



**2024**

# Österreichischer Dachfonds Award

**Seit 24 Jahren** zeichnet das GELD-Magazin jährlich die besten Dachfonds in Österreich aus. Auch heuer wurden wieder die erfolgreichsten Fondsmanager ermittelt. Wir stellen Ihnen in Folge alle Gewinner vor.

MARIO FRANZIN

**D**ie stark wechselnden Marktverhältnisse stellen in den vergangenen Jahren die Dachfondsmanager vor eine schwierige Aufgabe. Aber einige Trends boten auch zahlreiche Chancen. So legten die globalen Aktienmärkte seit dem kurzzeitigen Coronacrash im März 2020 wieder um rund 130

Prozent zu – trotz zweier Korrekturphasen: 2022 wegen des Angriffes in der Ukraine durch russische Truppen und der damit ausgelösten Energiekrise, die zu einem heftigen Anstieg der Inflation führte – und von August bis Oktober 2023, als man sich aufgrund der Immobilienkrise in China Sorgen um dessen Wirtschaft machte. Interessanterweise wurde der Welt-Aktienindex trotz heftiger Kampfhandlungen bislang kaum von der Krise in Nahost tangiert.

## DIE KATEGORIEN

Anleihendachfonds	Seite 72
Gemischte Dachfonds anleihenorientiert - konservativ und dynamisch	Seite 73
Gemischte Dachfonds ausgewogen - konservativ und dynamisch	Seite 74
Gemischte Dachfonds aktienorientiert	Seite 76
Gemischte Dachfonds Flexibel - dynamisch	Seite 76
Gemischte Dachfonds Flexibel - ausgewogen	Seite 78
Gemischte Dachfonds Flexibel - konservativ	Seite 78
Aktiendachfonds Global - konservativ und dynamisch	Seite 79
Hedge-Dachfonds	Seite 80
§14-Dachfonds	Seite 80
VOLLSTÄNDIGE TABELLE	ab Seite 81

## Aktienfonds legten kräftig zu

Unterm Strich stieg der Lipper Aktien Global-Index in den vergangenen zwölf Monaten um 18,8 Prozent, in den vergangenen drei Jahren kumuliert um 33,3 Prozent, über fünf Jahre – trotz zwischenzeitlicher Coronakrise – um 50,4 Prozent. Die regionalen Spannen sind aber wie jedes Jahr weit gesteckt – von Aktien Pakistan (+64 %), Aktien Schweden (+40 %) oder Aktien Indien (+31 %), bis man am anderen Ende der Liste Aktien Rohstoffe Energie (-17 %) oder Ak-



tien Brasilien (-16 %) findet. Betrachtet man die Performance der besten Dachfonds im Aktienbereich (s. Seite 79), so erzielten die besten drei (Quant Global Plus, UniStrategie Offensiv und 3 Banken Aktienfonds Selektion) im Ein-Jahresbereich einen Wertzuwachs von gut 24 Prozent. Im Drei-Jahresbereich reüssierten der Quant Global Plus (+28,4 %), der R&B Aktien Global Aktiv (+27,5 %) und der Faktorstrategie Aktien Global (+24,5 %). Über fünf Jahre führen der GAM Star Composite Global Equity (+67,2 %), der FWU TOP - Trends (+62,0 %) und der Kathrein Mandatum 100 (+59,7 %).

#### **Anleihenfonds konnten sich wieder erholen**

Im Anleihenbereich sieht die Sache etwas anders aus. Die jahrzehntelange Niedrigzinsphase, die bis Ende 2021 gar in Negativzinsen gipfelte, wiegte die Anleger in trügerischer Sicherheit. Doch die plötzlich ansteigende Inflation im Jahr 2022 durch den Ukrainekrieg führte infolge der Renditeanstiege zu heftigen Kurseinbrüchen im Fixzinsbereich. Diese Scharte ist in den längerfristigen Performancedaten der Anleihenfonds bzw. auch in den Anleihenanteilen der gemischten Fonds abzulesen. Global gesehen und über alle Segmente hinweg (Lipper Global Bonds EUR) liegen Anleihen über fünf und drei Jahre noch mit rund fünf Prozent im Minus. Von den Dachfonds in der Kategorie Anleihen schafften über fünf Jahre den- >>

---

#### **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 bezüglich der Assetaufteilung 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 2024.

---

noch etwa ein Drittel der Fonds eine positive Performance: an der Spitze der C-Quadrat ARTS Total Return Bond mit plus 7,7 Prozent. Im Drei-Jahresbereich, der die volle Inflations- und Anleihenkrise beinhaltet, schafften überhaupt nur zwei Dachfonds ein Plus: ebenfalls der C-Quadrat ARTS Total Return Bond (+7,8 %) und der Rentenstrategie MultiManager mit plus 2,3 Prozent. Erst seit September 2023 konnten sich die Anleihenurse mit Rückgang der Inflation und sich daraus ergebender Zinssenkungsfantasie wieder erholen – über zwölf Monate liegen sie im Durchschnitt mit 8,2 Prozent im Plus. Die Aussicht im Anleihenbereich ist nun aus zwei Gründen weiterhin gut: Erstens tendieren die Zinsen anhaltend nach unten, was zu weiteren Kursgewinnen führen wird, und zweitens konnten Fondsmanager in der Crashphase Anleihen mit hohen Kupons kaufen, die nun üppige Zinsen bringen.

### Volumen legte auf 90,4 Milliarden Euro zu

Wie jedes Jahr untersuchten wir auch heuer wieder den gesamten Dachfonds-Markt, unterteilten die rund 400 für Kleinanleger in Frage kommenden Produkte, ordneten sie im Wesentlichen nach ihrem Aktienanteil den unterschiedlichen Kategorien zu (siehe Tabelle auf Seite 70) und reihten sie absteigend nach der Sharpe Ratio (mit einem angenommenen sicheren Zinssatz von drei Prozent). Im Falle einer negativen Sharpe Ratio wurden die Fonds absteigend nach der Performance gereiht. Alle Kennzahlen wur-

den auf Eurobasis berechnet. Die besten Dachfonds stellen wir auf den folgenden Seiten vor. Ab Seite 81 finden Sie zudem die tabellarische Übersicht aller untersuchten Dachfonds.

Im Vergleich zum vergangenen Jahr gab die Anzahl der nominierten Dachfonds leicht von 394 auf 379 Produkte nach. Dabei wurden alle Dachfonds berücksichtigt, die in Österreich zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind bzw. steuerliche Meldefonds sind, auch Privatanlegern angeboten werden und deren Fondsvolumen mindestens fünf Millionen Euro beträgt. Das Gesamtvolumen aller nominierten Dachfonds stieg im Vergleich zum Vorjahr um 8,8 Prozent von 83,1 auf 90,4 Milliarden Euro – vor allem aufgrund der zumeist positiven Performance.



**LEO WILLERT**, ARTS Asset Management

### C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND

Die Stärke des Anleihendachfonds 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 Trendver-

halten 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-Anleihefonds. Die Überlegenheit des systematischen Handelsansatzes zeigt sich, indem der Dachfonds seit zwei Jahrzehnten Spitzenplätze beim Dachfonds Award belegt (s. auch [Interview Seite 11](#)).



**FLORIAN HERTLEIN**  
alpha portfolio advisors

### RENTENSTRATEGIE MULTIMANAGER

Im vergangenen Jahr belegte Florian Hertlein mit dem Rentenstrategie MultiManager den ersten Platz im Ein-Jahresbereich. Heuer liegt er über alle Zeiträume an der sehr guten zweiten

Stelle. Das Portfolio des Fonds besteht „nur“ aus sieben bis acht Fonds, die akribisch ausgewählt werden. Dabei wird auf die hausinterne alphasort® 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 proprietären Optimierungsverfahren.

