

OBERBANK PREMIUM STRATEGIE DYNAMISCH

Der Fonds wird aktiv unabhängig von einer Benchmark gemanagt und veranlagt global. Neben 60 bis 100 Prozent Aktienanteil können auch alternative Anlagekategorien wie z.B. Rohstoffe und Gold (jeweils bis zu 20 %) gewichtet werden. In festverzinsliche Anlagen kann Florian Wandl bei Bedarf bis zu 40 Prozent des Fondsvermögens investieren.

GEMISCHTE DACHFONDS AKTIENORIENTERT

47 FONDS / 14,53 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: 9,8 %) erzielt werden. Das ergibt relativ hohe Sharpe Ratios.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	AMPEGA ETFS-PORTFOLIO SELECT OFFENSIV	+ 10,23 %	0,79
2. Platz	Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF	+ 9,92 %	0,73
3. Platz	Raiffeisen-Active-Aktien	+ 9,71 %	0,72

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	OBERBANK PREMIUM STRATEGIE DYNAMISCH	+ 12,86 %	1,30
2. Platz	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	+ 12,39 %	1,23
3. Platz	Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF	+ 12,57 %	1,20

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	E+S ERFOLGS-INVEST	+ 12,12 %	1,19
2. Platz	PremiumStars Chance	+ 14,16 %	1,05
3. Platz	Generali Smart Funds - Best Selection	+ 12,78 %	0,97

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - dynamisch

21 FONDS / 4,32 MRD. EURO. Die höhere Volatilität lässt auf eine dynamische Vermögensverwaltung schließen. In „guten Zeiten“ wird zur Renditesteigerung ein hoher Aktienanteil aufgebaut, bei Marktschwächen wird hingegen mehr in Anleihen oder den Geldmarkt umgeschichtet. Die Volas liegen über 9,5 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	VPI WORLD SELECT	+ 8,93 %	0,71
2. Platz	DWS Vorsorge Premium	+ 7,19 %	0,56
3. Platz	Ampega ETFS-Portfolio Select Dynamisch	+ 6,57 %	0,54

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	VPI WORLD SELECT	+ 11,24 %	1,05
2. Platz	Active World Portfolio	+ 10,04 %	1,00
3. Platz	I-AM ETFS-Portfolio Select	+ 9,09 %	0,78

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	NOAH F22 MULTI ASSET FONDS	+ 15,05 %	1,25
2. Platz	SFC Global Select	+ 12,90 %	0,84
3. Platz	VPI World Select	+ 9,24 %	0,76

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025



GERHARD HOFFMANN

ADVISORY Invest

E+S ERFOLGS-INVEST

Der E+S Erfolgs-Invest verbindet aktiv verwaltet die Wachstumschancen solider internationaler Aktien (60-70 %) und einzelnen ETFs in Trendbereichen (z.B. Robotics & AI) mit den kontinuierlichen Erträgen internationaler Anleihenfonds. Die sehr gute Ein-Jahres-Performance erzielte Fondsmanager Gerhard Hoffmann z.T. auch durch einen Anteil von etwa 15 Prozent an Gold- bzw. Goldminenfonds, die heuer kräftig zulegen.



MARC WORBACH

DJE Kapital AG

VPI WORLD SELECT

Der rund 50 Mio. Euro schwere Dachfonds ist via knapp 20 ETFs vornehmlich in Aktien investiert. Erwartet Marc Worbach eine schlechte Marktphase, reduziert er den Aktienanteil auf etwa 50 Prozent und konzentriert sich auf weniger tangierte Regionen und Branchen. Das Vorhalten von Liquidität in diesen Phasen ermöglicht es Worbach, sukzessive wieder günstig zu investieren.



CHRISTIAN PETER FAYMANN

Faymann Financial Consulting

NOAH F22 MULTI ASSET FONDS

Der knapp sechs Millionen Euro kleine Dachfonds wird seit Anfang September 2025 von Privatconsult verwaltet – zuvor lag er im Verantwortungsbereich von Matějka & Partner. Der Fonds ist praktisch zur Gänze in Aktienfonds bzw. -ETFs veranlagt, reduziert jedoch im Bedarfsfall die Aktienquote auf etwa 60 Prozent. In aktiv verwaltete Themen- oder Regionenfonds wird nur in Einzelfällen investiert.

Seriensieger „Macro + Strategy“

Mit dynamischem Risk-Parity-Ansatz bleibt „Macro + Strategy“ an der Spitze: Fondsmanager Markus Haid setzt auf echte Diversifikation, Substanzwerte, Gold ... und hält Cash als strategische Reserve.

Sie haben letztes Jahr beim Dachfonds Award alles abgeräumt und auch heuer wieder in allen Zeiträumen gewonnen. Wie machen Sie das?

„Macro + Strategy“ basiert auf einem modernen, dynamischen Ansatz von Risk Parity, der darauf beruht, Anlageklassen zu finden, die entweder negativ, neutral oder nur wenig zueinander korrelieren. Das klassische Risk Parity mit Aktien und (gehebelten) Anleihen hat ja bis zum Jahr 2022 sehr gut funktioniert. Viele Fonds sind auf diesen Zug aufgesprungen, ohne sich jedoch bewusst zu sein, dass dies alles andere als risikogleichgewichtet war und in der Vergangenheit oft gar nicht funktioniert hat.



Markus Haid,
Portfolio Manager des
Macro + Strategy Fonds,
Privatconsult Vermögens-
verwaltung GmbH

Wie sollte also derzeit ein risikogleichgewichtetes Portfolio aussehen?

Aktuell befinden wir uns in einer „Everything Bubble“, d.h. dass es nicht einfach ist, Anlageklassen zu finden, die neutral bzw. sogar negativ korrelieren. Daher habe ich unter anderem aktuell mit zehn Prozent eine relativ hohe Cashquote.

Welche Assets dominieren derzeit im Fonds?

Aus der Vogelperspektive befinden wir uns derzeit in einem sehr weit fortgeschrittenen Schuldenzyklus, den man vor allem daran erkennt, dass sämtliche Methoden der Geldpolitik und Fiskalpolitik (Helikoptergeld) ausgeschöpft wurden und es jetzt immer schwieriger wird, selbst mit entsprechendem Einkommen die Zinszahlungen zu bedienen. In einem solch schuldenbasierten System ist es jedenfalls nicht opportun, zu sehr in Anleihen investiert zu sein, da die Kaufkraft damit kaum erhalten bleibt.

Das heißt, Sie glauben mehr an Substanzwerte?

Insgesamt schon, dennoch kann auch Substanz teuer sein. Beispielsweise ist der US-Aktienmarkt durch seine extreme Konzentration in Tech insgesamt zu teuer – da finde ich Schwellenländeraktien wesentlich attraktiver. Schwellenländer performten heuer auch wesentlich besser als die USA, v.a. begünstigt durch den schwachen Dollar.

Sie sind also dem Dollar gegenüber skeptisch?

Der Dollar war für mich früher einer der besten Diversifikatoren im Portfolio. Wenn die Märkte Probleme hatten, dann half eine prominente Dollargewichtung fast immer. Doch seit der Corona-Krise hat sich das deutlich verändert. Befeuert wurde dies auch noch durch den Ukraine-Krieg und das Einfrieren der Dollarreserven in Russland. Hinzu kommt noch Trump, der einen schwächeren Dollar anstrebt und extrem protektionistisch agiert. Selbst nach der jüngsten Dollar-Schwäche ist die Kaufkraft in den USA nicht gerade berauschend. Jeder der sich dort jüngst aufhielt, wird festgestellt haben, dass dort alles teuer ist. Im Asset Management half es also sehr, den Dollar heuer unterzugewichten. Gegenbewegungen sind zwar immer möglich, der Trend bleibt aber abwärtsgerichtet, was weitere wichtige – vor allem liquiditätsgetriebene – Implikationen auf andere Assets hat.

Die da wären?

Neben Assets in den Emerging Markets auch auf Rohstoffe, allen voran Gold. Denn wenn man den Dollar mit anderen Währungen vergleicht, dann vergleicht man Schwäche mit Schwäche. Daher bin ich mir ziemlich sicher, dass alle Währungen zu Gold und Bitcoin markant abwerten werden. Ich mag beides – das analoge Gold und das digitale Gold, die überdies unkorreliert sind! Die Goldgewichtung im Fonds ist prominent, allerdings habe ich im Zuge der kürzlich parabol verlaufenden Entwicklung die Gewichtung etwas abgebaut. Kurzfristig ist die aktuelle Korrektur gesund und notwendig, ändert allerdings nichts an den mittelfristig positiven Aussichten für das Edelmetall.

Wie sieht es bezüglich anderer Rohstoffe aus?

Ich finde Energiewerte sehr spannend, da sie einerseits nicht teuer sind, andererseits auch eine hervorragende Diversifikationsmöglichkeit für das Portfolio darstellen. Bei den Industriemetallen bin ich bei Kupfer aufgrund der wahrscheinlich längerfristigen angespannten Angebots-/Nachfragesituation positiv gestimmt.

Wie würden Sie Ihr Portfolio mit einem Wort beschreiben?

Antifragil!

www.privatconsult.com



DACHFONDS AWARD 2025 • Gemischte Dachfonds flexibel



MICHAEL KASER, 3 Banken Generali Invest

3 BANKEN SACHWERTE-FONDS

Im Rahmen der Veranlagungspolitik werden die 113 Millionen Euro Fondsvolumen mindestens zur Hälfte in von der Inflation unabhängige Vermögensgegenstände (= Sachwerte) investiert – ausgewählte substanzstarke Aktien, Rohstoffe & Gold, Immobilien (bis zu 20 %) sowie inflationsgeschützte Anleihen. Etwa ein Drittel wird mit hauseigenen Fonds (z.B. 3 Banken Sachwerte-Aktienstrategie, etc.) abgebildet.

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - ausgewogen

21 FONDS / 8,08 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. Die Ein-Jahres-Volatilität liegt zwischen 7,2 und 9,5 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	3 BANKEN SACHWERTE-FONDS	+ 8,63 %	0,72
2. Platz	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	+ 7,30 %	0,64
3. Platz	Xtrackers Portfolio UCITS ETF	+ 6,91 %	0,54

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	DYNAMIK INVEST	+ 11,66 %	1,26
2. Platz	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	+ 10,01 %	1,18
3. Platz	DJE Multi Flex	+ 10,08 %	1,13

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	LI MULTI LEADERS FUND	+ 14,11 %	1,32
2. Platz	3 Banken Sachwerte-Fonds	+ 11,98 %	1,08
3. Platz	Dynamik Invest	+ 10,05 %	0,87

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - konservativ

22 FONDS / 3,59 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 7,2 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	MACRO + STRATEGY	+ 10,23 %	1,06
2. Platz	Sunrise Active Opportunities	+ 8,34 %	0,96
3. Platz	Assenagon Multi Asset Conservative	+ 5,33 %	0,62

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	MACRO + STRATEGY	+ 16,33 %	1,91
2. Platz	Assenagon Multi Asset Conservative	+ 9,54 %	1,61
3. Platz	CT (Lux) Diversified Growth Fund	+ 9,06 %	1,23

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	MACRO + STRATEGY	+ 20,35 %	2,59
2. Platz	Zeus Strategie Fund	+ 13,37 %	1,65
3. Platz	Assenagon Multi Asset Conservative	+ 8,35 %	1,32

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025



JOSEF FALZBERGER
KEPLER-FONDS KAG

DYNAMIK INVEST

Der gut 100 Millionen Euro schwere Dynamik Invest wird nach Einschätzung der Marktlage durch den Fondsmanager Josef Falzberger dynamisch und unabhängig von einer Benchmark gemanagt.

Die Investitionen erfolgen zu null bis 100 Prozent in Anleihen und Geldmarktprodukte, zu null bis 80 Prozent in Aktien, bis zu 20 Prozent in Rohstoffwerte und bis zu 20 Prozent in Wandelanleihen.



ROBERT HABATSCH
Greiff Capital Management

LI MULTI LEADERS FUND

Der Dachfonds investiert vorwiegend in Aktienfonds und Mischfonds unter Identifizierung der jeweils vorherrschenden Trends an den globalen Aktienmärkten.

Die Quote der Investments in Anteilen an Aktienfonds kann flexibel gehalten werden. Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt unter Zuhilfenahme sowohl qualitativer als auch technisch-quantitativer Analysen.



MARKUS HAID
PRIVATCONSULT Vermögensverwaltung

MACRO + STRATEGY

Der Fonds ist auf makroökonomische Trends ausgerichtet. Je nach Einschätzung wird in alle Arten von Anleihen, Aktien, Zertifikaten und ETFs internationaler Emittenten sowie in den Geldmarkt

investiert. Der Anteil jeder dieser Anlagekategorien kann zwischen null und 100 Prozent variieren. Investments in Rohstoffe dürfen bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens ausmachen. Derivate können sowohl zur Absicherung als auch spekulativ eingesetzt werden.



THOMAS BÖCKELMANN
Dolphinvest Capital

EUROSWITCH WORLD PROFILE STARLUX

Fondsmanager Thomas Böckelmann setzt im Euroswitch World Profile Starlux (Fondsvolumen: 34 Mio. Euro) neben großen Regionen-Aktienfonds bzw. -ETFs

auch stark auf Spezialthemen wie Edelmetalle, Cybersecurity, Seltene Erden oder Uran. Damit gelang ihm in den vergangenen zwölf Monaten eine Performance von gut 25 Prozent (siehe rechte Seite).

MICHAEL KOHLHASE

Dr. Kohlhasse Vermögensverwaltung

DKO AKTIEN GLOBAL

Obwohl der bereits 2002 aufgelegte Aktienfonds mit knapp sieben Millionen Euro relativ klein ist, sticht er mit seiner Performance von 14 Prozent p.a. (kumuliert: 48 %) in den vergangenen drei Jahren hervor. Fondsmanager Michael Kohlhasse erreichte dies hauptsächlich mit geschickt eingesetzten Länder- und Regionen-ETFs – Ende August u.a. von Spanien, Kanada, UK über Frankreich bis Osteuropa, etc.