## ANLEIHENDACHFONDS

**21 FONDS / 1,8 MRD. EURO.** Die Manager der Anleihendachfonds versuchen neben der Veranlagung in sichere klassische Euro-Anleihen, z.T. durch Beimischung von Zins-, Bonitäts- und Währungswetten (Unternehmensanleihen, EM-Anleihen), langfristige höhere Erträge zu erzielen.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND</b>	<b>+ 1,50 %</b>	<b>neg.</b>
<b>2. Platz</b>	<b>Rentenstrategie MultiManager</b>	<b>+ 1,15 %</b>	<b>neg.</b>
<b>3. Platz</b>	<b>BKS Strategie Anleihen-Dachfonds</b>	<b>+ 0,45 %</b>	<b>neg.</b>

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND</b>	<b>+ 2,53 %</b>	<b>neg.</b>
<b>2. Platz</b>	<b>Rentenstrategie MultiManager</b>	<b>+ 0,76 %</b>	<b>neg.</b>
<b>3. Platz</b>	<b>UNIQA Portfolio I</b>	<b>- 0,46 %</b>	<b>neg.</b>

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>C-QUADRAT ARTS TOTAL RETURN BOND</b>	<b>+ 10,67 %</b>	<b>2,70</b>
<b>2. Platz</b>	<b>Rentenstrategie MultiManager</b>	<b>+ 11,59 %</b>	<b>2,42</b>
<b>3. Platz</b>	<b>Alpen Privatbank Anleihenstrategie</b>	<b>+ 9,02 %</b>	<b>1,96</b>

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024

**ANDREAS HASELBERGER**

3 Banken-Generali Investment

**OBERBANK PREMIUM STRATEGIE DEFENSIV**

Der etwa 110 Millionen Euro schwere Dachfonds ist in rund 30 Subfonds breit diversifiziert und enthält knapp 20 Prozent Aktienfonds bzw. -ETFs. Auch Physical Gold-Fonds waren zuletzt im Portfolio mit rund acht Prozent zu finden. Im Anleihbereich setzt Portfoliomanager Andreas Haselberger vor allem auf Bonitäten in den Bereichen AA bis BBB.



**CHRISTIAN SÜTTINGER**

Erste Asset Management

**RT OPTIMUM § 14 FONDS**

Der bereits 1990 aufgelegte gut 50 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.



**SACHA WIDIN**

UBS Asset Management

**UBS (LUX) SYSTEMATIC INDEX FUND YIELD CHF**

Die Portfoliomanager Sacha Widin und Alexander Gehrig verwalten den rund 45 Millionen Euro schweren Dachfonds aktiv ohne Bezugnahme auf einen Index. Sie veranlagen weltweit einschließlich der Schwellenländer in ein breit diversifiziertes Portfolio von indexgebundenen Fonds (ETFs). Der Anteil der Aktien-Indexfonds liegt zwischen 25 und 30 Prozent.



**RENÉ HOCSAM**

Security KAG

**APOLLO KONSERVATIV**

Portfoliomanager René Hochsam verwaltet den Apollo Konservativ (dzt. knapp 80 Mio. Euro) bereits seit 2005 nach einem strukturierten Anlageprozess. Damit gelingt es ihm regelmäßig, die Benchmark zu übertreffen. Hochsam investiert hauptsächlich in etwa ein Dutzend hauseigene aktiv verwaltete Fonds, wobei er einen Anteil von etwa einem Drittel an Aktienfonds anstrebt.



**RENÉ HENSEL, LLB Asset Management**

**LLB INFLATION PROTECT (CHF)**

Der LLB Inflation Protect (CHF) investiert in ein breit diversifiziertes internationales Portfolio – Geldmarkt, Anleihen hoher Qualität, inflationsgeschützte Anleihen, etc. – sowie zu zehn bis 15 Prozent -Aktien aus entwickelten Märkten und Schwellenländern. Indirekt wird auch in Immobilien, Gold und Rohstoffe veranlagt. Das Ziel von Portfoliomanager René Hensel ist, einen möglichst hohen langfristigen Realertrag zu erwirtschaften.



**GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT - konservativ**

**44 FONDS / 8,1 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 5,00 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>LLB INFLATION PROTECT (CHF)</b>	<b>+ 3,74 %</b>	<b>0,13</b>
<b>2. Platz</b>	<b>UBS (Lux) KSS European Growth and Income (EUR)</b>	<b>+ 3,34 %</b>	<b>0,03</b>
<b>3. Platz</b>	<b>Avantgarde Klassik</b>	<b>+ 2,97 %</b>	<b>0,00</b>

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>LLB INFLATION PROTECT (CHF)</b>	<b>+ 4,27 %</b>	<b>0,24</b>
<b>2. Platz</b>	<b>Avantgarde Klassik</b>	<b>+ 2,56 %</b>	<b>neg.</b>
<b>3. Platz</b>	<b>Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite</b>	<b>+ 2,27 %</b>	<b>neg.</b>

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>OBERBANK PREMIUM STRATEGIE DEFENSIV</b>	<b>+ 13,41 %</b>	<b>2,74</b>
<b>2. Platz</b>	<b>WWK Select Balance konservativ</b>	<b>+ 13,23 %</b>	<b>2,72</b>
<b>3. Platz</b>	<b>FOCUS Stiftungsfonds</b>	<b>+ 12,82 %</b>	<b>2,61</b>

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024

**GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT - dynamisch**

**38 FONDS / 22,0 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 5,00 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>RT OPTIMUM § 14 FONDS</b>	<b>+ 3,66 %</b>	<b>0,07</b>
<b>2. Platz</b>	<b>UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF</b>	<b>+ 3,61 %</b>	<b>0,07</b>
<b>3. Platz</b>	<b>Salzburger Sparkasse Select Dachfonds</b>	<b>+ 3,17 %</b>	<b>0,02</b>

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>UBS (LUX) SYSTEMATIC INDEX FUND YIELD CHF</b>	<b>+ 3,71 %</b>	<b>0,09</b>
<b>2. Platz</b>	<b>LLB Strategie Rendite (CHF)</b>	<b>+ 2,70 %</b>	<b>neg.</b>
<b>3. Platz</b>	<b>LLB Strategie BPVV ESG (CHF)</b>	<b>+ 2,23 %</b>	<b>neg.</b>

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>APOLLO KONSERVATIV</b>	<b>+ 14,75 %</b>	<b>2,15</b>
<b>2. Platz</b>	<b>PrivatFonds: Kontrolliert</b>	<b>+ 15,36 %</b>	<b>2,07</b>
<b>3. Platz</b>	<b>Salzburger Sparkasse Select Dachfonds</b>	<b>+ 13,09 %</b>	<b>2,00</b>

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024



**MARKUS PRAXMARER**, Hypo Vorarlberg Bank

### HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG

Fondsadvisor Markus Praxmarer setzt den Dachfonds mit Wertsicherungskonzept um. Die modellbasierte Strategie setzt auf zwei Komponenten: die risikoarmen Geldmarktanlage, die der Wertsicherung dient und die mit höherem Risiko verbundene Aktienanlage. So profitiert die Strategie von Aufwärtsbewegungen an den Aktienmärkten. Bei rückläufigen Trends wird die Aktienquote monatlich wieder reduziert.



**PHILIP SCHIFFEREGGER**

Erste Asset Management

### ERSTE REAL ASSETS

Der Fonds wurde erst 2001 aufgelegt und weist bereits ein Volumen von 420 Millionen Euro auf. Portfoliomanager Philip Schifferegger investiert in die Assetklassen Aktien, Rohstoffe und Edelmetalle

(insb. Gold), Immobilien, Infrastrukturwerte sowie inflationsgesicherte Anleihen. Die Aktienquote liegt regelmäßig bei knapp über 50 Prozent und wird dzt. mit dem CORE Equity und ETFs abgebildet.



**KARL-HEINZ STRUBE**

Hypo Vorarlberg Bank

### HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL

Karl-Heinz Strube verwaltet als Teamleiter den rund 70 Millionen Euro schweren 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.



**FLORIAN SEIDEL**

Small & Mid Cap Investmentbank

### MULTI-AXXION ÄQUINOKTUM

Der 50 Millionen Euro schwere Multi-Axxion Äquinoxtium wurde bereits im Jahr 2006 aufgelegt. Portfoliomanager Florian Seidel von der Small & Mid Cap

Investmentbank AG in München investiert diskretionär in rund zehn ETFs. Im Portfolio finden sich breite Regionen-ETFs, die v.a. den US- und Europa-Aktienmarkt abbilden. Zuletzt gewichtete Seidl Asien zu Lasten den USA deutlich höher.



**DAVID HSU**

Vanguard Global Advisors

### VANGUARD LIFESTRATEGY 60% EQUITY UCITS ETF

Der gemischte ETF-Dachfonds wurde Ende 2020 aufgelegt und weist bereits ein Volumen von rund 420 Millionen Euro auf. Portfoliomanager David Hsu investiert

ausschließlich in 13 hauseigene Vanguard Index-Fonds und hält die Aktienquote bei rund 60 Prozent konstant. Um das Währungsrisiko zu steuern, setzt Hsu teilweise Euro-gehedgte Tranchen ein.

## GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN - konservativ

**44 FONDS / 8,8 MRD. EURO.** Diese Kategorie ist noch sehr konservativ ausgelegt. Die Ein-Jahres-Volatilität liegt mit bis zu 6,0 Prozent etwas niedriger als vor einem Jahr (durchschnittl. Volatilität 2023: 6,3). Der Aktienfondsanteil liegt etwa zwischen einem Drittel und der Hälfte des Portfolios.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>HYPO VORARLBERG DYNAMIK WERTSICHERUNG</b>	<b>+ 5,36 %</b>	<b>0,35</b>
<b>2. Platz</b>	<b>Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF</b>	<b>+ 5,63 %</b>	<b>0,26</b>
<b>3. Platz</b>	<b>UNIQA Portfolio III</b>	<b>+ 5,14 %</b>	<b>0,24</b>

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>ERSTE REAL ASSETS</b>	<b>+ 8,20 %</b>	<b>0,62</b>
<b>2. Platz</b>	<b>Lansdowne Endowment Fund</b>	<b>+ 4,29 %</b>	<b>0,19</b>
<b>3. Platz</b>	<b>Hypo Vorarlberg Dynamik Wertsicherung</b>	<b>+ 4,10 %</b>	<b>0,18</b>

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>ERSTE REAL ASSETS</b>	<b>+ 23,71 %</b>	<b>3,85</b>
<b>2. Platz</b>	<b>Amundi Multi-Asset Portfolio Defensive UCITS ETF</b>	<b>+ 14,13 %</b>	<b>2,91</b>
<b>3. Platz</b>	<b>Oberbank Vermögensmanagement</b>	<b>+ 14,50 %</b>	<b>2,80</b>

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024

## GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN - dynamisch

**47 FONDS / 23,2 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 6,0 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>HYPO VORARLBERG MULTI ASSET GLOBAL</b>	<b>+ 6,88 %</b>	<b>0,42</b>
<b>2. Platz</b>	<b>Multi-Axxion - Äquinoxtium</b>	<b>+ 6,98 %</b>	<b>0,31</b>
<b>3. Platz</b>	<b>CORE Dynamic</b>	<b>+ 5,94 %</b>	<b>0,30</b>

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>MULTI-AXXION ÄQUINOKTUM</b>	<b>+ 5,84 %</b>	<b>0,27</b>
<b>2. Platz</b>	<b>UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF</b>	<b>+ 4,94 %</b>	<b>0,21</b>
<b>3. Platz</b>	<b>LLB Strategie Ausgewogen ESG (CHF)</b>	<b>+ 4,16 %</b>	<b>0,13</b>

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>VANGUARD LIFESTRATEGY 60% EQUITY UCITS ETF</b>	<b>+ 18,27 %</b>	<b>2,21</b>
<b>2. Platz</b>	<b>Hypo Vorarlberg multi asset global</b>	<b>+ 16,27 %</b>	<b>2,20</b>
<b>3. Platz</b>	<b>UniStrategie: Ausgewogen</b>	<b>+ 15,78 %</b>	<b>2,11</b>

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024

# Gute Chancen muss man rechtzeitig erkennen und auch nützen

**Anleihen dienen nicht immer als gute Diversifikatoren. Wer sich zu mindestens den Erhalt der Kaufkraft sichern will, muss über den Tellerrand hinausblicken. Das machen wir im Macro + Strategy Fonds.**

**Was waren die Erfolgsfaktoren, die zum Sieg über ein, drei und fünf Jahre beim renommierten Österreichischen Dachfonds Award geführt haben?**

Da spielen viele Faktoren mit. Entscheidend war sicherlich, sich von einem klassischen Aktien-/Anleihen-Portfolio zu distanzieren. Die Anleihen stellten nur mehr zinsloses Risiko dar, es mussten also andere Mitspieler zu Aktien her.

**Vom klassischen Mischfondskonzept aus Aktien und Anleihen im Sinne von „Risk Parity“ halten Sie also nicht viel?**

Solch ein risikogleichgewichteter Ansatz aus Aktien und Anleihen funktionierte eine Zeit lang sehr gut. Deren Protagonisten postulierten immer, dass die negative Korrelation dieser zwei Anlageklassen die Volatilität glättet. Man negierte dabei aber, dass einerseits die Korrelation in den letzten 100 Jahren zu meist sogar positiv war, andererseits dass Zinsen auch wieder einmal, zumindest auf historisch normale Niveaus, steigen könnten.

**Risk Parity ist also gescheitert?**

Ein risikogewichteter Ansatz ist keineswegs gescheitert. Man muss sich nur immer wieder die Frage stellen, ob das eigene Portfolio in der jeweiligen Phase tatsächlich risikogleichgewichtet über verschiedene Anlageklassen diversifiziert ist.

**Was haben Sie also anstatt der Anleihen eingesetzt?**

Ca. 25 bis 30 Prozent des Portfolios wurde in Gold investiert, ein kleiner Teil sogar in Bitcoin bzw. in Titel, die die Wertentwicklung von Bitcoin widerspiegeln. Investitionen in US-Dollar und Energiewerte reduzierten die Schwankungsbreite.

**Wie begründen Sie diese Entscheidungen?**

Beginnen wir bei der größten Komponente, nämlich Gold. Wir befinden uns am Ende eines sehr langfristigen Schuldenzyklus. Diese Endphase erkennt man



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



daran, dass sämtliche Methoden der Geldpolitik ausgereizt wurden und schlussendlich über die Fiskalpolitik die Büchse der Pandora geöffnet wurde, in dem Geld einfach verschenkt wurde. Wenn man diese Stufe erreicht, kommt man nur mehr schwer davon weg. Drogenabhängigkeit kann man oftmals nur durch schmerzhaften Entzug überwinden, aber auf so viel Schmerz lässt sich die Politik nicht ein, außer Präsident Milei in Argentinien. Im Umkehrschluss bedeutet das für mich, dass das Papiergeld zwangsläufig zum harten Geld wie dem Gold abwerten muss. Außerdem hat das Einfrieren der Währungsreserven in Russland den Prozess einer Abkehr vom US-Dollar als Reservewährung enorm vorangetrieben und die Goldnachfrage zusätzlich befeuert.

**Und warum Bitcoin?**

Bitcoin schlägt für mich in die gleiche Kerbe. Es ist das modernere, digitale Gold. Beides ist nicht beliebig vervielfältigbar. Versuchen Sie einmal das Gedankenexperiment, Gold im Gegenwert von einer Milliarde Euro über eine sehr weite Strecke zu transportieren. Dabei werden Sie sehr schnell die Vorzüge von Bitcoin entdecken. Bei Bitcoin muss man als Anleger einfach zwei Dinge berücksichtigen. Die hohe Schwankungsbreite und die ausgeprägten Bullen- und Bärenmarktzyklen. Aktuell befinden wir uns inmitten eines Bullenmarktes, dennoch bleibt die Gewichtung aufgrund der hohen Volatilität relativ gering. Österreich ist bezüglich einer Direktanlage in ETFs bzw. ETCs innerhalb des Fonds leider sehr restriktiv, daher ist die Gewichtung von Bitcoin in der entsprechenden Vermögensverwaltung etwas höher.

**Da wären noch Energie und der US-Dollar?**

Beide Anlageklassen haben sich in schwierigen Phasen als hervorragende Diversifikatoren bewiesen. Der Einsatz dieser Investmentideen war somit eine rein empirische Entscheidung. Ich glaube, es bestreitet niemand, dass wir in einer sehr fragilen Welt leben!

**Wie sieht ein typischer Investor in Ihren Fonds aus?**

Jener, der Kaufkraftherhalt wünscht!

[www.privatconsult.com](http://www.privatconsult.com)



**SIU KEE CHAN**, Goldman Sachs Asset Management

**GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL AGGRESSIVE**

Ziel des 630 Millionen Euro schweren Dachfonds ist die globale Anlage in ein breitgefächertes Portfolio aus Aktien und Anleihen vor allem mit Werten aus dem Euroland. Der Fonds wird im Verhältnis zu einem Index verwaltet, der zu 12,5 Prozent aus dem JP Morgan World Index, 12,5 Prozent JPM Europe, 63,75 Prozent MSCI World und 11,25 Prozent MSCI Europe besteht. Die Aufteilung in Vermögensklassen beruht auf einer Strategie, die einmal im Monat von einem Globalen Vermögensverteilungsausschuss beschlossen wird.



**CHRISTOPH ANDERS**  
Ampega Investment

**AMPEGA ETFS-PORTFOLIO SELECT OFFENSIV**

Der Dachfonds wird mit einem jährlichen Risikobudget (VaR) von 25 Prozent aktiv verwaltet. Als Subfonds werden ausschließlich kostengünstige ETFs eingesetzt. Nachhaltigkeitskriterien werden besonders berücksichtigt.

**GEMISCHTE DACHFONDS AKTIENORIENTERT**

**48 FONDS / 11,9 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: 8,3 %) erzielt werden. Das ergibt relativ hohe Sharpe Ratios.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>GOLDMAN SACHS PATRIMONIAL AGGRESSIVE</b>	+ 7,85 %	0,42
<b>2. Platz</b>	<b>Amundi Multi-Asset Portfolio Offensive UCITS ETF</b>	+ 8,38 %	0,40
<b>3. Platz</b>	<b>DWS Strategic ESG Allocation Dynamic</b>	+ 7,71 %	0,38

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>AMPEGA ETFS-PORTFOLIO SELECT OFFENSIV</b>	+ 8,26 %	0,50
<b>2. Platz</b>	<b>Vanguard LifeStrategy 80% Equity UCITS ETF</b>	+ 6,94 %	0,35
<b>3. Platz</b>	<b>Raiffeisen-Portfolio-Growth</b>	+ 6,38 %	0,31

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>OBERBANK PREMIUM STRATEGIE DYNAMISCH</b>	+ 21,29 %	2,56
<b>2. Platz</b>	<b>SparTrust Variabel</b>	+ 18,57 %	2,54
<b>3. Platz</b>	<b>Vanguard LifeStrategy 80% Equity UCITS ETF</b>	+ 21,45 %	2,37

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024



**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 gewichtet werden.



**OTHMAR KEISER**  
Alpina Fund Management

**SWISS WORLD INVEST VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS F**

Das Ziel des 360 Millionen Euro schweren Dachfonds ist es, einen stetigen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Das Portfolio ist üblicherweise bis zu 100 Prozent in Anteile an Aktien- sowie aktienähnlichen Fonds investiert.

**GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - dynamisch**

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

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>SWISS WORLD INVEST VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS F</b>	+ 7,63 %	0,32
<b>2. Platz</b>	<b>3 Banken Sachwerte-Fonds</b>	+ 6,77 %	0,32
<b>3. Platz</b>	<b>VPI World Select</b>	+ 6,65 %	0,32

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>3 BANKEN SACHWERTE-FONDS</b>	+ 7,04 %	0,43
<b>2. Platz</b>	<b>VPI World Select</b>	+ 5,93 %	0,28
<b>3. Platz</b>	<b>Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds F</b>	+ 4,33 %	0,11

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>DJE MULTI FLEX</b>	+ 20,13 %	2,72
<b>2. Platz</b>	<b>VPI World Select</b>	+ 21,52 %	2,08
<b>3. Platz</b>	<b>Dynamik Invest</b>	+ 17,88 %	2,05

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024



**MICHAEL KASER**  
3 Banken-Generali Investment

**3 BANKEN SACHWERTE-FONDS**

In dem 90 Millionen Euro schweren Fonds werden alle wesentlichen Asset-Klassen in einem Fonds kombiniert: Sachwerte-Aktien, Immo-Aktien, Gold und Rohstoffe sowie inflationsgeschützte Anleihen.



**ARIANE UNERTL**  
DJE Kapital

**DJE MULTI FLEX**

Der dynamische flexible Dachfonds wird im Team Ariane Unertl und Marc Worbach aktiv und unabhängig von jeglicher Benchmark verwaltet. Die Aktienquote liegt immer zumindest bei 25 Prozent.

# Renditen schürfen mit Aktien, Anleihen, Edelmetallen und Co.

**Mit Fingerspitzengefühl und Expertise entwirft das Asset Management der Hypo Vorarlberg, unter der Leitung des Kapitalmarktstrategen Karl-Heinz Strube, innovative Ansätze und tragfähige Strategien für die Geldanlage.**

**Das Sparbuch ist trotz unattraktiver Zinsen sehr beliebt. Wie erklären Sie sich dieses Phänomen?**

Dieser sehr konservative Zugang bei der Geldanlage findet sich bei Kunden aus Österreich, der Schweiz und aus Süddeutschland gleichermaßen. Im Gegensatz zu jenen, die klassische Sparformen bevorzugen, haben Kunden des Private Banking aber seit der Nullzinsphase eine Erhöhung der Aktienquote akzeptiert. Generell ist die Aktienkultur in Europa aber zurückhaltend. Ganz im Gegensatz zu den USA, wo Privatanleger im Schnitt 60 bis 70 Prozent ihrer Investments in Aktien halten. Im direkten Vergleich besteht bei uns also noch viel Luft nach oben.



Karl-Heinz Strube,  
Kapitalmarktstrategie und  
Leiter Asset Management  
der Hypo Vorarlberg

**Ein besseres Geschäft machen also Investoren, die sich an den Finanzmärkten engagieren?**

Ja, das belegen die Ergebnisse, die das Asset Management der Hypo Vorarlberg seit Jahren erreicht. Im Rahmen der ausgewogenen Vermögensverwaltung erzielte unser Haus von 1. Jänner bis zum 18. Oktober 2024 einen Ertrag von zwölf Prozent. Damit sind wir Spitzenreiter im deutschsprachigen Raum. Seit 2019 lag die jährliche Rendite, etwa in der Strategie „Balanced“, zwischen sechs und sieben Prozent. In Krisenjahren wie etwa 2022, konnten die Kundendepots vor größeren Rückschlägen geschützt werden. Erstmals in der Geschichte realisierten Investments in globale Aktien und Anleihen im Schnitt Kursverluste in Höhe von 20 Prozent. Wir diversifizierten antizyklisch in Rohstoffe, Edelmetalle, zum Teil in Rohöl und bauten rechtzeitig und vollständig Immobilieninvestments ab. Dadurch gingen wir nahezu pari aus dieser schwierigen Zeit.

**Gibt es ein Geheimrezept für den Erfolg des Asset Managements der Hypo Vorarlberg?**

Die Basis für die günstige Wertentwicklung wurde bei der Hypo Vorarlberg bereits vor Jahren gelegt. Ich erhielt 2019 die Chance, meinen bereits 2010 entwickelten globalen „Multi Asset“-Ansatz vollum-

fänglich zu etablieren. Anders als in der Branche üblich, gehören hier auch alternative Investments wie Edelmetalle, Energierohstoffe, Industriemetalle oder auch Immobilien dazu. Aktuell prüfen wir darüber hinaus die Möglichkeiten von Private Equity als attraktive Beimischung. Trotz der unbefriedigenden Konjunktorentwicklung rechne ich nicht mit einer wirtschaftlichen Stagnation.

**Wie lautet Ihre aktuelle Einschätzung der globalen Märkte?**

Beim globalen Wachstum rechne ich mit einer stabilen Entwicklung. In den USA geht das Wachstum zurück, das BIP-Plus wird bei 1,5 Prozent liegen. Bei vielen Unternehmen, die ihr Geld in Europa verdienen, müssten die Aktienbewertungen sinken. Betroffen davon sind nicht die Konzerne, die im DAX-Index vertreten sind, sondern jene des breit gefassten europäischen Index STOXX Europe 600. Bei diesen Unternehmen stellt sich die Frage, ob es Wachstum gibt und wie dynamisch es ausfällt. In Summe ist es aber um die etablierten Börsen gut bestellt. Die Börsenkurse können weiter steigen. Mit ein Grund dafür ist, dass die Finanzmärkte ein dickes Fell haben und Krisen wie die Corona-Pandemie, die Lieferkettenproblematik oder Kriege wie in der Ukraine oder im Nahen Osten gut verdauen konnten. Die Börsendynamik könnte jedoch vorerst nachlassen.

**Welche Rolle spielen Anleihen in den Wertpapierdepots Ihrer Kunden?**

Anleihen gehören in jedes diversifizierte Wertpapierdepot. Bei Anleihen vertrauen wir auf in Euro denominierte Papiere globaler Emittenten. Die Duration liegt stabil bei vier Jahren. Im Core-Bereich haben wir die attraktiven Zinsen in Höhe von 3,5 Prozent eingeloggt. Auf Staatsanleihen entfallen rund 65 Prozent der Anleiheinvestments, 35 Prozent auf Unternehmensanleihen und Papiere supranationaler Organisationen. Als Satelliten werden Schwellenländeranleihen beigemischt. Die Investments in diesem Bereich erfolgen über Investmentfonds. Marketingmitteilung im Sinne des WAG 2018.