MARTIN BIRNGRUBER

Volkskreditbank AG

VKB AKTIEN PLUS

Der 30 Millionen Euro schwere international ausgerichtete Aktien-Dachfonds wurde im August 2001 aufgelegt und kann auch jeweils bis zu zehn Prozent des Fondsvermögens in Immobilienfonds und Alternative Investments veranlagen. Die Holdings werden nach qualitativen und quantitativen Kriterien ausgewählt, wobei bevorzugt in Index-ETFs investiert wird.



ROLAND RUPPRECHTER

R&B Research und Vermögensmanagement

R&B AKTIEN GLOBAL AKTIV

Fondsmanager Roland Rupprechter investiert via kostengünstiger ETFs aktiv in verschiedene Regionen, Länder und Währungen ohne Bezug auf einen Index/Referenzwert. Neben der derzeit hauptsächlichen Gewichtung der großen Regionen USA (78 %) und Europa (15 %) rundet Rupprechter die Asset Allocation mit einzelnen Länder-Aktien-ETFs (z.B. Japan, UK, Australasia, etc.) ab sowie mit dem hauseigenen Aktienfonds R&B NEXT Active.



JOCHEN LAWRENZ, 3 Banken-Generali Investment; Advisory: Innfoliolytix

QUANT GLOBAL PLUS

Der Quant Global Plus ist ein aktiv gemanagter Investmentfonds auf Basis einer quantitativen Strategie zur Regionen-Allokation. Dabei werden regelmäßig jene Regionen identifiziert, die auf Basis von verschiedenen Marktfaktoren, abgeleitet aus einem wissenschaftlich validierten mathematisch-ökonomischen Modell, überdurchschnittlich attraktive Anlagechancen bieten.



ALESSIO DE LONGIS, Invesco Deutschland / austrian Life Insurance AG

FWU TOP-TRENDS

Dieser Dachfonds strebt langfristiges Wachstum durch Veranlagung in Aktienfonds an, die auf Branchen mit optimalen Perspektiven ausgerichtet sind. Das Portfolio ist weltweit gestreut. Höheren Chancen durch die Investition in Trendbranchen stehen größere Risiken durch stärkere Schwankungen der Wertentwicklungen gegenüber. Die Beimischung von alternativen Investments aus Diversifikationsgründen ist möglich.



AKTIENDACHFONDS - konservativ

25 FONDS / 2,31 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 13,3 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	FWU TOP-TRENDS	+ 10,34 %	0,72
2. Platz	Kathrein Mandatum 100	+ 10,49 %	0,70
3. Platz	HYPO Dynamic Equity	+ 10,48 %	0,70

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	DKO AKTIEN GLOBAL	+ 13,99 %	1,28
2. Platz	UBS (Lux) Strategy Fund Equity (EUR)	+ 12,97 %	1,07
3. Platz	Apollo Dynamisch	+ 13,22 %	1,06

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	VKB AKTIEN PLUS	+ 9,23 %	0,77
2. Platz	Allianz Invest Progressiv	+ 11,08 %	0,72
3. Platz	UBS (Lux) Strategy Fund Equity (EUR)	+ 9,10 %	0,71

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

AKTIENDACHFONDS - dynamisch

31 FONDS / 3,79 MRD. EURO. Hier besteht die Kunst in der Selektion der „trendigsten“ Regionen und Branchen. Trotz der höheren Volatilität (im Ein-Jahres-Bereich höher als 13,3 %) liegen die Erträge annähernd gleichauf mit jenen der konservativeren Aktiendachfonds.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	R&B AKTIEN GLOBAL AKTIV	+ 11,63 %	0,78
2. Platz	BlackRock Global Equity Selection Fund	+ 12,09 %	0,72
3. Platz	GAM Star Composite Global Equity	+ 10,95 %	0,71

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	QUANT GLOBAL PLUS	+ 14,62 %	1,15
2. Platz	R&B Aktien Global Aktiv	+ 14,26 %	1,08
3. Platz	BlackRock Global Equity Selection Fund	+ 15,45 %	1,07

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	EUROSWITCH WORLD PROFILE STARLUX	+ 25,17 %	1,65
2. Platz	All Trends	+ 15,27 %	0,99
3. Platz	Quant Global Plus	+ 10,85 %	0,64

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

MAÏA FERRAND, JEAN-GABRIEL NICOLAY, PASCAL CAMBIER



MAÏA FERRAND, Candriam

CANDRIAM WORLD ALTERNATIVE ALPHAMAX

Der von Maïa Ferrand, Jean-Gabriel Nicolay und Pascal Cambier verwaltete Fonds strebt Wertzuwachs bei niedriger Volatilität und begrenzte Korrelation mit den Anleihen- und Aktienmärkten an. Investiert wird in ein diversifiziertes Portfolio von Hedge-Fund-Strategien – nach einer detaillierten Due Diligence verbunden mit einer optimalen Aktivzuweisung. Ziel des Dachfonds ist eine Rendite von acht bis zehn Prozent mit einer Volatilität von drei bis fünf Prozent.

HEDGE-DACHFONDS

7 FONDS / 715 MIO. 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	CANDRIAM WORLD ALTERNATIVE ALPHAMAX	+ 5,04 %	1,11
2. Platz	Vitruvius UCITS Selection	+ 4,81 %	0,24
3. Platz	Vintage 14	+ 3,07 %	0,22

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	CANDRIAM WORLD ALTERNATIVE ALPHAMAX	+ 4,92 %	1,24
2. Platz	Vitruvius UCITS Selection	+ 12,48 %	1,04
3. Platz	Vintage 14	+ 5,91 %	1,01

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	CANDRIAM WORLD ALTERNATIVE ALPHAMAX	+ 6,18 %	1,43
2. Platz	Vintage 14	+ 4,93 %	0,89
3. Platz	Vitruvius UCITS Selection	+ 6,32 %	0,45

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025

§14-Dachfonds

18 FONDS / 2,81 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	+ 4,63 %	0,34
2. Platz	Starmix Ausgewogen	+ 4,02 %	0,27
3. Platz	Apollo Konservativ	+ 3,52 %	0,22

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
SIEGER	APOLLO KONSERVATIV	+ 8,29 %	1,21
2. Platz	Starmix Ausgewogen	+ 8,93 %	1,14
3. Platz	RT Optimum § 14 Fonds	+ 8,65 %	0,98

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
SIEGER	APOLLO KONSERVATIV	+ 5,47 %	0,80
2. Platz	Starmix Ausgewogen	+ 5,91 %	0,76
3. Platz	Allianz Invest Klassisch	+ 6,41 %	0,75

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2025



CHRISTIAN SÜTTINGER

Erste Asset Management

RT OPTIMUM § 14 FONDS

Der bereits 1990 aufgelegte und derzeit 66 Millionen Euro schwere Dachfonds weist seit vielen Jahren eine kontinuierliche Outperformance im Vergleich zum Kategorien-Durchschnitt auf. Die

Aktienquote liegt bei gut einem Drittel der Assets, wobei Christian Süttinger hier praktisch nur in konservative Large Caps investiert. Im Fixed-Income-Bereich dominieren Staatsanleihen, zu einem geringen Teil werden Unternehmensanleihen mit guten Bonitäten beigemischt. Fremdwährungsrisiken werden zum Großteil durch die Wahl von Euro-gehedgten Fondstranchen ausgeschlossen. Der Dachfonds eignet sich gut für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen sowie zur Nutzung des Gewinnfreibetrags nach §14 EStG.



RENÉ HOCHSAM

Security KAG

APOLLO KONSERVATIV

Der Apollo Konservativ wurde bereits im Jahr 2001 aufgelegt, weist ein Fondsvolumen von knapp 90 Millionen Euro auf und erfreut sich regelmäßiger Fondsmittelzuflüsse. Portfoliomanager

René Hochsam verwaltet den Apollo Konservativ seit 2005 und investiert mehrheitlich in Anleihenfonds mit Euroschwerpunkt und relativ konstant zu einem Drittel in Aktienfonds mit überwiegend internationaler Ausrichtung. Das Portfolio besteht aus etwa einem Dutzend hauseigener aktiv verwalteter Fonds, die nach einem strukturierten Anlageprozess ausgewählt werden. Im Morningstar-Rating ist der Dachfonds mit fünf Sternen ausgezeichnet.



RAINER HAIDINGER

KEPLER-FONDS KAG

STARMIX AUSGEWOGEN

Der von Rainer Haidinger und Josef Falzberger verwaltete 176 Millionen Euro schwere Kapitalanlagefonds wurde bereits im April 2001 aufgelegt. Er ist zu rund 60 Prozent in in- und ausländische

Anleihenfonds investiert – davon etwa die Hälfte in hauseigene aktiv verwaltete Rentenfonds – sowie zu ca. 40 Prozent in in- und ausländische Aktienfonds. Hier kommen vornehmlich zum Euro gehedgte ETFs zum Einsatz, um Währungsrisiken zu verringern. Eine Überschreitung der Asset-Allocation-Grenzen bis zu jeweils zehn Prozent ist möglich. Der Fonds dient auch der Wertpapierdeckung von österreichischen Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen. Unter dem Label Starmix gibt es auch den Starmix Konservativ.

DACHFONDS AWARD 2025 · 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 – konservativ									
LU0326856928	» Rentenstrategie MultiManager	5,39 %	1,58	» Rentenstrategie MultiManager	7,69 %	3,67	» Rentenstrategie MultiManager	2,52 %	4,63
AT0000744594	3 Banken Anleihefonds-Selektion	4,04 %	2,06	Alpen Privatbank Anleihenstrategie	4,70 %	2,66	ERSTE Responsible Microfinance	1,94 %	0,59
AT0000A3CTL7	3 Banken Zinschance Global	3,57 %	1,94	3 Banken Anleihefonds-Selektion	5,29 %	3,47	3 Banken Anleihefonds-Selektion	0,98 %	4,21
AT0000495197	VKB Anlage-Mix Classic	3,27 %	2,12	VKB Anlage-Mix Classic	4,68 %	3,39	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	0,95 %	4,67
AT0000A257W2	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	3,08 %	2,05	UNIQA Portfolio I	4,03 %	2,92	ERSTE FIXED INCOME PLUS	0,92 %	4,45
AT0000A20DG4	ERSTE FIXED INCOME PLUS	2,92 %	2,03	ERSTE FIXED INCOME PLUS	4,55 %	3,74	UNIQA Portfolio I	0,73 %	3,90
AT0000A09F56	Alpen Privatbank Anleihenstrategie	2,61 %	1,62	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	4,34 %	3,79	VKB Anlage-Mix Classic	0,65 %	3,86
AT0000A1X895	UNIQA Portfolio I	2,61 %	1,71	ERSTE Select Bond Dynamic	4,23 %	3,98	ERSTE Select Bond Dynamic	0,43 %	4,61
AT0000A054M4	ERSTE Select Bond Dynamic	2,41 %	2,00	ERSTE SELECT BOND	4,04 %	3,78	Alpen Privatbank Anleihenstrategie	0,32 %	3,85
AT0000660600	ERSTE SELECT BOND	2,21 %	1,94	Gutmann Global Bonds Strategy	3,30 %	3,39	ERSTE SELECT BOND	0,00 %	4,53
AT0000A0G256	ERSTE Responsible Microfinance	1,73 %	0,67	Bond s Best-Invest	3,06 %	3,30	Gutmann Global Bonds Strategy	-0,25 %	3,94
AT0000642392	Gutmann Global Bonds Strategy	1,08 %	2,11	ERSTE Responsible Microfinance	2,11 %	0,62	Kathrein Mandatum	-1,12 %	3,29
AT0000811443	Bond s Best-Invest	0,88 %	1,75	Kathrein Mandatum	1,78 %	2,85	Bond s Best-Invest	-1,20 %	4,18
AT0000A22431	Kathrein Mandatum	0,48 %	2,14	–	–	–	–	–	–
ANLEIHENDACHFONDS – dynamisch									
AT0000634720	» C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	4,09 %	2,97	» C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	4,90 %	3,44	» C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	3,27 %	3,33
AT0000A2GYR7	Nachhaltigkeitsstrategie Anleihen	3,12 %	2,15	Nachhaltigkeitsstrategie Anleihen	4,87 %	3,41	Raiffeisen-Rent-Flexibel	0,42 %	3,85
AT0000A04LB2	Top Strategie Starter	2,33 %	2,32	Top Strategie Starter	4,65 %	4,49	Faktorstrategie Anleihen Global	-0,16 %	3,82
AT0000A0Q056	Raiffeisen-Rent-Flexibel	2,40 %	2,89	Faktorstrategie Anleihen Global	3,66 %	3,00	Allianz Invest Defensiv	-0,39 %	4,74
AT0000A1VNZ4	Faktorstrategie Anleihen Global	2,04 %	2,69	Allianz Invest Defensiv	4,04 %	3,98	Nachhaltigkeitsstrategie Anleihen	-0,50 %	4,78
AT0000A0QR88	LLB Portfolio Renten Dachfonds	1,96 %	2,59	Raiffeisen-Rent-Flexibel	3,81 %	3,56	Top Strategie Starter	-0,78 %	5,36
AT0000657689	Allianz Invest Defensiv	1,71 %	2,44	LLB Portfolio Renten Dachfonds	3,76 %	4,16	UBS (Lux) Strategy Fund Fixed Inc. (EUR)	-1,02 %	4,19
AT0000A33L60	Generali Wertsicherung 95 - Zins Strategie	1,62 %	2,26	UBS (Lux) Strategy Fund Fixed Inc. (EUR)	3,20 %	3,57	LLB Portfolio Renten Dachfonds	-1,16 %	5,01
LU0039703029	UBS (Lux) Strategy Fund Fixed Inc. (EUR)	1,58 %	2,39	AZ Bond - High Income FoF	0,26 %	5,76	–	–	–
LU2648649254	Premium Selection Anleihen	1,17 %	4,05	–	–	–	–	–	–
LU2244841198	AZ Bond - High Income FoF	0,42 %	5,58	–	–	–	–	–	–
GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – konservativ									
AT0000A1YYN1	» Oberbank Premium Strategie defensiv	6,74 %	3,46	» Oberbank Premium Strategie defensiv	8,33 %	4,07	» Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	3,81 %	5,99
AT0000A0F9E2	MANDO aktiv Multi Assets	4,89 %	2,81	MANDO aktiv Multi Assets	6,58 %	3,48	Oberbank Premium Strategie defensiv	3,61 %	5,51
AT0000A067F0	FOCUS Stiftungsfonds	5,75 %	4,30	Apollo Konservativ	8,29 %	5,21	Hypo Vorarlberg Selektion Defensiv	3,45 %	5,29
AT0000708755	Apollo Konservativ	5,47 %	4,32	DWS Strategic Allocation Defensive	6,44 %	3,86	CORE Balanced	3,35 %	5,77
AT0000745161	Master s Best-Invest A	4,15 %	2,78	3 Banken KMU-Fonds	5,86 %	3,56	FOCUS Stiftungsfonds	3,09 %	4,70
AT0000828611	CORE Balanced	4,66 %	3,47	FOCUS Stiftungsfonds	6,66 %	4,36	Apollo Konservativ	3,52 %	6,80
AT0000A06PJ1	3 Banken KMU-Fonds	4,21 %	2,92	DB Conservative SAA (EUR)	5,87 %	3,70	BKS Anlagemix konservativ	2,91 %	5,29
LU1241524617	BlackRock SF Managed Index Portf. Def.	3,95 %	2,86	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	7,06 %	4,95	Gutmann Investor Fundamental	2,86 %	5,64

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2025

SECURITY KAG

Security Kapitalanlage AG
Burgring 16
A-8010 Graz

T: +43/316/8071-0
E: office@securitykag.at
www.securitykag.at

Security KAG: Fondsmanagement auf höchstem Niveau. Seit 1989 steht die Security Kapitalanlage AG für erstklassiges Fondsmanagement und langfristige Stabilität. Als Teil der **GRAWE Group** ist sie ein verlässlicher Partner für institutionelle wie auch private Anlegerinnen und Anleger. Das breite Produktangebot reicht von Publikums- bis zu Spezialfonds und deckt verschiedenste Anlageklassen und Strategien ab.

Der Investmentansatz der **Security KAG** basiert nicht auf Prognosen, sondern auf fundierten und wissenschaftlichen Analysen. Durch diesen systematischen und konsistenten Ansatz gelingt es, Marktchancen objektiv zu identifizieren und für Kundinnen und Kunden nachhaltig Mehrwert zu schaffen. Dabei verbindet das Unternehmen Erfahrung, Datenkompetenz und Innovationskraft – mit dem Ziel, hochwertige Qualität über alle Fonds hinweg sicherzustellen.

Zahlreiche nationale und internationale Auszeichnungen – wie auch im Rahmen des **Österreichischen Dachfonds Awards 2025** – bestätigen diesen Anspruch. Die Security KAG steht für Kompetenz, Stabilität und das klare Ziel, mit erstklassigen Anlage-lösungen zu überzeugen – auch in einem sich ständig verändernden Marktumfeld.



René, Hochsam
Leitung Asset-Allocation, Fonds-manager des Apollo Konservativ



Alfred Kober
Vorstand, CIO, Leitung Aktienfonds-management

DACHFONDS AWARD 2025 · 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.
AT0000A0T6B8	Top Strategie Wachstum	4,66 %	3,96	CORE Balanced	6,70 %	4,80	DWS Strategic Allocation Defensive	2,57 %	5,37
AT0000809298	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	4,45 %	3,69	Alpen PB Vermögensfonds Defensiv	6,38 %	4,51	Macquarie Business Class	2,57 %	6,64
AT0000A2AX12	Hypo Vorarlberg Selektion Defensiv	4,79 %	4,27	Alpen PB Vermögensfonds Konservativ	5,56 %	3,75	UNIQA Portfolio II	2,39 %	5,32
LU1740985228	DWS Strategic Allocation Defensive	4,35 %	3,67	Gutmann Investor Fundamental	6,47 %	4,73	Alpen PB Vermögensfonds Defensiv	2,34 %	5,14
LU1059709862	UBS (Lux) Strategy SICAV Xtra Yield (EUR)	4,68 %	4,39	Hypo Tirol Fonds stabil	5,74 %	3,98	DB Conservative SAA (EUR)	2,28 %	5,27
AT0000A0T671	Top Strategie Planer	3,81 %	3,11	Top Strategie Wachstum	7,01 %	5,35	MANDO aktiv Multi Assets	2,24 %	4,53
LU2132882023	DB Conservative SAA (EUR)	4,43 %	4,29	Master s Best-Invest A	5,35 %	3,60	3 Banken KMU-Fonds	2,21 %	4,58
AT0000825468	KEPLER Mix Solide	4,28 %	4,19	Hypo Vorarlberg Selektion Defensiv	5,77 %	4,15	UBS (Lux) Strategy SICAV Xtra Yield (EUR)	2,27 %	6,05
AT0000809249	Allianz Invest Konservativ	4,09 %	4,27	KEPLER Mix Solide	6,68 %	5,15	Raiffeisen-Portfolio-Solide	2,25 %	5,80
LU0327378385	Alpen PB Vermögensfonds Konservativ	3,44 %	2,96	UNIQA Portfolio II	5,70 %	4,20	YOU INVEST FLEXIBLE balanced	2,19 %	5,58
AT0000A01Y96	Portfolio Management KONSERVATIV	3,34 %	2,90	Allianz Invest Konservativ	6,23 %	4,94	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30	2,16 %	5,49
LU0327378468	Alpen PB Vermögensfonds Defensiv	3,89 %	4,38	Starmix Konservativ	6,19 %	4,97	Top Strategie Wachstum	1,81 %	6,54
AT0000636493	Starmix Konservativ	3,65 %	3,92	I-AM AllStars Conservative	4,10 %	2,50	KEPLER Mix Solide	1,75 %	6,15
AT0000A11FB9	YOU INVEST FLEXIBLE balanced	3,36 %	3,31	Top Strategie Planer	6,00 %	4,91	Kathrein Mandatum 25	1,74 %	4,76
AT0000A257Y8	BKS Anlagemix konservativ	3,51 %	3,72	UBS (Lux) Strategy SICAV Xtra Yield (EUR)	5,84 %	4,80	Starmix Konservativ	1,72 %	6,14
AT0000802491	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30	3,28 %	3,26	BKS Anlagemix konservativ	5,34 %	4,27	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	1,64 %	6,06
AT0000713458	Hypo Tirol Fonds stabil	3,50 %	4,14	Portfolio Management KONSERVATIV	5,38 %	4,35	LLB Strategie Rendite (EUR)	1,56 %	5,78
AT0000737697	Macquarie Business Class	3,40 %	4,06	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30	5,59 %	4,65	ERSTE Target	1,56 %	3,62
LU1121647660	Amundi FS Multi-Asset Conservative	3,35 %	4,28	YOU INVEST FLEXIBLE balanced	5,75 %	4,90	Hypo Tirol Fonds stabil	1,55 %	5,46
AT0000A10C72	Dynamik Ertrag	3,23 %	3,99	Macquarie Business Class	6,19 %	5,48	Alpen PB Vermögensfonds Konservativ	1,41 %	4,18
LU008127503	LLB Strategie Rendite (EUR)	3,32 %	4,27	LLB Strategie Rendite (EUR)	5,45 %	4,82	Allianz Invest Konservativ	1,41 %	5,93
LU1580345228	Generali SF Best Managers Conservative	3,01 %	3,43	Dynamik Ertrag	5,63 %	5,10	Generali SF Best Managers Conservative	1,33 %	3,81
LU2330520359	DB Strategic Income Allocation Cons. Plus	3,27 %	4,36	Raiffeisen-Portfolio-Solide	5,50 %	5,52	Patriarch Select Ertrag	1,23 %	5,37
AT0000A043W6	ERSTE Target	2,66 %	2,94	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	5,37 %	5,36	Master s Best-Invest A	1,16 %	4,44
AT0000A1EZM2	Gutmann Investor Fundamental	2,78 %	3,84	ERSTE Target	4,52 %	4,02	Raiffeisenfonds-Sicherheit	1,04 %	5,19
IE00BMBV5K07	Vanguard LifeStrat. 20% Equity UCITS ETF	2,84 %	4,38	Generali SF Best Managers Conservative	3,98 %	3,33	I-AM AllStars Conservative	0,83 %	3,10
AT0000615836	I-AM AllStars Conservative	2,45 %	2,63	TOP-Fonds I „Der Stabile“	4,58 %	4,50	Gutmann Investor EUR 20	0,81 %	4,65
LU0994951464	UBS (Lux) Strategy SICAV Income (EUR)	2,55 %	3,70	Vanguard LifeStrat. 20% Equity UCITS ETF	5,30 %	5,81	BlackRock SF Managed Index Portf. Def.	0,63 %	5,19
AT0000819701	TOP-Fonds I „Der Stabile“	2,47 %	3,69	BlackRock SF Managed Index Portf. Def.	4,35 %	4,15	Top Strategie Planer	0,58 %	5,99
AT0000726914	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	2,27 %	3,69	UBS (Lux) Strategy SICAV Income (EUR)	4,68 %	4,77	Portfolio Management KONSERVATIV	0,29 %	5,42
AT0000779368	Gutmann Investor EUR 20	2,01 %	3,88	Gutmann Investor EUR 20	4,04 %	3,67	Amundi FS Multi-Asset Conservative	0,26 %	6,56
AT0000811633	Raiffeisenfonds-Sicherheit	1,92 %	4,08	Kathrein Mandatum 25	4,12 %	4,23	TOP-Fonds I „Der Stabile“	0,18 %	5,57
LI0279550151	LLB Strategie Konservativ (EUR)	1,72 %	3,27	Amundi FS Multi-Asset Conservative	4,50 %	5,25	UBS (Lux) Strategy SICAV Income (EUR)	0,09 %	5,73
AT0000779814	Kathrein Mandatum 25	1,38 %	4,03	Raiffeisenfonds-Sicherheit	4,07 %	4,54	Dynamik Ertrag	0,09 %	6,28
AT0000A1GCV7	Raiffeisen-Portfolio-Solide	1,26 %	4,32	LLB Strategie Konservativ (EUR)	3,53 %	3,87	LLB Strategie Konservativ (EUR)	0,01 %	4,60
LU0250686374	Patriarch Select Ertrag	0,94 %	4,33	DB Strategic Income Allocation Cons. Plus	3,14 %	3,66	–	–	–
AT0000A1X8B7	UNIQA Portfolio II	0,51 %	3,28	Patriarch Select Ertrag	2,72 %	4,40	–	–	–

GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – dynamisch

LU1038902331	» UBS (Lux) KSS Europ. Growth and Inc. (EUR)	8,31 %	4,60	» UBS (Lux) KSS Europ. Growth and Inc. (EUR)	9,88 %	4,93	» Avantgarde Klassik	4,83 %	5,10
AT0000AQJ7U8	Constantia Multi Invest 5	6,72 %	4,82	MYRA Solidus Global Fund	8,34 %	4,41	MYRA Solidus Global Fund	4,72 %	5,46
AT0000619556	Avantgarde Klassik	6,70 %	4,91	WWK Select Balance konservativ	7,34 %	4,37	WWK Select Balance konservativ	4,05 %	4,77
LU1479925304	WWK Select Balance konservativ	6,54 %	5,29	Avantgarde Klassik	6,68 %	4,40	UBS (Lux) KSS Europ. Growth and Inc. (EUR)	5,15 %	7,58
LU1016072081	MYRA Solidus Global Fund	5,32 %	4,49	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	6,71 %	4,57	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	4,03 %	5,59
LU2132883344	DB Conservative SAA (EUR) Plus	5,60 %	5,26	Constantia Multi Invest 5	6,99 %	4,89	UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	4,47 %	7,20
AT0000707575	Portfolio Management SOLIDE	5,28 %	5,18	Portfolio Management SOLIDE	7,53 %	5,54	DWS Concept ARTS Conservative	2,97 %	3,99
AT0000745179	Master s Best-Invest B	4,76 %	4,68	Master s Best-Invest B	6,15 %	4,53	Constantia Multi Invest 5	2,88 %	5,13
DE000A0RPM5	PrivatFonds: Kontrolliert	5,03 %	5,26	DB Conservative SAA (EUR) Plus	5,91 %	4,34	VKB Anlage-Mix Dynamik	2,60 %	4,49
AT0000986351	3 Banken Werte Defensive	4,57 %	4,48	PrivatFonds: Kontrolliert	6,68 %	5,37	Portfolio Management SOLIDE	2,86 %	6,61
LU0033040782	UBS (Lux) Strategy Fund Yield (EUR)	4,36 %	4,99	KEPLER Multi-Flex Portfolio	6,69 %	5,47	LLB Strategie Rendite (CHF)	2,86 %	6,61
LU0349308998	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	4,46 %	5,22	UBS (Lux) Strategy Fund Yield (EUR)	6,81 %	5,70	Goldman Sachs Global Multi-Asset Cons.	2,95 %	7,80
AT000MULTIA2	KEPLER Multi-Flex Portfolio	4,23 %	4,74	3 Banken Werte Defensive	5,81 %	5,02	PrivatFonds: Kontrolliert	2,62 %	5,61
AT0000698089	FRS Substanz	3,74 %	5,41	HAL Solid	4,95 %	4,59	FRS Substanz	2,57 %	5,67
AT0000A2QKH6	BKS Anlagemix wertereorientiert	3,49 %	5,60	ING Global Index Portfolio Conservative	5,74 %	5,93	DB Conservative SAA (EUR) Plus	2,38 %	5,28
DE000A0YBNP7	HAL Solid	2,99 %	5,05	Gothaer Comfort Ertrag	5,35 %	5,32	Master s Best-Invest B	2,34 %	5,41
DE000DWSORW5	Gothaer Comfort Ertrag	2,97 %	5,54	DPAM Defensive Strategy	5,34 %	5,48	LLB Strategie BPVV (CHF)	2,35 %	6,70
LU1693142330	ING Global Index Portfolio Conservative	2,80 %	5,58	UniStrategie: Konservativ	4,94 %	4,85	DWS Invest Conservative Opportunities	2,09 %	4,06
DE0005314108	UniStrategie: Konservativ	2,70 %	4,92	FRS Substanz	5,12 %	5,29	ING Global Index Portfolio Conservative	2,01 %	6,70
LU2034326152	DWS Invest Conservative Opportunities	2,43 %	4,72	BKS Anlagemix wertereorientiert	4,92 %	5,47	UBS (Lux) Strategy Fund Yield (EUR)	1,93 %	7,16
BE6227492921	DPAM Defensive Strategy	2,45 %	5,58	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	5,25 %	6,10	KEPLER Multi-Flex Portfolio	1,84 %	6,58
AT0000746508	FWU TOP - konservativ	2,15 %	4,78	UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	5,51 %	6,67	Ampega ETFs-Portfolio Select Defensiv	1,76 %	4,10