[www.hypovbg.at/anlageberatung](http://www.hypovbg.at/anlageberatung)



**GERNOT WITZMANN**, Waldviertler Sparkasse Bank

### DELPHIN TREND GLOBAL

Gernot Witzmann erzielte mit dem Delphin Trend Global das dritte Jahr in Folge einen Stockerplatz beim Österreichischen Dachfonds Award. Er investiert zwischen null und 100 Prozent in ausgewählte Aktienfonds renommierter Fondsgesellschaften, wobei die jeweiligen Kauf- bzw. Verkaufsentscheidungen aufgrund der technisch/mathematischen Signale eines systematischen Trendfolgesystems getroffen werden.



**MARKUS HAID**

PRIVATCONSULT Vermögensverwaltung

### MACRO + STRATEGY

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

Geldmarkt investiert. Der Anteil dieser Anlagekategorien kann dabei jeweils zwischen null und 100 Prozent variieren. Investments in Rohstoffe (v.a. Gold) dürfen bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens ausmachen.



**THOMAS ROMIG**

Assenagon Asset Management

### ASSENAGON I MULTI ASSET CONSERVATIVE

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

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



**MANFRED STIEGEL**

MS Finance Support

### MSF GLOBAL OPPORTUNITES WORLD SELECT

Dem Grundsatz der Risikostreuung folgend investiert Portfoliomanager Manfred Stiegel weltweit in Aktien-, Anleihen- und Geldmarktfonds. Je nach Einschätzung

der Marktlage können bis zu 100 Prozent des Vermögens in einer der jeweiligen Fondskategorien angelegt werden, wobei sich die Aktienquote in der Regel zwischen 35 und 65 Prozent bewegt.



**GÖKHAN KULA**

ALPS Family Office

### MYRA SOLIDUS GLOBAL FUND

Der 2014 aufgelegte und mit rund zehn Millionen Euro relativ kleine Dachfonds ist international ausgerichtet. Portfoliomanager Gökhan Kula minimiert das Schwankungsrisiko (die Ein-Jahres-

Volatilität beträgt nur 3,60) einerseits mittels einer aktiven dreidimensionalen Diversifikation über 1. Anlageklassen, Regionen und Währungen, 2. Investmentstile und 3. Risikoprämien und ergänzt das Portfolio zudem mit einem Risiko-Overlaymodell.

## GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - ausgewogen

**20 FONDS / 3,0 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 7,5 und 9,0 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>DELPHIN TREND GLOBAL</b>	+ 7,28 %	0,44
<b>2. Platz</b>	<b>Macro + Strategy</b>	+ 6,90 %	0,40
<b>3. Platz</b>	<b>Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen</b>	+ 5,42 %	0,24

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>MACRO + STRATEGY</b>	+ 7,03 %	0,47
<b>2. Platz</b>	<b>Ampega ETFs-Portfolio Select Dynamisch</b>	+ 5,51 %	0,29
<b>3. Platz</b>	<b>Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen</b>	+ 4,36 %	0,15

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>MACRO + STRATEGY</b>	+ 26,00 %	3,39
<b>2. Platz</b>	<b>Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen</b>	+ 15,34 %	2,10
<b>3. Platz</b>	<b>Vontobel Conviction Balanced</b>	+ 15,76 %	2,06

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024

## GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL - konservativ

**22 FONDS / 2,3 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 7,5 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>ASSENAGON MULTI ASSET CONSERVATIVE</b>	+ 5,64 %	0,48
<b>2. Platz</b>	<b>C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible</b>	+ 4,95 %	0,20
<b>3. Platz</b>	<b>GAM Star Flexible Global Portfolio</b>	+ 4,21 %	0,19

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>MSF GLOBAL OPPORTUNITES WORLD SELECT</b>	+ 5,58 %	0,46
<b>2. Platz</b>	<b>Assenagon Multi Asset Conservative</b>	+ 3,41 %	0,07
<b>3. Platz</b>	<b>RT Active Global Trend</b>	+ 3,37 %	0,06

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>MYRA SOLIDUS GLOBAL FUND</b>	+ 12,80 %	2,73
<b>2. Platz</b>	<b>Assenagon Multi Asset Conservative</b>	+ 15,16 %	2,54
<b>3. Platz</b>	<b>Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie</b>	+ 13,67 %	2,26

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024

**STEFAN WALDE**

Hypo Tirol Bank

**FAKTORSTRATEGIE AKTIEN GLOBAL**

Bis Ende September war Stefan Danzl gemeinsam mit Stefan Walde für den Aktien-Dachfonds verantwortlich. Seither übernahm Stefan Walde das Management. Beachtlich ist der Volumenzuwachs innerhalb der vergangenen 12 Monate von 140 auf 200 Millionen Euro, wobei rund die Hälfte auf den Ertrag zurückzuführen ist. In den vergangenen fünf Jahren lag die Performance kumuliert bei 60 Prozent.



**JULIAN HOWARD**

GAM International Management

**GAM STAR COMPOSITE GL. EQUITY**

Chief Multi-Asset-Investment Strategist Julian Howard erzielte mit dem 90 Millionen Euro schweren Dachfonds im Drei- und Fünf-Jahresbereich ein überproportionales Rendite/Risiko-Verhältnis, indem er eine aktive regionale Asset Allocation vor allem mit ETFs abbildet. In geringem Maße setzt er hauseigene aktiv verwaltete Fonds und Derivative zur Steuerung des Risikos ein.



**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 (75 %) und Europa (22 %) rundet Rupprechter die Asset Allocation mit einzelnen Länder-Aktien-ETFs ab sowie dem hauseigenen Aktienfonds R&B NEXT Active.



**ALEXANDER GRUBER**

3 Banken-Generali Investment

**3 BANKEN AKTIENFONDS-SELEKTION**

Der bereits 1999 aufgelegte und derzeit 78 Millionen Euro schwere Aktien-Dachfonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der einzelnen Fonds erfolgt sowohl nach regionalen Gesichtspunkten als auch nach Branchen oder Themen. Zudem finden auch Investmentstile (Value, Growth) sowie die Veranlagungen in Aktien unterschiedlicher Unternehmensgröße (Small-, Mid- und Large-Caps) Berücksichtigung.



**OLIVER WIEDNER, 3 Banken-Generali Investment**

**QUANT GLOBAL PLUS**

Der Quant Global Plus ist als aktiv gemanagter Investmentfonds konzipiert auf Basis einer quantitativen Strategie zur Regionen-Allokation. In regelmäßigen Abständen werden dabei jene Regionen identifiziert, die auf Basis von wesentlichen Bewertungsmaßstäben verschiedener Marktfaktoren, abgeleitet aus einem wissenschaftlich validierten mathematisch-ökonomischen Modell, überdurchschnittlich attraktive Anlagechancen bieten.



**AKTIENDACHFONDS - konservativ**

**30 FONDS / 3,9 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 12,7 Prozent.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>FAKTORSTRATEGIE AKTIEN GLOBAL</b>	+ 9,78 %	0,50
<b>2. Platz</b>	<b>FWU TOP - Trends</b>	+ 10,13 %	0,48
<b>3. Platz</b>	<b>Kathrein Mandatum 100</b>	+ 9,81 %	0,48

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>QUANT GLOBAL PLUS</b>	+ 8,68 %	0,47
<b>2. Platz</b>	<b>Faktorstrategie Aktien Global</b>	+ 7,58 %	0,36
<b>3. Platz</b>	<b>Kathrein Mandatum 100</b>	+ 7,24 %	0,34

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>QUANT GLOBAL PLUS</b>	+ 24,40 %	2,18
<b>2. Platz</b>	<b>Kathrein Mandatum 100</b>	+ 23,73 %	2,13
<b>3. Platz</b>	<b>Faktorstrategie Aktien Global</b>	+ 23,66 %	2,09

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024

**AKTIENDACHFONDS - dynamisch**

**26 FONDS / 2,2 MRD. EURO.** Hier besteht die Kunst in der Selektion der „trendigsten“ Regionen und Branchen. Trotz der höheren Volatilität (im Ein-Jahres-Bereich höher als 12,7 %) liegen die Erträge annähernd gleichauf mit jenen der konservativeren Aktiendachfonds.