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität, Stichzeitpunkt: 30. September 2025

DACHFONDS AWARD 2025 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – dynamisch

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	VOL.
LU0093745825	DWS Concept ARTS Conservative	2,06 %	4,44	LLB Strategie Rendite (CHF)	4,85 %	6,35	DPAM Defensive Strategy	1,73 %	6,04
LI0008127453	LLB Strategie Rendite (CHF)	1,96 %	5,40	VKB Anlage-Mix Dynamik	3,97 %	4,54	UniStrategie: Konservativ	1,69 %	5,61
LU0439734368	UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	1,85 %	5,63	DWS Concept ARTS Conservative	3,63 %	4,02	HAL Solid	1,67 %	4,80
LU0309482544	DWS Vermögensmandat-Defensiv	1,62 %	4,92	IQAM Balanced Aktiv	3,82 %	4,57	LLB Strategie Konservativ (CHF)	1,59 %	6,04
LU0119169398	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	1,62 %	5,61	LLB Strategie Rendite Plus (CHF)	4,66 %	6,69	3 Banken Werte Defensive	1,31 %	6,03
LU2885245139	BlackRock GF MyMap Cautious Fund	1,60 %	4,43	FWU TOP - konservativ	3,73 %	4,61	DWS Vermögensmandat-Defensiv	1,25 %	4,66
LI0595164133	LLB Strategie Rendite Plus (CHF)	1,56 %	5,87	Ampega ETFs-Portfolio Select Defensiv	3,38 %	3,73	IQAM Balanced Aktiv	1,24 %	5,02
AT0000A1AK18	IQAM Balanced Aktiv	1,56 %	4,69	DWS Invest Conservative Opportunities	3,50 %	4,28	Dachfonds Südtirol	1,10 %	7,50
AT0000495023	VKB Anlage-Mix Dynamik	1,20 %	5,15	LLB Strategie BPVV (CHF)	4,19 %	6,24	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	0,73 %	6,78
LI0032619343	LLB Strategie BPVV (CHF)	0,90 %	5,44	DWS Vermögensmandat-Defensiv	3,48 %	4,34	Gothaer Comfort Ertrag	0,68 %	6,47
LI027950136	LLB Strategie Konservativ (CHF)	0,86 %	4,97	Dachfonds Südtirol	4,19 %	7,91	FWU TOP - konservativ	0,66 %	6,36
DE000A0NBPL4	Ampega ETFs-Portfolio Select Defensiv	0,76 %	4,42	LLB Strategie Konservativ (CHF)	3,26 %	5,82	-	-	-
LU1057460674	Goldman Sachs Global Multi-Asset Cons.	0,02 %	10,91	Goldman Sachs Global Multi-Asset Cons.	2,33 %	7,90	-	-	-
AT0000A0KR10	Dachfonds Südtirol	-1,03 %	4,90	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – konservativ

DE000ETF7029	» Amundi Multi-Asset Portf. Def. UCITS ETF	8,80 %	4,29	» Amundi Multi-Asset Portf. Def. UCITS ETF	9,38 %	4,95	» CORE Dynamic	6,47 %	7,55
AT0000A0GNX7	Oberbank Vermögensmanagement	6,95 %	4,61	Oberbank Vermögensmanagement	8,81 %	4,64	Amundi Multi-Asset Portf. Def. UCITS ETF	5,34 %	5,87
LU0317844768	FFPB MultiTrend Plus	7,19 %	5,27	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	10,37 %	5,98	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	5,82 %	7,58
DE000A3C92J8	Fundatis Diversified Selection	7,71 %	6,48	Lansdowne Endowment Fund	8,87 %	5,52	UNIOA Portfolio III	5,38 %	7,19
AT0000A1YYM3	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	7,86 %	6,77	Starmix Ausgewogen	8,93 %	6,06	ERSTE Global Income	4,95 %	6,62
LU1946059513	Lansdowne Endowment Fund	6,73 %	5,83	FFPB MultiTrend Plus	7,63 %	5,06	Macquarie GL Multi Asset Stable Div. Fund	5,16 %	7,95
LU1733247073	BlackRock SF Managed Index Portf. Cons.	6,57 %	5,91	Fundatis Diversified Selection	8,42 %	6,07	LLB Strategie Ausgewogen (CHF)	4,93 %	7,72
AT0000711585	Starmix Ausgewogen	5,91 %	5,13	CORE Dynamic	8,73 %	6,46	Kathrein Mandatum 50	4,64 %	7,00
AT0000A32109	Oberbank Vermögensmanagement ESG	5,44 %	4,55	LLB Strategie Ausgewogen (EUR)	8,16 %	6,05	Raiffeisenfonds-Ertrag	4,51 %	6,69
AT0000809256	Allianz Invest Klassisch	6,41 %	5,90	Alpen PB Vermögensfonds Ausgewogen	7,76 %	5,77	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	3,99 %	5,32
AT0000828637	CORE Dynamic	6,53 %	6,41	Macquarie GL Multi Asset Stable Div. Fund	8,32 %	6,39	Oberbank Vermögensmanagement	4,01 %	6,25
LI0008127552	LLB Strategie Ausgewogen (EUR)	5,71 %	5,55	UNIOA Portfolio III	7,72 %	5,81	Champions Select Balance	4,41 %	8,34
AT0000A2JSK8	VKB-Nachhaltigkeit-Anders	5,92 %	6,32	FarSighted Moderate PortFolio	7,02 %	5,17	Starmix Ausgewogen	4,02 %	7,42
AT0000A32000	Oberbank Premium Strategie ausgew. ESG	5,50 %	6,76	VKB-Nachhaltigkeit-Anders	7,57 %	5,78	Alpen PB Vermögensfonds Ausgewogen	3,77 %	6,64
IE00BMVB5M21	Vanguard LifeStrat. 40% Equity UCITS ETF	5,16 %	6,19	BlackRock SF Managed Index Portf. Cons.	7,63 %	5,84	LLB Strategie Ausgewogen (EUR)	3,72 %	7,63
AT0000745187	Master s Best-Invest C	5,27 %	6,42	Allianz Invest Klassisch	8,14 %	6,43	Master s Best-Invest C	3,45 %	6,45
LU0327378542	Alpen PB Vermögensfonds Ausgewogen	5,00 %	6,00	Champions Select Balance	8,28 %	6,82	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance	3,88 %	8,39
AT0000781588	Macquarie GL Multi Asset Stable Div. Fund	4,73 %	5,85	LLB Strategie Total Return 2.0	6,76 %	5,21	FFPB MultiTrend Plus	3,23 %	6,14
AT0000A11F86	YOU INVEST FLEXIBLE active	3,99 %	4,69	Vanguard LifeStrat. 40% Equity UCITS ETF	7,95 %	6,67	BlackRock SF Managed Index Portf. Cons.	3,40 %	7,17
AT0000A2R9R8	LLB Strategie Total Return 2.0	4,19 %	5,26	Master s Best-Invest C	6,84 %	5,57	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50	3,23 %	6,71
LI0188197946	Volksbank Balanced Selection	4,26 %	5,68	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance	8,24 %	7,28	YOU INVEST FLEXIBLE active	3,24 %	6,80
LU0362483603	Swiss Life Index Funds (LUX) Balance	4,56 %	6,61	ERSTE Global Income	6,63 %	5,52	Schoellerbank Global Pension Fonds	3,25 %	7,33

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität; Stichzeitpunkt: 30. September 2025



Schoellerbank Invest AG
Sterneckstraße 5
A-5020 Salzburg

T: +43/662/885511
E: invest@schoellerbank.at
www.schoellerbank.at/invest



Bernhard Spittaler,
Fachlicher Leiter
für Aktienfonds und
Dachfonds

Schoellerbank Invest AG zählt zu den wachstumsstärksten und traditionsreichsten Fondsgesellschaften Österreichs. Seit über drei Jahrzehnten steht sie für Qualität, Stabilität und Expertise im aktiven Fondsmanagement. Das Unternehmen bietet ein breites, klar strukturiertes und leistungsorientiertes Fondsangebot, das auf die unterschiedlichen Bedürfnisse privater und institutioneller Anleger zugeschnitten ist. Von Aktien-, Anleihe- und Mischfonds über nachhaltige Investmentlösungen bis hin zu Dachfonds deckt die Schoellerbank Invest AG das gesamte Spektrum moderner Kapitalmarktstrategien ab.

Im Zentrum ihrer Investmentphilosophie stehen **Transparenz, Disziplin und Fundamentalanalyse**. Die Portfoliomanager kombinieren tiefgehendes Marktverständnis mit einem verantwortungsbewussten Risikomanagement, um langfristig stabile Erträge zu erzielen. Dabei werden Chancen und Risiken globaler Märkte laufend bewertet und aktiv gesteuert.

Besonderes Augenmerk gilt dem Thema **Nachhaltigkeit**, das wir auf verschiedene Arten in unser Fondsmanagement integrieren.

Mit einem klaren Fokus auf Werte, Qualität und Innovation ist die Schoellerbank Invest AG heute ein verlässlicher Partner für Anlegerinnen und Anleger, die nachhaltiges Wachstum, Expertise und Sicherheit suchen.

DACHFONDS AWARD 2025 · 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.
DE000DWS2W22	Champions Select Balance	4,39 %	6,59	Volksbank Balanced Selection	6,30 %	5,17	Raiffeisen-§14-ESG Mix	3,09 %	7,31
AT0000675798	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	4,15 %	6,18	Schoellerbank Global Pension Fonds	6,85 %	6,14	Volksbank Balanced Selection	2,93 %	6,41
AT0000810056	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	3,93 %	5,64	YOU INVEST FLEXIBLE active	6,58 %	5,86	Allianz Invest Klassisch	2,91 %	7,94
AT0000724208	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50	3,56 %	4,59	Raiffeisenfonds-Ertrag	6,67 %	5,99	FarSighted Moderate PortFolio	2,74 %	6,63
AT0000818919	Raiffeisenfonds-Ertrag	4,13 %	6,34	LLB Strategie Ausgewogen (CHF)	7,32 %	6,93	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	2,70 %	6,58
LI0008127511	LLB Strategie Ausgewogen (CHF)	3,95 %	6,15	Raiffeisen-§14-ESG Mix	6,58 %	6,22	Top Strategie Zukunft	2,69 %	6,90
LI0595164158	LLB Strategie Ausgewogen Plus (CHF)	4,03 %	6,70	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	6,06 %	5,53	SmartSelection – Global Ausgegl. Strategie	2,50 %	5,96
AT0000703103	TOP-Fonds IV „Der Planende“	3,29 %	4,39	Kathrein Mandatum 50	6,54 %	6,22	Anadi Global Selection	2,30 %	6,68
AT0000A16726	ERSTE Global Income	3,68 %	5,70	TOP-Fonds IV „Der Planende“	5,77 %	5,21	AllStars Balanced	2,22 %	5,68
LU1900195949	PrivatFonds ESG	3,56 %	5,61	LLB Strategie Ausgewogen Plus (CHF)	7,35 %	7,45	PrivatFonds ESG	2,09 %	6,36
AT0000811666	Raiffeisen-§14-ESG Mix	2,99 %	4,72	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50	6,20 %	5,86	Swiss World Invest Verm.verw.fonds S	1,72 %	6,77
AT0000802599	FarSighted Moderate PortFolio	2,86 %	4,33	PrivatFonds ESG	6,32 %	6,12	Aktiva s Best-Invest	1,49 %	7,49
AT0000A1WBB8	Anadi Global Selection	2,86 %	6,03	AllStars Balanced	5,55 %	5,26	TOP-Fonds IV „Der Planende“	1,03 %	6,46
AT0000A1X8D3	UNIQA Portfolio III	2,89 %	6,24	Aktiva s Best-Invest	6,29 %	6,38	Swiss Life Index Funds (LUX) Income	0,66 %	6,98
AT0000779830	Kathrein Mandatum 50	2,80 %	6,67	Swiss World Invest Verm.verw.fonds S	5,44 %	5,51	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	0,57 %	8,94
AT0000729181	Aktiva s Best-Invest	2,47 %	5,08	Anadi Global Selection	5,38 %	5,69	–	–	–
LU0362406018	Swiss World Invest Verm.verw.fonds S	2,39 %	5,51	Top Strategie Zukunft	5,29 %	5,99	–	–	–
LU0362483272	Swiss Life Index Funds (LUX) Income	2,20 %	5,07	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	5,77 %	7,18	–	–	–
AT0000814991	Schoellerbank Global Pension Fonds	2,00 %	6,11	SmartSelection – Global Ausgegl. Strategie	4,65 %	5,17	–	–	–
AT0000A0T6F9	Top Strategie Zukunft	1,95 %	5,57	Swiss Life Index Funds (LUX) Income	5,11 %	6,17	–	–	–
AT0000810643	AllStars Balanced	1,90 %	6,03	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	2,89 %	5,35	–	–	–
AT0000A1NX67	SmartSelection – Global Ausgegl. Strategie	1,77 %	5,37	–	–	–	–	–	–
LU2648649684	Premium Selection Ausgewogen	1,67 %	6,16	–	–	–	–	–	–
AT0000634704	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	0,10 %	6,23	–	–	–	–	–	–

GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – dynamisch

AT0000A2QAD6	» ERSTE REAL ASSETS	13,88 %	6,92	» ERSTE REAL ASSETS	14,13 %	6,78	» Hypo Vorarlberg Multi Asset Global	7,61 %	8,17
AT0000A19X86	Hypo Vorarlberg Multi Asset Global	8,62 %	6,88	Hypo Vorarlberg Multi Asset Global	10,23 %	6,51	Multi-Axxion - Äquinoktium	8,52 %	10,05
DE000A0RPFAN3	PrivatFonds: Kontrolliert pro	8,64 %	8,27	DWS Strategic Allocation Balance	9,36 %	6,04	Hypo Vorarlberg Selektion Balanced	6,86 %	8,03
LU1241524708	BlackRock SF Mgd. Index Portf. Moderate	7,30 %	7,30	Multi-Axxion - Äquinoktium	12,03 %	8,52	Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF	7,15 %	8,52
LU0126855641	WWK Select Balance	7,28 %	7,67	Apollo Ausgewogen	10,81 %	7,73	PrivatFonds: Kontrolliert pro	6,73 %	7,87
DE000ETF7011	Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF	6,86 %	7,37	DB Balanced SAA (EUR)	8,42 %	5,70	Hypo Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	5,55 %	6,29
AT0000A2AX20	Hypo Vorarlberg Selektion Balanced	7,23 %	7,93	WWK Select Balance	8,96 %	6,21	UBS (Lux) Systematic Index Fund Bal. CHF	6,51 %	8,46
LU2132880241	DB Balanced SAA (EUR)	6,39 %	6,82	Vanguard LifeStrat. 60% Equity UCITS ETF	10,58 %	8,00	BKS Anlagemix dynamisch	5,99 %	7,79
IE00BMMVB5P51	Vanguard LifeStrat. 60% Equity UCITS ETF	7,34 %	8,49	KEPLER Mix Ausgewogen	9,25 %	7,11	Hypo Global Balanced	5,53 %	6,93
AT0000713482	Hypo Global Balanced	6,32 %	6,97	PrivatFonds: Kontrolliert pro	9,50 %	7,42	Apollo Ausgewogen	6,96 %	9,74
AT0000707559	Portfolio Management AUSGEWOGEN	6,64 %	7,66	Portfolio Management AUSGEWOGEN	9,08 %	7,04	WWK Select Balance	5,53 %	6,96
LU2132879748	DB Balanced SAA (EUR) Plus	6,93 %	8,22	LLB Portfolio Selektion	8,58 %	6,59	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	5,76 %	7,88
AT0000858923	RT Optimum § 14 Fonds	6,11 %	7,21	Hypo Vorarlberg Selektion Balanced	8,72 %	6,74	DWS Strategic Allocation Balance	5,74 %	7,87
AT0000A126L4	FOCUS Ausgewogen	6,02 %	7,07	DB Balanced SAA (EUR) Plus	8,64 %	6,74	Generali Wertsicherung 90 - Verm.aufbau	4,52 %	5,37
AT0000825476	KEPLER Mix Ausgewogen	6,36 %	7,80	RT Optimum § 14 Fonds	8,65 %	6,77	DB Balanced SAA (EUR) Plus	5,61 %	7,83
LU1740984924	DWS Strategic Allocation Balance	5,80 %	6,85	BlackRock SF Mgd. Index Portf. Moderate	8,44 %	6,63	CT (Lux) Global Multi Asset Income USD	5,94 %	8,71
LU1121646779	Amundi FS Multi-Asset Balanced	5,45 %	7,01	FOCUS Ausgewogen	7,95 %	6,24	DB Balanced SAA (EUR)	5,06 %	7,29
AT0000708763	Apollo Ausgewogen	5,82 %	7,85	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	7,37 %	5,78	KEPLER Mix Ausgewogen	5,28 %	8,12
LU0232016666	Multi-Axxion - Äquinoktium	5,73 %	7,72	Premium Balanced Invest	8,03 %	6,65	UniStrategie: Ausgewogen	5,12 %	8,05
AT0000A0M7H0	LLB Portfolio Selektion	5,01 %	6,86	UniStrategie: Ausgewogen	8,26 %	6,94	UBS (Lux) Strategy Fund Balanced (USD)	5,26 %	8,70
FR0010149203	Carmignac Multi Expertise	5,02 %	6,92	Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF	8,33 %	7,19	Deutsche Bank Best Alloc. Balanced ESG	4,68 %	7,19
AT0000A17VP2	Premium Balanced Invest	5,08 %	7,71	BKS Anlagemix dynamisch	7,78 %	6,72	BlackRock SF Mgd. Index Portf. Moderate	5,03 %	8,15
LU2330518965	DB Strategic Income Alloc. Balanced Plus	4,69 %	7,02	DWS Vermögensmandat-Balance	6,94 %	5,81	Portfolio Management AUSGEWOGEN	4,96 %	8,08
DE0005314116	UniStrategie: Ausgewogen	4,95 %	8,02	Hypo Global Balanced	7,05 %	5,98	RT Optimum § 14 Fonds	4,63 %	7,66
DE0009799452	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	4,85 %	7,97	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	8,00 %	7,34	Premium Balanced Invest	4,89 %	8,73
AT0000784863	3 Banken Werte Balanced	4,55 %	7,42	Gothaer Comfort Balance	7,89 %	7,22	FOCUS Ausgewogen	3,95 %	6,53
AT0000A25715	BKS Anlagemix dynamisch	4,79 %	8,24	ING Global Index Portfolio Balanced	7,72 %	7,23	ING Global Index Portfolio Balanced	4,45 %	8,23
AT0000713466	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	4,26 %	6,93	Deutsche Bank Best Alloc. Balanced ESG	7,10 %	6,46	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	4,37 %	8,28
DE000DWSORX3	Gothaer Comfort Balance	4,81 %	8,98	3 Banken Werte Balanced	7,26 %	6,68	LLB Portfolio Selektion	4,15 %	7,53
AT0000819743	TOP-Fonds II „Der Flexible“	3,99 %	6,91	Capital Group EUR Bal. Growth and Inc. Portf.	6,89 %	6,40	Patriarch Vermögensmanagement	4,25 %	7,95
LU2227290769	Capital Group EUR Bal. Growth and Inc. Portf.	3,87 %	6,83	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	7,77 %	7,61	Patriarch Select Wachstum	4,16 %	7,95
LU2885244918	BlackRock GF MyMap Moderate Fund	3,89 %	7,06	UBS (Lux) Systematic Index Fund Bal. CHF	7,74 %	7,58	Gothaer Comfort Balance	4,21 %	8,42
LU1693142843	ING Global Index Portfolio Balanced	3,99 %	7,74	Generali Wertsicherung 90 - Verm.aufbau	5,84 %	5,17	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	3,85 %	7,37
LU0439731851	UBS (Lux) Systematic Index Fund Bal. CHF	3,68 %	6,89	TOP-Fonds II „Der Flexible“	6,85 %	6,59	DWS Vermögensmandat-Balance	3,87 %	7,68

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität, Stichzeitpunkt: 30. September 2025

DACHFONDS AWARD 2025 · 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.
AT0000A143T0	Generali Wertsicherung 90 - Verm.aufbau	3,60 %	6,86	Carmignac Multi Expertise	6,48 %	6,26	IQAM Balanced Offensiv	3,96 %	8,37
LU0309483435	DWS Vermögensmandat-Balance	3,58 %	7,02	Amundi FS Multi-Asset Balanced	6,84 %	6,92	DPAM Balanced Strategy	3,92 %	8,65
LU0119195963	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	3,53 %	8,23	Gutmann Investor EUR 40	5,67 %	5,53	Gutmann Investor EUR 40	3,32 %	6,33
LU0974636200	UBS (Lux) KSS Asian Gl.Strat. Bal. (USD)	3,84 %	10,05	DPAM Balanced Strategy	7,11 %	7,70	Amundi FS Multi-Asset Balanced	3,62 %	8,20
LU0694238501	Morgan Stanley Gl. Bal. Risk Control FoF	3,28 %	8,41	DPAM Balanced Low Strategy	6,29 %	6,52	AllStars Multi Asset	3,69 %	9,20
AT0000618731	AllStars Multi Asset	3,34 %	9,34	AllStars Multi Asset	7,06 %	7,82	TOP-Fonds II „Der Flexible“	3,35 %	7,70
BE6227494943	DPAM Balanced Strategy	3,18 %	9,06	Morgan Stanley Gl. Bal. Risk Control FoF	6,57 %	7,30	3 Banken Werte Balanced	3,29 %	7,65
BE6264046770	DPAM Balanced Low Strategy	2,91 %	7,21	Hypo Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	5,60 %	5,90	UBS (Lux) KSS Asian Gl.Strat. Bal. (USD)	3,20 %	7,72
LU0219307419	Patriarch Vermögensmanagement	2,98 %	8,09	DB Strategic Income Alloc. Balanced Plus	5,37 %	5,72	DPAM Balanced Low Strategy	2,93 %	7,29
AT0000779376	Gutmann Investor EUR 40	2,78 %	7,17	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	5,64 %	6,89	BNP Paribas Funds Sust. Multi-Asset Bal.	2,92 %	9,36
LU0859635202	Deutsche Bank Best Alloc. Balanced ESG	2,64 %	7,43	Patriarch Select Wachstum	5,46 %	6,96	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	2,68 %	8,14
LU0049785792	UBS (Lux) Strategy Fund Balanced (USD)	2,99 %	11,76	IQAM Balanced Offensiv	5,23 %	7,00	Morgan Stanley Gl. Bal. Risk Control FoF	2,27 %	7,16
LU1956154469	BNP Paribas Funds Sust. Multi-Asset Bal.	2,71 %	8,67	BNP Paribas Funds Sust. Multi-Asset Bal.	5,61 %	8,47	Carmignac Multi Expertise	2,22 %	6,47
AT0000A1GCX3	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	2,24 %	7,43	CT (Lux) Global Multi Asset Income USD	5,43 %	8,28	-	-	-
LU0250687000	Patriarch Select Wachstum	2,17 %	8,10	UBS (Lux) Strategy Fund Balanced (USD)	4,63 %	8,47	-	-	-
AT0000A0BKU5	IQAM Balanced Offensiv	2,04 %	7,39	UBS (Lux) KSS Asian Gl.Strat. Bal. (USD)	3,74 %	7,99	-	-	-
LU0640489612	CT (Lux) Global Multi Asset Income USD	1,97 %	11,22	Patriarch Vermögensmanagement	3,54 %	7,36	-	-	-
AT0000A0S9Q1	Hypo Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	1,95 %	7,31	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS AKTIENORIENTIERT

AT0000495064	» E+S Erfolgs-Invest	12,12 %	8,48	» Oberbank Premium Strategie dynamisch	12,86 %	8,34	» Ampega ETFs-Portfolio Select Offensiv	10,23 %	10,38
DE0009787077	PremiumStars Chance	14,16 %	11,59	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	12,39 %	8,44	Amundi Multi-Asset Portf. Off. UCITS ETF	9,92 %	10,91
LU1580346895	Generali Smart Funds - Best Selection	12,78 %	11,10	Amundi Multi-Asset Portf. Off. UCITS ETF	12,57 %	8,79	Raiffeisen-Active-Aktien	9,71 %	10,66
DE000ET7037	Amundi Multi-Asset Portf. Off. UCITS ETF	10,33 %	8,78	DWS Strategic Allocation Dynamic	12,18 %	8,47	Hypo Vorarlberg Selektion Offensiv	9,71 %	10,79
AT0000732987	Ecofin Global Fund	7,79 %	6,32	Ecofin Global Fund	10,02 %	6,80	Swiss Rock Dachfonds Wachstum	9,71 %	11,34
AT0000A069P5	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	8,33 %	8,66	Vanguard LifeStrat. 80% Equity UCITS ETF	13,20 %	9,61	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	9,06 %	10,53
LU1241524880	BlackRock SF Mgd. Index Portf. Growth	10,06 %	11,96	DB Growth SAA (EUR)	10,70 %	7,60	KEPLER Mix Dynamisch	9,11 %	10,66
AT0000A1YYP6	Oberbank Premium Strategie dynamisch	8,86 %	10,19	SparTrust Variabel	10,10 %	7,26	UBS (Lux) Syst. Index Fund Growth CHF	8,70 %	10,30
IE00BMMVB5R75	Vanguard LifeStrat. 80% Equity UCITS ETF	9,39 %	11,00	WWK Select Balance dynamisch	11,54 %	8,81	Raiffeisen-Portfolio-Growth	8,67 %	10,26
LU2132882965	DB Growth SAA (EUR)	8,07 %	9,14	PremiumStars Chance	12,00 %	9,37	Raiffeisenfonds-Wachstum	7,65 %	8,79
LU0033036590	UBS (Lux) Strategy Fund Growth (EUR)	7,42 %	8,19	Generali Smart Funds - Best Selection	11,30 %	8,73	DWS Strategic Allocation Dynamic	8,59 %	10,56
AT0000809231	Allianz Invest Dynamisch	8,70 %	10,48	Portfolio Management DYNAMISCH	11,20 %	8,73	Oberbank Premium Strategie dynamisch	8,18 %	9,91
AT0000A2AX38	Hypo Vorarlberg Selektion Offensiv	9,26 %	11,41	KEPLER Mix Dynamisch	12,02 %	9,63	Ecofin Global Fund	7,09 %	8,39
AT0000707534	Portfolio Management DYNAMISCH	8,40 %	10,29	UBS (Lux) Strategy Fund Growth (EUR)	10,77 %	8,46	WWK Select Balance dynamisch	7,80 %	9,60
LU0349309533	Swiss Rock Dachfonds Wachstum	8,61 %	10,84	DWS Vermögensmandat-Dynamik	10,06 %	7,78	DB Growth SAA (EUR)	7,60 %	9,32
LU1479925486	WWK Select Balance dynamisch	8,77 %	11,39	Swiss Rock Dachfonds Wachstum	11,96 %	9,75	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	8,03 %	10,14
AT0000A07HH0	SparTrust Variabel	6,47 %	7,61	E+S Erfolgs-Invest	9,51 %	7,35	Portfolio Management DYNAMISCH	7,60 %	9,75
LU0206715210	IAMF - Aktien AKTIV	6,62 %	8,01	Capital Group EUR Mod. Gl. Growth Portf.	12,08 %	10,02	UNIQA Portfolio IV	7,31 %	9,28
AT0000675707	DJE Golden Wave	7,13 %	9,17	BlackRock SF Mgd. Index Portf. Growth	11,94 %	9,96	Gothaer Comfort Dynamik	7,87 %	10,65