		Ertrag 5 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>GAM STAR COMPOSITE GLOBAL EQUITY</b>	+ 10,82 %	0,57
<b>2. Platz</b>	<b>UniSelection: Global</b>	+ 8,92 %	0,38
<b>3. Platz</b>	<b>Piz Buin Global</b>	+ 8,96 %	0,36

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>R&amp;B AKTIEN GLOBAL AKTIV</b>	+ 8,43 %	0,42
<b>2. Platz</b>	<b>GAM Star Composite Global Equity</b>	+ 7,29 %	0,34
<b>3. Platz</b>	<b>UniStrategie: Offensiv</b>	+ 6,11 %	0,24

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>3 BANKEN AKTIENFONDS-SELEKTION</b>	+ 24,26 %	2,25
<b>2. Platz</b>	<b>UniStrategie: Offensiv</b>	+ 24,35 %	2,19
<b>3. Platz</b>	<b>GAM Star Composite Global Equity</b>	+ 22,71 %	2,16

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024



**MATTIA NOCERA**, Belgrave Capital Management

**VITRUVIUS UCITS SELECTION**

Belgrave Capital Management (London) wurde 1995 von Mattia Nocera gegründet, der heute CEO und CIO des Unternehmens ist, das auf das Research und die Selektion von überproportional erfolgreichen Advisors von Alternativen Investment Strategien spezialisiert ist. Im Portfolio des 80 Millionen Euro schweren Vitruvius UCITS Selection findet man sowohl Equity Long Only-Fonds wie auch Equity Long-Short-Produkte renommierter Gesellschaften.

**HEDGE-DACHFONDS**

**9 FONDS / 663 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
<b>SIEGER</b>	<b>VITRUVIUS UCITS SELECTION</b>	+ 5,32 %	0,15
<b>2. Platz</b>	<b>UBAM Multifunds Alternative USD</b>	+ 3,20 %	0,02
<b>3. Platz</b>	<b>Sauren Absolute Return</b>	+ 2,53 %	neg.

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>UBAM MULTIFUNDS ALTERNATIVE USD</b>	+ 4,68 %	0,18
<b>2. Platz</b>	<b>Candriam Multi-Stratégies</b>	+ 1,66 %	neg.
<b>3. Platz</b>	<b>Vintage 14</b>	+ 1,53 %	neg.

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>SAUREN ABSOLUTE RETURN</b>	+ 6,71 %	2,34
<b>2. Platz</b>	<b>Vitruvius UCITS Selection</b>	+ 21,71 %	1,94
<b>3. Platz</b>	<b>ERSTE ALTERNATIVE EQUITY</b>	+ 9,96 %	1,79

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024

**§14-Dachfonds**

**22 FONDS / 3,0 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
<b>SIEGER</b>	<b>HYPO VORARLBERG AUSGEWOGEN GLOBAL</b>	+ 3,71 %	0,09
<b>2. Platz</b>	<b>RT Optimum § 14 Fonds</b>	+ 3,66 %	0,07
<b>3. Platz</b>	<b>Schoellerbank Global Pension Fonds</b>	+ 3,04 %	neg.

		Ertrag 3 Jahre p. a.	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>HYPO VORARLBERG AUSGEWOGEN GLOBAL</b>	+ 2,17 %	neg.
<b>2. Platz</b>	<b>ERSTE Target</b>	+ 2,01 %	neg.
<b>3. Platz</b>	<b>RT Optimum § 14 Fonds</b>	+ 1,72 %	neg.

		Ertrag 1 Jahr	Sharpe
<b>SIEGER</b>	<b>APOLLO KONSERVATIV</b>	+ 14,75 %	2,15
<b>2. Platz</b>	<b>Starmix Ausgewogen</b>	+ 15,61 %	2,06
<b>3. Platz</b>	<b>Allianz Invest ESG Klassisch</b>	+ 16,01 %	1,84

Quellen: Lipper IM/eigene Recherche, Performance in Euro, Reihung nach Sharpe-Ratio bzw. Performance, Stichtzeitpunkt: 30.09.2024

**KIER BOLEY**

Union Bancaire Privée, UBP

**UBAM MULTIFUNDS ALTERNATIVE**

Anfang 2021 wurde mit dem UBAM Multifunds Alternative eine nicht korrelierte Alternative für Anleger geschaffen. Beim Aufbau des Portfolios werden die Anteile von passiven Aktien-Beta-, Aktien-Long-Short-Engagements und Relative-Value-Strategien im festverzinslichen Bereich je nach Marktlage variiert. Die Hinzufügung systematischer Strategien erhöhen die defensiven Eigenschaften.



**ECKHARD SAUREN**

Sauren Finanzdienstleistungen

**SAUREN ABSOLUTE RETURN**

Der Sauren Absolute Return ist ein konservativer vermögensverwaltender Dachfonds mit Absolute-Return-Konzept. Das Portfolio ist breit diversifiziert in unterschiedliche Anlageklassen und verschiedene Strategien investiert. Die Fondsauswahl erfolgt nach der bewährten personenbezogenen Anlagephilosophie des Hauses Sauren mit Fokus auf den Fähigkeiten der Fondsmanager.



**ALEXANDRA TRUSCHNEGG**

Hypo Vorarlberg Bank

**HYPO VORARLBERG AUSGEWOGEN GLOBAL**

Der knapp 90 Millionen Euro schwere Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global ist ein gemischter Fonds, der zu maximal 49 Prozent in Aktienfonds investiert – überwiegend in Aktien aus Nordamerika, Europa und Japan. Die Einhaltung von ESG-Kriterien der Subfonds ist für Fondsmanagerin Alexandra Truschneegg ein wichtiger Teil der Anlagestrategie. Die Assets lauten zumindest 70 Prozent auf Euro.



**RENÉ HOCHSAM**

Security KAG

**APOLLO KONSERVATIV**

Der Apollo Konservativ wurde bereits im Jahr 2001 aufgelegt und weist ein Fondsvolumen von knapp 80 Millionen Euro auf. Portfoliomanager René Hochsam verwaltet den Apollo Konservativ seit 2005. Er investiert zu zwei Drittel in Anleihenfonds mit Euroschwerpunkt und relativ konstant zu einem Drittel in Aktienfonds mit überwiegend internationaler Ausrichtung.



## DACHFONDS AWARD 2024 · Alle Dachfonds im Überblick

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	VOL.
<b>ANLEIHENDACHFONDS</b>									
AT0000634712	» C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	10,67 %	2,84	» C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	2,53 %	3,85	» C-QUADRAT ARTS Total Return Bond	1,50 %	5,20
LU0326856928	Rentenstrategie MultiManager	11,59 %	3,56	Rentenstrategie MultiManager	0,76 %	5,53	Rentenstrategie MultiManager	1,15 %	7,38
AT0000A09F56	Alpen Privatbank Anleihenstrategie	9,02 %	3,08	UNIQA Portfolio I	-0,46 %	4,81	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	0,45 %	5,78
AT0000A495197	VKB Anlage-Mix Classic	10,57 %	4,39	Raiffeisen-Rent-Flexibel	-0,54 %	4,61	UNIQA Portfolio I	0,38 %	4,98
AT0000A33L60	Generali WK 95 - Zins Strategie	9,50 %	3,80	VKB Anlage-Mix Classic	-0,64 %	4,64	3 Banken Anleihefonds-Selektion	0,27 %	5,07
AT0000A2GYR7	Nachhaltigkeitsstrategie Anleihen	9,31 %	3,97	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	-0,74 %	5,67	ERSTE FIXED INCOME PLUS	0,25 %	7,14
AT0000A1VNZ4	Faktorstrategie Anleihen Global	7,71 %	3,16	Alpen Privatbank Anleihenstrategie	-0,83 %	4,77	Alpen Privatbank Anleihenstrategie	-0,26 %	4,70
AT0000A1X895	UNIQA Portfolio I	7,87 %	3,29	ERSTE FIXED INCOME PLUS	-0,84 %	5,27	ERSTE Select Bond Dynamic	-0,34 %	6,57
AT0000A20DF6	ERSTE FIXED INCOME PLUS	9,34 %	4,32	Faktorstrategie Anleihen Global	-0,87 %	4,58	VKB Anlage-Mix Classic	-0,35 %	5,02
AT0000744594	3 Banken Anleihefonds-Selektion	9,45 %	4,70	3 Banken Anleihefonds-Selektion	-0,91 %	5,19	Gutmann Global Bonds Strategy	-0,59 %	4,11
AT0000A054M4	ERSTE Select Bond Dynamic	9,18 %	4,70	Gutmann Global Bonds Strategy	-0,92 %	4,93	Raiffeisen-Rent-Flexibel	-0,73 %	4,65
AT0000657671	Allianz Invest ESG Defensiv	9,71 %	5,16	ERSTE Select Bond Dynamic	-1,21 %	5,63	ERSTE SELECT BOND	-0,77 %	5,82
AT0000660600	ERSTE SELECT BOND	8,76 %	4,45	ERSTE SELECT BOND	-1,37 %	5,61	Allianz Invest ESG Defensiv	-0,97 %	6,10
LU039703029	UBS (Lux) SF Fixed Income Sust. (EUR)	7,76 %	3,85	Kathrein Mandatum	-1,72 %	3,89	Top Strategie Starter	-1,06 %	6,40
AT0000811443	Bond s Best-Invest	7,79 %	4,01	Bond s Best-Invest	-2,21 %	5,19	Faktorstrategie Anleihen Global	-1,11 %	4,31
AT0000A257W2	BKS Strategie Anleihen-Dachfonds	8,86 %	4,95	Nachhaltigkeitsstrategie Anleihen	-2,22 %	5,87	UBS (Lux) SF Fixed Income Sust. (EUR)	-1,21 %	5,00
AT0000A0QR88	Portfolio Rendite ZKB Oe	8,73 %	4,90	Allianz Invest ESG Defensiv	-2,23 %	5,84	Portfolio Rendite ZKB Oe	-1,57 %	5,79
AT0000A4LB2	Top Strategie Starter	9,23 %	5,33	UBS (Lux) SF Fixed Income Sust. (EUR)	-2,30 %	5,16	Bond s Best-Invest	-1,70 %	4,92
AT0000642392	Gutmann Global Bonds Strategy	7,61 %	4,29	Top Strategie Starter	-2,42 %	6,66	Kathrein Mandatum	-2,08 %	4,64
AT0000A0Q056	Raiffeisen-Rent-Flexibel	7,66 %	4,39	Portfolio Rendite ZKB Oe	-2,42 %	6,18	-	-	-
AT0000A22431	Kathrein Mandatum	5,76 %	3,62	-	-	-	-	-	-
<b>GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – konservativ</b>									
AT0000A1YYN1	» Oberbank Premium Strategie defensiv	13,41 %	3,79	» LLB Inflation Protect (CHF)	4,27 %	5,26	» LLB Inflation Protect (CHF)	3,74 %	5,64
LU1479925304	WWK Select Balance konservativ	13,23 %	3,76	Avantgarde Klassik	2,56 %	5,63	UBS (Lux) KSS Eur. Growth and Income (EUR)	3,34 %	10,06
AT0000A067F0	FOCUS Stiftungsfonds	12,82 %	3,76	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	2,27 %	6,07	Avantgarde Klassik	2,97 %	6,76
AT0000745179	Master s Best-Invest B	12,32 %	3,89	WWK Select Balance konservativ	2,03 %	5,12	CORE Balanced	2,92 %	7,18
AT0000A1X8B7	UNIQA Portfolio II	12,69 %	4,10	ERSTE Responsible Microfinance	2,02 %	0,64	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	2,70 %	6,86
AT0000615836	I-AM AllStars Conservative	8,72 %	2,44	ERSTE Target	2,01 %	4,25	WWK Select Balance konservativ	2,49 %	6,31
LU0317844768	FFPB MultiTrend Plus	12,70 %	4,20	VKB Anlage-Mix Dynamik	1,66 %	4,78	Oberbank Premium Strategie defensiv	2,42 %	7,22
AT0000745161	Master s Best-Invest A	11,02 %	3,55	Oberbank Premium Strategie defensiv	1,55 %	6,61	UNIQA Portfolio II	2,30 %	6,81
AT0000619556	Avantgarde Klassik	11,51 %	3,84	UNIQA Portfolio II	1,41 %	6,09	BKS Anlagemix konservativ	2,27 %	7,05
AT0000A06PJ1	3 Banken KMU-Fonds	11,56 %	3,89	CORE Balanced	1,36 %	6,84	VKB Anlage-Mix Dynamik	1,72 %	4,87
AT0000A2AX12	Hypo Vorarlberg Selektion Defensiv	10,38 %	3,50	FOCUS Stiftungsfonds	1,33 %	5,35	DWS Concept ARTS Conservative	1,66 %	5,81
AT0000A0F9E2	MANDO aktiv Multi Assets	10,08 %	3,44	UBS (Lux) KSS Eur. Growth and Income (EUR)	1,33 %	8,26	FOCUS Stiftungsfonds	1,63 %	5,92
AT0000828603	CORE Balanced	13,17 %	4,96	DWS Concept ARTS Conservative	1,30 %	4,04	ERSTE Responsible Microfinance	1,50 %	0,96
LU0349308998	Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite	11,12 %	4,01	MANDO aktiv Multi Assets	1,17 %	5,43	Master s Best-Invest B	1,40 %	6,84
LU2132882023	DB ESG Conservative SAA (EUR)	9,92 %	3,49	Hypo Vorarlberg Selektion Defensiv	1,04 %	6,10	FFPB MultiTrend Plus	1,15 %	8,06
LU2132883344	DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus	10,36 %	3,75	FFPB MultiTrend Plus	0,89 %	6,89	UBS (Lux) Strategy SICAV Xtra Yield (EUR)	1,11 %	7,54
LU0093745825	DWS Concept ARTS Conservative	9,91 %	3,53	Ampega ETFs-Portfolio Select Defensiv	0,79 %	4,43	3 Banken KMU-Fonds	1,04 %	5,99
DE000A0YBNP7	HAL Solid	11,82 %	4,55	BKS Anlagemix konservativ	0,63 %	6,10	Kathrein Mandatum 25	0,97 %	6,31
AT0000713458	Hypo Tirol Fonds stabil	9,59 %	3,52	Kathrein Mandatum 25	0,53 %	5,35	DWS Vermögensmandat-Defensiv	0,86 %	5,35
LU1038902331	UBS (Lux) KSS Eur. Growth and Income (EUR)	11,56 %	4,69	Master s Best-Invest B	0,39 %	6,16	Hypo Tirol Fonds stabil	0,85 %	5,95
DE0005314108	UniStrategie: Konservativ	11,02 %	4,53	3 Banken KMU-Fonds	0,32 %	5,43	UniStrategie: Konservativ	0,85 %	6,32
AT0000A043W6	ERSTE Target	11,22 %	4,86	HAL Solid	0,28 %	5,27	YOU INVEST GREEN solid	0,81 %	5,91
AT0000779806	Kathrein Mandatum 25	10,17 %	4,45	Hypo Tirol Fonds stabil	0,03 %	6,48	Ampega ETFs-Portfolio Select Defensiv	0,71 %	4,74
AT0000779368	Gutmann Investor EUR 20	9,17 %	3,83	YOU INVEST GREEN solid	0,02 %	5,45	I-AM AllStars Conservative	0,55 %	3,82
DE000A0NBPL4	Ampega ETFs-Portfolio Select Defensiv	8,75 %	3,58	DB ESG Conservative SAA (EUR)	-0,04 %	5,91	LLB Strategie Rendite (EUR)	0,53 %	6,83
LU2330520359	DB Strategic Income Allocation Cons. Plus	7,75 %	2,97	Generali SF Best Managers Conservative	-0,09 %	4,15	Patriarch Select Ertrag	0,48 %	6,67
AT0000811633	Raiffeisenfonds-Sicherheit	10,87 %	4,99	DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus	-0,11 %	5,69	YOU INVEST GREEN Portfolio 10	0,46 %	5,39
LU1059709862	UBS (Lux) Strategy SICAV Xtra Yield (EUR)	10,38 %	4,75	I-AM AllStars Conservative	-0,23 %	3,44	Generali SF Best Managers Conservative	0,42 %	4,76
LU1241524617	BlackRock SF Managed Index Portf. Def.	9,64 %	4,41	Master s Best-Invest A	-0,27 %	5,34	Raiffeisenfonds-Sicherheit	0,31 %	5,80
AT0000A257Y8	BKS Anlagemix konservativ	10,41 %	4,97	YOU INVEST GREEN Portfolio 10	-0,35 %	5,51	Gutmann Investor EUR 20	0,23 %	5,26
AT0000495023	VKB Anlage-Mix Dynamik	9,78 %	4,57	LLB Strategie Rendite (EUR)	-0,37 %	6,77	HAL Solid	0,16 %	4,82
LU0309482544	DWS Vermögensmandat-Defensiv	9,99 %	4,75	Patriarch Select Ertrag	-0,52 %	6,04	MANDO aktiv Multi Assets	0,13 %	6,69
LU008127503	LLB Strategie Rendite (EUR)	9,90 %	4,77	UBS (Lux) Strategy SICAV Xtra Yield (EUR)	-0,61 %	6,74	Master s Best-Invest A	0,09 %	5,52
LU1580345228	Generali SF Best Managers Conservative	7,64 %	3,29	Gutmann Investor EUR 20	-0,62 %	5,42	FWU TOP - konservativ	0,03 %	7,35
AT0000A11FF0	YOU INVEST GREEN solid	9,34 %	4,58	Raiffeisenfonds-Sicherheit	-0,66 %	6,10	ERSTE Target	-0,04 %	4,26
AT0000A01V96	Portfolio Management KONSERVATIV	9,90 %	4,98	UniStrategie: Konservativ	-0,70 %	6,22	UBS (Lux) Strategy Income Sust. (EUR)	-0,39 %	6,85
AT0000A11FY1	YOU INVEST GREEN Portfolio 10	9,37 %	4,65	DWS Vermögensmandat-Defensiv	-0,77 %	4,64	LLB Strategie Konservativ ESG (EUR)	-0,45 %	5,78