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2025



Sunrise Securities GmbH
Gußhausstraße 3/2
A-1040 Wien

thomas.nissl@sunriseinvestments.com
www.sunriseinvestments.com
www.sunrise.app



MMag. Thomas Niss,
Geschäftsführer

Mit einem verwalteten Vermögen von über **285 Millionen Euro** zählt die **Sunrise Securities** zu den erfolgreichsten bankunabhängigen Wertpapierfirmen Österreichs.

Der **Sunrise Active Opportunities Fonds** profitiert von der herausragenden Performance renommierter Manager und Anlagestrategien wie etwa **GoldenTree** oder der **Marshall Wace TOPS-Strategie**. Mit einer **annualisierten Performance über fünf Jahre von 8,3 %** und einer **Volatilität von 6,6 %** belegte der Fonds heuer den zweiten Platz in der Kategorie Gemischte Dachfonds flexibel – konservativ. Das Portfolio des Fonds kombiniert konservative, diversifizierende Hedgefonds mit ertragsstarken Aktienfonds. So partizipiert der Fonds an der langfristig attraktiven Rendite der Aktienmärkte, während die Hedgefonds für Stabilität und geringere Schwankungen sorgen. Dank unserer langjährigen Erfahrung im alternativen Anlagebereich verfügen wir über erstklassigen Zugang zu den führenden Fondmanagern weltweit.

Neben dem Active Opportunities Fonds verantwortet die Sunrise Securities auch das Portfoliomanagement des **Standortfonds Österreich**, einem Weltaktienfonds mit Österreich-Fokus und deutlich reduziertem FX-Exposure gegenüber traditionellen globalen Aktienfonds. Mit einer **annualisierten Gesamtrendite über fünf Jahre per 30. September 2025 von 14,3 %** zählt der Standortfonds Österreich zu den Top-Performern seiner Klasse.

DACHFONDS AWARD 2025 · 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.
AT0000825500	KEPLER Mix Dynamisch	8,43 %	11,68	Hypo Vorarlberg Selektion Offensiv	11,22 %	9,43	Kathrein Mandatum 70	6,85 %	9,08
AT0000796446	Raiffeisen-Active-Aktien	8,15 %	11,77	UniStrategie: Dynamisch	11,24 %	9,52	SparTrust Variabel	6,25 %	8,03
LU2227290173	Capital Group EUR Mod. Gl. Growth Portf.	8,25 %	12,21	Gothaer Comfort Dynamik	10,74 %	9,22	PremiumStars Chance	7,61 %	10,61
DE0009848424	Fiag Universal Dachfonds	5,67 %	7,19	Allianz Invest Dynamisch	10,09 %	8,72	UniStrategie: Dynamisch	7,73 %	10,99
LU1740985731	DWS Strategic Allocation Dynamic	6,86 %	9,93	Amega ETFs-Portfolio Select Offensiv	11,13 %	9,85	BlackRock SF Mgd. Index Portf. Growth	7,81 %	11,79
DE0005314124	UniStrategie: Dynamisch	7,27 %	11,48	UBS (Lux) Syst. Index Fund Growth CHF	10,16 %	8,95	ING Global Index Portfolio Active	6,85 %	9,97
DE000DWSOR1	Gothaer Comfort Dynamik	7,28 %	12,11	Champions Select Dynamic	9,70 %	8,49	Hypo Tirol Fonds dynamisch	6,20 %	9,38
LU0327378625	Alpen PB Vermögensfonds Offensiv	5,53 %	8,52	Hypo Tirol Fonds dynamisch	8,99 %	7,79	FWU TOP - dynamisch	6,85 %	11,08
LU0309483781	DWS Vermögensmandat-Dynamik	5,92 %	9,55	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	10,33 %	9,38	E+S Erfolgs-Invest	5,95 %	9,61
AT0000A1GMW4	YOU INVEST FLEXIBLE progressive	4,64 %	6,56	Alpen PB Vermögensfonds Offensiv	9,10 %	7,99	DJE Golden Wave	5,86 %	9,54
LU0439733121	UBS (Lux) Syst. Index Fund Growth CHF	5,11 %	8,60	Raiffeisen-Active-Aktien	10,44 %	9,53	DWS Vermögensmandat-Dynamik	6,26 %	10,55
AT0000811609	Raiffeisenfonds-Wachstum	5,44 %	9,71	ING Global Index Portfolio Active	9,52 %	8,78	Champions Select Dynamic	5,76 %	9,96
LU2885244751	BlackRock GF MyMap Growth Fund	5,88 %	11,58	Raiffeisenfonds-Wachstum	8,68 %	8,12	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	5,23 %	8,57
AT0000746532	FWU TOP - dynamisch	5,06 %	9,14	DJE Golden Wave	8,56 %	7,98	FarSighted Global PortFolio	5,50 %	9,66
LU0317844685	FFPB MultiTrend Doppelplus	4,80 %	8,51	Raiffeisen-Portfolio-Growth	9,86 %	9,57	DPAM Active Strategy	5,66 %	10,58
DE000DWSZW06	Champions Select Dynamic	5,08 %	9,50	UNIQA Portfolio IV	8,31 %	7,89	UBS (Lux) Strategy Fund Growth (EUR)	5,40 %	10,74
LU0119195450	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	5,42 %	10,85	FWU TOP - dynamisch	8,40 %	8,17	Allianz Invest Dynamisch	5,14 %	10,24
AT0000A1X8F8	UNIQA Portfolio IV	4,88 %	9,41	Kathrein Mandatum 70	8,35 %	8,13	YOU INVEST FLEXIBLE progressive	4,42 %	8,49
AT0000713641	Hypo Tirol Fonds dynamisch	4,82 %	9,43	YOU INVEST FLEXIBLE progressive	7,61 %	7,35	Generali Smart Funds - Best Selection	4,91 %	10,38
AT0000811369	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	4,63 %	8,94	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	7,69 %	7,67	Alpen PB Vermögensfonds Offensiv	4,20 %	8,97
LU1693143494	ING Global Index Portfolio Active	4,82 %	10,04	FarSighted Global PortFolio	8,01 %	8,19	FU Fonds IR Dachfonds	4,06 %	9,19
AT0000779855	Kathrein Mandatum 70	3,33 %	9,20	FFPB MultiTrend Doppelplus	6,87 %	6,92	IAMF - Aktien AKTIV	2,75 %	7,42
BE6227496963	DPAM Active Strategy	3,63 %	11,63	DPAM Active Strategy	8,47 %	9,49	FFPB MultiTrend Doppelplus	2,70 %	8,74
DE000AONBPNO	Amega ETFs-Portfolio Select Offensiv	3,44 %	11,18	FU Fonds IR Dachfonds	5,82 %	6,51	Fiag Universal Dachfonds	2,52 %	7,62
AT0000A279E4	Raiffeisen-Portfolio-Growth	3,34 %	10,50	Fiag Universal Dachfonds	5,78 %	7,21	PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	1,31 %	7,66
LU1564460761	FU Fonds IR Dachfonds	2,10 %	8,23	IAMF - Aktien AKTIV	2,85 %	7,82	-	-	-
AT0000734280	FarSighted Global PortFolio	2,08 %	8,83	PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	0,79 %	7,37	-	-	-
LU0944781540	PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	0,74 %	7,89	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – konservativ

AT0000ADH858	» Macro + Strategy	20,35 %	7,08	» Macro + Strategy	16,33 %	7,49	» Macro + Strategy	10,23 %	7,73
LU010998917	Zeus Strategie Fund	13,37 %	6,88	Assenagon Multi Asset Conservative	9,54 %	4,67	Sunrise Active Opportunities	8,34 %	6,59
LU1297482736	Assenagon Multi Asset Conservative	8,35 %	4,80	CT (Lux) Diversified Growth Fund	9,06 %	5,74	Assenagon Multi Asset Conservative	5,33 %	5,39
DE000AORPAL7	PrivatFonds: Flexibel pro	9,69 %	6,14	PrivatFonds: Flexibel pro	8,65 %	5,92	PrivatFonds: Flexibel pro	5,38 %	7,04
LU0496817981	BlackRock SF Dynamic Div. Growth Fund	7,23 %	5,31	Sunrise Active Opportunities	7,87 %	5,44	Best of 3 Banken-Fonds	4,79 %	6,68
LU0308885531	CT (Lux) Diversified Growth Fund	7,48 %	6,15	Private Banking exklusiv	8,53 %	6,32	MSF Global Opportunités - World Select	4,16 %	5,38
AT0000A17229	Sunrise Active Opportunities	7,65 %	6,50	Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie	7,56 %	5,38	CT (Lux) Diversified Growth Fund	4,72 %	6,80
LU0776410689	Schroder ISF Global Diversified Growth	7,29 %	6,69	LLB Strategie Total Return Ausgewogen	7,05 %	5,75	DWS Multi Opportunities	4,72 %	7,52
AT0000A0T6K9	Private Banking exklusiv	6,29 %	5,79	Schroder ISF Global Diversified Growth	7,16 %	5,91	DWS Concept ARTS Balanced	3,66 %	5,74
AT0000828553	Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie	5,52 %	5,93	BlackRock SF Dynamic Div. Growth Fund	6,70 %	5,60	Private Banking exklusiv	4,18 %	7,60
AT0000A0HJC2	Allianz Invest Portfolio Blue	5,87 %	7,12	Allianz Invest Portfolio Blue	7,24 %	6,46	LLB Strategie Total Return Ausgewogen	3,74 %	6,62
AT0000A1ASG7	LLB Strategie Total Return Ausgewogen	3,98 %	5,98	Best of 3 Banken-Fonds	6,51 %	5,63	Schroder ISF Global Diversified Growth	3,76 %	6,71
AT0000A146V9	Best of 3 Banken-Fonds	3,56 %	6,27	DWS Multi Opportunities	6,82 %	6,52	Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie	3,47 %	6,53
LU0989130413	DWS Multi Opportunities	3,61 %	6,77	LLB Strategie Total Return Rendite	5,05 %	4,72	C-QUADRAT ARTS TR Value Invest Protect	2,78 %	3,85
AT0000706338	LLB Strategie Total Return Rendite	2,74 %	3,74	BNP Paribas Funds Target Risk Balanced	5,49 %	6,66	BlackRock SF Dynamic Div. Growth Fund	2,70 %	6,33
LU0288319352	MSF Global Opportunités - World Select	2,30 %	4,36	C-QUADRAT ARTS TR Value Invest Protect	3,03 %	4,11	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	2,22 %	5,41
AT0000789821	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	2,25 %	5,34	MSF Global Opportunités - World Select	2,79 %	4,63	Allianz Invest Portfolio Blue	2,29 %	8,02
LU0089291651	BNP Paribas Funds Target Risk Balanced	1,63 %	7,09	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	2,82 %	5,03	LLB Strategie Total Return Rendite	1,61 %	5,14
AT0000A03K55	C-QUADRAT ARTS TR Value Invest Protect	0,70 %	4,69	DWS Concept ARTS Balanced	2,90 %	5,95	BNP Paribas Funds Target Risk Balanced	0,74 %	7,52
LU0093746120	DWS Concept ARTS Balanced	0,50 %	7,15	Patriarch Select Chance	0,26 %	7,15	Patriarch Select Chance	-0,50 %	8,82
LU0206716028	IAMF - PROVITA WORLD FUND	-2,48 %	5,09	IAMF - PROVITA WORLD FUND	0,07 %	6,67	Zeus Strategie Fund	-1,06 %	9,52
LU0250688156	Patriarch Select Chance	-2,72 %	6,90	Zeus Strategie Fund	-3,72 %	8,18	IAMF - PROVITA WORLD FUND	-3,16 %	9,29

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – ausgewogen

DE000A0MUW08	» Li Multi Leaders Fund	14,11 %	9,16	» Dynamik Invest	11,66 %	7,64	» 3 Banken Sachwerte-Fonds	8,63 %	9,21
AT0000A0ENV1	3 Banken Sachwerte-Fonds	11,98 %	9,21	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	10,01 %	6,79	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	7,30 %	8,32
AT0000A0PDE4	Dynamik Invest	10,05 %	9,20	DJE Multi Flex	10,08 %	7,17	Xtrackers Portfolio UCITS ETF	6,91 %	9,04
LU0181454132	Alpen PB German Select	8,48 %	7,55	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic	11,25 %	8,72	DJE Multi Flex	6,63 %	8,57
LU0346993305	DJE Multi Flex	8,97 %	8,22	Vontobel Conviction Balanced	9,02 %	6,77	DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	5,90 %	7,65
LU0397221945	Xtrackers Portfolio UCITS ETF	7,61 %	7,45	Xtrackers Portfolio UCITS ETF	9,67 %	7,44	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic	7,06 %	10,11

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität, Stichzeitpunkt: 30. September 2025

DACHFONDS AWARD 2025 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – ausgewogen

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	VOL.
LU0349309376	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	7,04 %	7,57	BlackRock Multi Asset Bal. Selection Fund	8,91 %	6,88	Vontobel Conviction Balanced	5,29 %	7,88
LU0362484080	Swiss Life Index Funds (LUX) Dynamic	6,94 %	8,52	3 Banken Sachwerte-Fonds	9,58 %	8,31	Dynamik Invest	5,03 %	8,23
IE00BYQ00D20	BlackRock Multi Asset Bal. Selection Fund	6,19 %	7,62	LI Multi Leaders Fund	8,25 %	7,88	Generali Wertsicherung 85 - Verm.anlage	4,38 %	6,88
LU1821896260	Vontobel Conviction Balanced	5,49 %	7,38	NDR Active Allocation Kathrein Fund	7,24 %	6,98	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	4,78 %	8,29
LU1121647157	Amundi FS Multi-Asset Growth	4,63 %	8,47	DWS Invest Multi Opportunities	6,73 %	6,80	BlackRock Multi Asset Bal. Selection Fund	4,50 %	8,07
AT000A1DJV9	NDR Active Allocation Kathrein Fund	4,24 %	7,68	Swiss World Invest Verm.verw.fonds W	6,47 %	7,06	DWS Invest Multi Opportunities	4,37 %	7,71
LU2648649841	Premium Selection Dynamisch	3,54 %	7,27	Swiss World Invest Verm.verw. Klassisch	5,96 %	6,80	RT Active Global Trend	3,76 %	6,00
LU1054321606	DWS Invest Multi Opportunities	3,54 %	7,56	Amundi FS Multi-Asset Growth	6,79 %	8,25	Amundi FS Multi-Asset Growth	4,81 %	10,00
AT000A21827	Generali Wertsicherung 85 - Verm.anlage	3,23 %	7,56	DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	6,27 %	7,61	NDR Active Allocation Kathrein Fund	3,78 %	7,89
LU0224193077	IAMF - FLEXIBLE INVEST	3,22 %	8,62	IAMF - FLEXIBLE INVEST	6,36 %	7,94	Swiss World Invest Verm.verw.fonds W	3,64 %	8,12
LU0362406109	Swiss World Invest Verm.verw.fonds W	2,40 %	8,26	Generali Wertsicherung 85 - Verm.anlage	5,52 %	6,45	Swiss World Invest Verm.verw. Klassisch	2,74 %	7,95
LU0313399957	DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	2,16 %	8,50	Alpen PB German Select	4,68 %	8,08	LI Multi Leaders Fund	2,26 %	8,66
LU0362406364	Swiss World Invest Verm.verw. Klassisch	2,11 %	7,75	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	3,48 %	7,66	Alpen PB German Select	2,24 %	8,03
DE000A0F5G98	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	0,14 %	9,22	RT Active Global Trend	2,55 %	6,04	IAMF - FLEXIBLE INVEST	2,26 %	9,22
AT0000766373	RT Active Global Trend	-2,12 %	7,43	-	-	-	-	-	-

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – wachstumsorientiert

AT000A1X8P7	» NOAH F22 Multi Asset Fonds	15,05 %	10,42	» VPI World Select	11,24 %	8,77	» VPI World Select	8,93 %	9,83
AT000A071X9	SFC Global Select	12,90 %	12,91	Active World Portfolio	10,04 %	8,03	DWS Vorsorge Premium	7,19 %	9,30
AT000A026V3	VPI World Select	9,24 %	9,56	I-AM ETFs-Portfolio Select	9,09 %	9,11	Ampega ETFs-Portfolio Select Dynamisch	6,57 %	8,49
AT000A0PD06	Active World Portfolio	8,33 %	10,19	SFC Global Select	9,63 %	10,07	SFC Global Select	7,88 %	11,23
DE0005322218	I-AM ETFs-Portfolio Select	5,90 %	10,58	Ampega ETFs-Portfolio Select Dynamisch	8,12 %	8,11	I-AM ETFs-Portfolio Select	6,87 %	10,03
LU0197216392	UBS (Lux) KSS Global Allocation (USD)	5,91 %	11,77	NOAH F22 Multi Asset Fonds	8,49 %	9,52	UBAM - Multifunds Flexible Allocation USD	5,70 %	8,39
LU2308190763	BNP Paribas Funds - Multi-Asset Thematic	4,43 %	9,85	DWS Vorsorge Premium	8,17 %	9,75	Swiss World Invest Verm.verw.fonds F	7,22 %	12,06
AT0000810650	AllStars Opportunities	3,66 %	12,08	AllStars Opportunities	7,69 %	9,00	DWS Concept ARTS Dynamic	5,64 %	9,22
DE0005561674	La Française Systematic ETF Dachfonds	2,87 %	10,42	Swiss World Invest Verm.verw.fonds F	8,90 %	11,15	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	5,29 %	8,61
LU0188157704	DWS Funds Global Protect 80	2,61 %	9,69	DWS Funds Global Protect 80	5,76 %	6,84	La Française Systematic ETF Dachfonds	5,04 %	9,04
LU0272367581	DWS Vorsorge Premium	2,81 %	13,07	UBAM - Multifunds Flexible Allocation USD	5,63 %	8,14	Active World Portfolio	4,83 %	8,52
LU0362406281	Swiss World Invest Verm.verw.fonds F	2,86 %	14,32	BNP Paribas Funds - Multi-Asset Thematic	5,54 %	8,77	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	4,67 %	8,52
LU2001985576	UBAM - Multifunds Flexible Allocation USD	2,61 %	10,89	UBS (Lux) KSS Global Allocation (USD)	5,05 %	8,95	DWS Funds Global Protect 80	3,85 %	6,59
DE000A0NBPM2	Ampega ETFs-Portfolio Select Dynamisch	1,26 %	9,77	La Française Systematic ETF Dachfonds	4,22 %	8,47	Delphin Trend Global	4,94 %	10,57
AT000A349F2	Generali Wertsicherung 85 - ETF Strategie	-1,08 %	11,93	TradeCom FondsTrader	3,48 %	9,06	UBS (Lux) KSS Global Allocation (USD)	4,22 %	8,88
LU0093746393	DWS Concept ARTS Dynamic	-1,48 %	11,47	Delphin Trend Global	3,21 %	10,39	AllStars Opportunities	4,04 %	9,41
AT000A09UR8	Delphin Trend Global	-1,55 %	14,27	DWS Concept ARTS Dynamic	3,01 %	8,77	LGT Crown Diversified Trend	4,79 %	16,85
DE000A0YJM5	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	-1,60 %	10,60	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	2,54 %	8,07	NOAH F22 Multi Asset Fonds	2,22 %	11,08
AT0000654645	TradeCom FondsTrader	-1,69 %	10,29	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	2,48 %	8,18	TradeCom FondsTrader	0,64 %	9,77
LU0000634738	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	-2,16 %	10,15	LGT Crown Diversified Trend	-11,34 %	16,70	-	-	-
IE00B.JKVSD44	LGT Crown Diversified Trend	-12,53 %	16,38	-	-	-	-	-	-

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2025



E+S
Erfolgs-Invest

Advisory Invest GmbH
Office Center Hilton Passage
Am Stadtpark 1, Top M2.1.28
A-1030 Wien

T: +43/664/100 2363
bzw.: +43/680/400 4849
E: gerhard.hoffmann@advisoryinvest.at
www.advisoryinvest.at



DI Gerhard Hoffmann,
MAS, CFPM,
Fondsmanager,
Advisory Invest GmbH

20 Jahre E+S Erfolgs-Invest: Danke zum zehnten Mal 1. Platz bei Dachfonds-Awards.

Die **Gründungs-idee** war, einen flexiblen, bankenunabhängigen Vermögensverwaltungs-fonds zu schaffen, welcher die besten Produkte unserer Fonds-Partner als Ergänzung in die Kundenportfolios integriert. Im E+S-Dachfonds übernehmen wir für die Investoren die Auswahl der passenden Fondsbau-Steine – etwa Aktien-, Anleihen-, Misch- oder Geldmarktfonds – sowie das richtige Timing für Ein- und Ausstiege.

Das **oberste Ziel** ist der **langfristige Kapitalerhalt**, wobei gleichzeitig ein möglichst gutes Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag erreicht werden soll – „Ertragreich + Sicher“.

Bei der **Auswahl der Subfonds** wird auf das Know-how der weltweit erfolgreichsten Fondsmanager und spezialisierten Investmentboutiquen gesetzt. Die Vermögensverteilung basiert auf einer Mischung aus defensiven Komponenten, US-, Europa- und Goldminen-Aktienfonds sowie vermögensverwal- tende Fonds. Taktisch nutzen wir gezielt Chancen, um das Portfolio flexibel an Marktveränderungen anzupassen.