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtag: 30. September 2024

## DACHFONDS AWARD 2024 · 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.
LU0994951464	UBS (Lux) Strategy Income Sust. (EUR)	9,76%	4,96	LLB Strategie Konservativ ESG (EUR)	-1,36%	5,50	BlackRock SF Managed Index Portf. Def.	-0,51%	6,55
LU0250686374	Patriarch Select Ertrag	8,73%	4,25	Portfolio Management KONSERVATIV	-1,46%	6,71	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-0,61%	6,05
AT0000761655	KONZEPT : ERTRAG konservativ	9,18%	4,78	BlackRock SF Managed Index Portf. Def.	-1,59%	6,23	Portfolio Management KONSERVATIV	-0,72%	6,19
LI0137592536	LLB Inflation Protect (CHF)	8,02%	4,19	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-2,18%	6,49	-	-	-
AT0000746508	FWU TOP - konservativ	8,62%	4,82	FWU TOP - konservativ	-2,22%	7,24	-	-	-
LI0279550151	LLB Strategie Konservativ ESG (EUR)	7,68%	4,07	UBS (Lux) Strategy Income Sust. (EUR)	-2,22%	6,79	-	-	-
AT0000A0G256	ERSTE Responsible Microfinance	2,98%	0,44	DB Strategic Income Allocation Cons. Plus	-2,84%	5,32	-	-	-

### GEMISCHTE DACHFONDS ANLEIHENORIENTIERT – dynamisch

AT0000708755	» Apollo Konservativ	14,75%	5,46	» UBS (Lux) Syst. Index Fund Yield CHF	3,71%	8,24	» RT Optimum § 14 Fonds	3,66%	8,95
DE000A0RPM5	PrivatFonds: Kontrolliert	15,36%	5,99	LLB Strategie Rendite (CHF)	2,70%	7,71	UBS (Lux) Syst. Index Fund Yield CHF	3,61%	8,31
AT0000809298	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	13,09%	5,04	LLB Strategie BPVV ESG (CHF)	2,23%	7,81	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	3,17%	8,28
AT0000A0J7U8	Constantia Multi Invest 5	13,28%	5,42	LLB Strategie Rendite ESG+ (CHF)	2,15%	8,12	Apollo Konservativ	2,47%	8,29
LU1693142330	ING Global Index Portfolio Conservative	13,29%	5,65	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	1,75%	6,87	LLB Strategie Rendite (CHF)	2,34%	7,25
LU2227291494	Capital Group Cons. Income and Growth Portf.	12,10%	5,07	RT Optimum § 14 Fonds	1,72%	8,23	LLB Strategie BPVV ESG (CHF)	2,06%	7,20
AT0000858949	RT Optimum § 14 Fonds	13,98%	6,19	LLB Strategie Konservativ ESG (CHF)	1,69%	7,04	Macquarie Business Class	2,01%	8,79
AT0000707575	Portfolio Management SOLIDE	12,82%	5,57	Constantia Multi Invest 5	1,60%	5,90	Constantia Multi Invest 5	1,86%	5,72
AT0000986351	3 Banken Werte Defensive	12,22%	5,38	Gutmann Investor Fundamental	1,58%	6,63	Dachfonds Südtirol	1,84%	8,11
DE000DWSORW5	Gothaer Comfort Ertrag	12,07%	5,30	Raiffeisen-Portfolio-Solide	1,20%	6,87	YOU INVEST GREEN balanced	1,81%	7,25
AT0000636493	Starmix Konservativ	11,98%	5,25	Apollo Konservativ	1,02%	7,88	Gutmann Investor Fundamental	1,80%	6,85
AT0000809249	Allianz Invest ESG Konservativ	12,56%	5,72	PrivatFonds: Kontrolliert	0,73%	6,43	YOU INVEST GREEN Portfolio 30	1,73%	7,15
BE6227492921	DPAM Defensive Strategy	11,78%	5,26	FRS Substanz	0,68%	6,21	FRS Substanz	1,72%	6,44
AT0000A1EZM2	Gutmann Investor Fundamental	11,62%	5,18	Capital Group Cons. Income and Growth Portf.	0,62%	7,21	PrivatFonds: Kontrolliert	1,52%	6,00
AT0000A0T688	Top Strategie Wachstum	12,60%	5,77	Portfolio Management SOLIDE	0,49%	7,75	PRIVATE BANKING DYNAMIC	1,48%	7,48
AT0000A1GCV7	Raiffeisen-Portfolio-Solide	12,82%	5,91	YOU INVEST GREEN balanced	0,41%	6,55	ING Global Index Portfolio Conservative	1,38%	7,40
AT0000825468	KEPLER Mix Solide	12,28%	5,61	YOU INVEST GREEN Portfolio 30	0,35%	6,43	DPAM Defensive Strategy	1,37%	6,73
LU0119196938	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	13,27%	6,26	ING Global Index Portfolio Conservative	0,22%	7,74	Portfolio Management SOLIDE	1,36%	7,85
AT0000726914	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	12,68%	5,90	Macquarie Business Class	0,11%	7,64	Raiffeisen-Portfolio-Solide	1,34%	6,70
LU1121647660	Amundi Fund Solutions - Conservative	11,60%	5,25	Dachfonds Südtirol	0,06%	9,14	LLB Strategie Konservativ ESG (CHF)	1,33%	6,51
AT0000737697	Macquarie Business Class	13,34%	6,43	DPAM Defensive Strategy	-0,15%	6,82	UBS (Lux) Strategy Fund Yield Sust. (EUR)	0,99%	8,80
LU0033040782	UBS (Lux) Strategy Fund Yield Sust. (EUR)	11,93%	5,61	Starmix Konservativ	-0,22%	7,39	Allianz Invest ESG Konservativ	0,87%	7,60
IE00BVMVB5K07	Vanguard LifeStrategy 20 % Equity UCITS ETF	12,18%	5,95	KEPLER Mix Solide	-0,22%	7,41	Top Strategie Wachstum	0,86%	8,48
AT0000802491	YOU INVEST GREEN Portfolio 30	10,80%	5,20	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	-0,25%	7,21	Starmix Konservativ	0,77%	7,03
AT0000A0KR10	Dachfonds Südtirol	17,68%	9,81	Top Strategie Wachstum	-0,52%	7,83	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	0,75%	7,23
AT0000A10C72	Dynamik Ertrag	10,95%	5,32	PRIVATE BANKING DYNAMIC	-0,57%	7,28	Gothaer Comfort Ertrag	0,70%	6,69
AT0000A1L882	PRIVATE BANKING DYNAMIC	11,97%	6,05	Vanguard LifeStrategy 20 % Equity UCITS ETF	-1,05%	7,72	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	0,61%	6,91
AT0000A11FB9	YOU INVEST GREEN balanced	11,04%	5,47	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	-1,12%	7,92	KEPLER Mix Solide	0,60%	7,17
AT0000A0T671	Top Strategie Planer	11,10%	5,67	3 Banken Werte Defensive	-1,14%	7,23	3 Banken Werte Defensive	-0,12%	6,74
AT0000698089	FRS Substanz	11,72%	6,14	Allianz Invest ESG Konservativ	-1,18%	6,86	Top Strategie Planer	-0,32%	7,41
AT0000819701	TOP-Fonds I „Der Stabile“	10,03%	5,38	UBS (Lux) Strategy Fund