DACHFONDS AWARD 2025 · Alle Dachfonds im Überblick

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p.a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	VOL.
AKTIENDACHFONDS GLOBAL – konservativ									
AT0000703681	» VKB Aktien plus	9,23 %	9,40	» DKO Aktien Global	13,99 %	9,37	» FWU TOP - Trends	10,34 %	11,59
AT0000737531	Allianz Invest Progressiv	11,08 %	12,57	UBS (Lux) Strategy Fund Equity (EUR)	12,97 %	10,30	Kathrein Mandatum 100	10,49 %	12,05
LU0073129206	UBS (Lux) Strategy Fund Equity (EUR)	9,10 %	9,99	Apollo Dynamisch	13,22 %	10,56	HYPO Dynamic Equity	10,48 %	12,03
LU0138410633	DKO Aktien Global	6,97 %	7,46	Allianz Invest Progressiv	12,74 %	10,27	DKO Aktien Global	9,42 %	11,18
AT0000754700	HYPO Dynamic Equity	7,90 %	12,65	LLB Portfolio Aktien Int. Dachfonds	11,89 %	9,65	Apollo Dynamisch	10,11 %	12,94
AT0000746524	FWU TOP - spekulativ	6,86 %	10,91	FWU TOP - Trends	11,65 %	9,77	Multi-Faktor Weltportfolio	7,82 %	10,03
AT0000746516	FWU TOP - offensiv	6,90 %	11,26	HYPO Dynamic Equity	12,10 %	10,61	LLB Portfolio Aktien Int. Dachfonds	7,93 %	10,63
LU2648649338	Premium Selection Aktien	7,32 %	12,54	FWU TOP - spekulativ	10,25 %	9,33	FWU TOP - spekulativ	8,59 %	12,14
AT0000A0QR97	LLB Portfolio Aktien Int. Dachfonds	6,74 %	11,60	Multi-Faktor Weltportfolio	9,76 %	8,85	FWU TOP - offensiv	8,45 %	12,51
AT0000708771	Apollo Dynamisch	6,53 %	11,46	LLB Portfolio Aktien Alternativ Dachfonds	10,80 %	10,09	LLB Portfolio Aktien Alternativ Dachfonds	7,35 %	10,80
AT0000722988	FWU TOP - Trends	6,59 %	12,08	FWU TOP - offensiv	10,31 %	9,70	VKB Aktien plus	6,65 %	9,76
AT0000689294	Multi-Faktor Weltportfolio	5,57 %	10,81	Pro Invest Aktiv	11,29 %	10,93	SmartSelection - Aktien Global Strategie	7,46 %	11,52
LU0115579376	Sauren Responsible Growth	5,37 %	11,90	VKB Aktien plus	8,52 %	8,07	Allianz Invest Progressiv	7,60 %	11,92
AT0000739792	Kathrein Mandatum 100	5,25 %	12,44	Kathrein Mandatum 100	10,76 %	11,02	Pro Invest Aktiv	7,64 %	12,48
AT0000A34J16	UNIQA Portfolio V	5,03 %	12,79	Alpen Privatbank Aktienstrategie	9,33 %	10,01	WWK Select Top Equity	7,42 %	12,02
AT0000A0QRA0	LLB Portfolio Aktien Alternativ Dachfonds	4,74 %	11,95	SmartSelection - Aktien Global Strategie	8,82 %	10,16	Top Strategie Aktiv	7,19 %	12,26
AT0000719893	Pro Invest Aktiv	4,69 %	12,24	WWK Select Top Equity	8,70 %	10,82	UBS (Lux) Strategy Fund Equity (EUR)	7,19 %	12,87
AT0000811427	Equity s Best-Invest	4,67 %	13,08	Sauren Responsible Growth	8,65 %	10,82	Sauren Responsible Growth	7,10 %	12,89
AT0000675475	money & Co Best Of	4,36 %	13,02	money & Co Best Of	8,62 %	11,44	Equity s Best-Invest	6,64 %	12,20
AT0000754692	Alpen Privatbank Aktienstrategie	3,87 %	11,52	Equity s Best-Invest	8,30 %	11,00	Alpen Privatbank Aktienstrategie	6,18 %	11,24
AT0000A17720	SmartSelection - Aktien Global Strategie	4,00 %	12,50	Top Strategie Aktiv	7,60 %	11,52	money & Co Best Of	6,33 %	12,82
LU0262760399	AZ Equity - Global FoF	2,53 %	11,88	Nachhaltigkeitsstrategie Aktien	7,05 %	11,45	AZ Equity - Global FoF	4,99 %	9,15
AT0000714886	Top Strategie Aktiv	2,19 %	13,01	AZ Equity - Global FoF	6,05 %	9,23	Nachhaltigkeitsstrategie Aktien	5,45 %	13,85
LU0126856375	WWK Select Top Equity	2,14 %	12,99	–	–	–	–	–	–
AT0000A2GYP1	Nachhaltigkeitsstrategie Aktien	1,10 %	13,19	–	–	–	–	–	–
AKTIENDACHFONDS GLOBAL – dynamisch									
LU0337539778	» EuroSwitch World Profile StarLux	25,17 %	14,02	» Quant Global Plus	14,62 %	10,94	» R&B Aktien Global Aktiv	11,63 %	12,39
AT0000746581	All Trends	15,27 %	13,35	R&B Aktien Global Aktiv	14,26 %	11,35	BlackRock Global Equity Selection Fund	12,09 %	14,10
AT0000A2R0P1	Quant Global Plus	10,85 %	13,87	BlackRock Global Equity Selection Fund	15,45 %	12,57	GAM Star Composite Global Equity	10,95 %	12,58
AT0000703137	TOP-Fonds V „Der Offensive“	9,64 %	14,60	3 Banken Aktienfonds-Selektion	13,56 %	10,99	Faktorstrategie Aktien Global	10,67 %	12,52
AT0000A2Q2M5	Hypo Vorarlberg Aktien Global Dachfonds	9,89 %	15,54	BKS Strategie Aktien-Dachfonds	12,25 %	10,18	BKS Strategie Aktien-Dachfonds	9,08 %	10,86
AT0000A381C2	Index-Selection-Equity	8,79 %	13,74	GAM Star Composite Global Equity	12,91 %	11,38	UniStrategie: Offensiv	10,70 %	13,43
AT0000825393	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	8,99 %	14,42	UniStrategie: Offensiv	13,41 %	11,94	Avantgarde Global Equity Fonds	9,30 %	12,10
IE00BYQQG50	BlackRock Global Equity Selection Fund	9,82 %	16,26	Faktorstrategie Aktien Global	12,96 %	11,49	UNIQA Chance	8,13 %	10,40
AT0000A2HTY1	R&B Aktien Global Aktiv	8,56 %	13,64	WWK Select Chance	12,48 %	11,49	Piz Buin Global	9,48 %	12,72
AT0000A256Z7	BKS Strategie Aktien-Dachfonds	8,11 %	13,53	Hypo Vorarlberg Aktien Global Dachfonds	13,20 %	12,29	ERSTE BEST OF WORLD	9,22 %	12,41
LU0126855997	WWK Select Chance	8,55 %	14,90	All Trends	11,82 %	11,14	WWK Select Chance	8,98 %	12,46
AT0000784830	3 Banken Aktienfonds-Selektion	8,11 %	13,98	Aktienstrategie global	11,25 %	11,26	HYPO Vorarlberg Weltportfolio Aktien	9,43 %	13,50
AT0000723895	Premium Dynamic Invest	8,41 %	15,15	La Française Syst. ETF Portfolio Global	12,11 %	12,42	All World	8,49 %	12,50
AT0000801097	Amundi Mega Trends	7,89 %	14,04	Avantgarde Global Equity Fonds	10,86 %	10,99	La Française Syst. ETF Portfolio Global	8,87 %	13,32
DE0005314447	UniStrategie: Offensiv	8,18 %	15,14	UNIQA Chance	9,77 %	10,04	All Trends	7,91 %	12,10
LU1734693812	CPR Invest Megatrends	7,90 %	15,27	ERSTE BEST OF WORLD	10,74 %	11,37	3 Banken Werte Growth	8,38 %	13,41
AT0000731666	LLB Portfolio Aktien Vision Dachfonds	8,25 %	16,35	3 Banken Werte Growth	11,15 %	12,01	Premium Dynamic Invest	7,69 %	12,39
AT0000A1VNX9	Faktorstrategie Aktien Global	7,57 %	14,63	All World	10,34 %	11,10	TOP-Fonds III „Der Aktive“	7,17 %	11,89
IE00B537M394	GAM Star Composite Global Equity	6,97 %	14,19	EuroSwitch World Profile StarLux	16,75 %	19,96	TOP-Fonds V „Der Offensive“	7,26 %	12,48
LU2123743424	BlackRock GF Multi-Theme Equity Fund	7,53 %	17,38	HYPO Vorarlberg Weltportfolio Aktien	10,72 %	12,19	CPR Invest Megatrends	7,10 %	12,61
DE000A0MKQK7	La Française Syst. ETF Portfolio Global	6,57 %	15,10	Piz Buin Global	10,09 %	11,40	Amundi Mega Trends	6,76 %	11,80
AT0000817945	Aktienstrategie global	5,98 %	13,56	TOP-Fonds III „Der Aktive“	9,53 %	11,07	BlackRock GF Multi-Theme Equity Fund	8,02 %	15,23
AT0000740634	UNIQA Chance	5,89 %	13,53	Premium Dynamic Invest	9,49 %	11,60	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	6,35 %	11,94
AT0000784889	3 Banken Werte Growth	6,05 %	14,07	TOP-Fonds V „Der Offensive“	8,80 %	11,52	3 Banken Aktienfonds-Selektion	6,40 %	12,68
AT0000703491	Piz Buin Global	5,68 %	13,43	CPR Invest Megatrends	8,53 %	12,06	EuroSwitch World Profile StarLux	7,98 %	18,25
AT0000744206	Avantgarde Global Equity Fonds	5,12 %	13,74	LLB Portfolio Aktien Vision Dachfonds	9,05 %	13,22	Aktienstrategie MultiManager	5,98 %	13,20
AT0000707682	ERSTE BEST OF WORLD	5,12 %	14,46	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	7,00 %	10,81	Aktienstrategie global	5,65 %	12,90
AT0000819768	TOP-Fonds III „Der Aktive“	4,76 %	13,71	Amundi Mega Trends	7,15 %	11,24	LLB Portfolio Aktien Vision Dachfonds	5,85 %	14,70
AT0000801170	All World	4,61 %	14,42	BlackRock GF Multi-Theme Equity Fund	7,48 %	13,36	–	–	–
AT0000A2B6F7	HYPO Vorarlberg Weltportfolio Aktien	4,33 %	15,65	Aktienstrategie MultiManager	7,03 %	12,53	–	–	–
LU0326856845	Aktienstrategie MultiManager	3,97 %	13,68	–	–	–	–	–	–

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität, Stichzeitpunkt: 30. September 2025

DACHFONDS AWARD 2025 · Alle Dachfonds im Überblick

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	9,77 %	13,88	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	7,69 %	11,13	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	5,56 %	10,96
AT0000818489	3 Banken Emerging-Mix	8,62 %	12,11	3 Banken Emerging-Mix	6,83 %	10,18	All Asia	3,84 %	14,83
AT0000AOK1H5	s Emerging	5,70 %	10,54	s Emerging	6,35 %	10,60	3 Banken Emerging-Mix	3,16 %	11,44
LI0200826175	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	6,46 %	12,89	All Asia	7,48 %	15,58	s Emerging	2,66 %	10,91
LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Japan									
AT0000719695	All Japan	7,44 %	9,21	All Japan	11,12 %	10,74	All Japan	4,42 %	12,27
BRANCHEN-AKTIENDACHFONDS Healthcare									
AT0000721501	Schoellerbank Global Health Care	-9,57 %	13,05	Schoellerbank Global Health Care	-0,02 %	12,05	Schoellerbank Global Health Care	3,00 %	13,45
AT0000754288	Amundi Healthcare Stock	-14,62 %	12,43	Amundi Healthcare Stock	-2,23 %	10,96	Amundi Healthcare Stock	2,42 %	11,64
BRANCHEN-(AKTIEN)DACHFONDS Rohstoffe									
AT0000A0GU03	Schoellerbank Global Resources	25,86 %	16,21	Schoellerbank Global Resources	16,25 %	16,12	Schoellerbank Global Resources	12,61 %	16,06
AT0000A0DXB4	Raiffeisen-Active-Commodities	8,61 %	11,63	Raiffeisen-Active-Commodities	2,85 %	12,24	Raiffeisen-Active-Commodities	8,37 %	14,56
ALTERNATIVE INVESTMENTS-DACHFONDS									
LU0132841213	» Candriam World Alternative Alphamax	6,18 %	2,91	» Candriam World Alternative Alphamax	4,92 %	2,36	» Candriam World Alternative Alphamax	5,04 %	2,75
AT0000639968	Vintage 14	4,93 %	3,29	Vitruvius UCITS Selection	12,48 %	10,05	Vitruvius UCITS Selection	4,81 %	11,48
LU1479535772	Vitruvius UCITS Selection	6,32 %	9,64	Vintage 14	5,91 %	3,88	Vintage 14	3,07 %	4,89
AT0000A0SECO	ERSTE ALTERNATIVE EQUITY	4,71 %	6,57	ERSTE ALTERNATIVE EQUITY	3,65 %	4,75	UBAM - Multifunds Alternative USD	3,72 %	8,88

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2025

Erfolgreiches R & B Wealth Management

Ausnahmekönnerin Sophia Flörsch gewinnt 2025 für R & B Rennen,
R & B Wealth Management gewinnt 2023, 2024 und 2025 den
Österr. Dachfonds Award Aktien* für seine Kunden



@sophiafloersch

*des GELD-Magazins R & B Wealth Management: rbvm.at

DACHFONDS AWARD 2025 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: ALTERNATIVE INVESTMENTS DACHFONDS

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p.a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	VOL.
LU1363406544	LO Funds Multiadvisers UCITS	1,40 %	3,37	LO Funds Multiadvisers UCITS	2,11 %	3,11	ERSTE ALTERNATIVE EQUITY	2,12 %	4,90
AT0000A0SE82	ERSTE ALTERNATIVE TREND	-3,51 %	5,92	UBAM - Multifunds Alternative USD	-3,25 %	9,10	LO Funds Multiadvisers UCITS	0,30 %	3,55
LU1044379318	UBAM - Multifunds Alternative USD	-4,15 %	10,09	ERSTE ALTERNATIVE TREND	-3,83 %	6,04	ERSTE ALTERNATIVE TREND	-0,89 %	5,88

§14-DACHFONDS

AT0000708755	» Apollo Konservativ	5,47 %	4,32	» Apollo Konservativ	8,29 %	5,21	» RT Optimum § 14 Fonds	4,63 %	7,66
AT0000711585	Starmix Ausgewogen	5,91 %	5,13	Starmix Ausgewogen	8,93 %	6,06	Starmix Ausgewogen	4,02 %	7,42
AT0000809256	Allianz Invest Klassisch	6,41 %	5,90	RT Optimum § 14 Fonds	8,65 %	6,77	Apollo Konservativ	3,52 %	6,80
AT0000858923	RT Optimum § 14 Fonds	6,11 %	7,21	Allianz Invest Klassisch	8,14 %	6,43	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50	3,23 %	6,71
AT0000809249	Allianz Invest Konservativ	4,09 %	4,27	Allianz Invest Konservativ	6,23 %	4,94	Schoellerbank Global Pension Fonds	3,25 %	7,33
AT0000802491	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30	3,28 %	3,26	Schoellerbank Global Pension Fonds	6,85 %	6,14	Raiffeisen-§14-ESG Mix	3,09 %	7,31
AT0000675798	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	4,15 %	6,18	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30	5,59 %	4,65	Allianz Invest Klassisch	2,91 %	7,94
AT0000810056	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	3,93 %	5,64	Raiffeisen-§14-ESG Mix	6,58 %	6,22	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	2,70 %	6,58
AT0000724208	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50	3,56 %	4,59	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	6,06 %	5,53	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	2,22 %	5,41
AT0000A10C72	Dynamik Ertrag	3,23 %	3,99	TOP-Fonds IV „Der Planende“	5,77 %	5,21	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 30	2,16 %	5,49
AT0000703103	TOP-Fonds IV „Der Planende“	3,29 %	4,39	YOU INVEST FLEXIBLE Portfolio 50	6,20 %	5,86	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	1,64 %	6,06
AT0000A043W6	ERSTE Target	2,66 %	2,94	Dynamik Ertrag	5,63 %	5,10	ERSTE Target	1,56 %	3,62
AT0000811666	Raiffeisen-§14-ESG Mix	2,99 %	4,72	Aktiva s Best-Invest	6,29 %	6,38	Aktiva s Best-Invest	1,49 %	7,49
AT0000729181	Aktiva s Best-Invest	2,47 %	5,08	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	5,37 %	5,36	Allianz Invest Konservativ	1,41 %	5,93
AT0000726914	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	2,27 %	3,69	ERSTE Target	4,52 %	4,02	TOP-Fonds IV „Der Planende“	1,03 %	6,46
AT0000789821	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	2,25 %	5,34	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	5,77 %	7,18	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	0,57 %	8,94
AT0000814991	Schoellerbank Global Pension Fonds	2,00 %	6,11	Allianz Invest Defensiv	4,04 %	3,98	Dynamik Ertrag	0,09 %	6,28
AT0000657689	Allianz Invest Defensiv	1,71 %	2,44	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	2,82 %	5,03	Allianz Invest Defensiv	-0,39 %	4,74

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, Reihung absteigend nach Sharpe Ratio; VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2025

WIR GRATULIEREN DEN GEWINNERN!

GEWINNER-LOGO

Sollten Sie das Siegerlogo „Österreichischer Dachfonds Award 2025“ des GELD-Magazins auf Ihren Werbematerialien präsentieren wollen, können Sie dieses in Anlehnung an unsere Lizenz-Richtlinien gerne nutzen.

Anfragen an: s.jovic@geld-magazin.at

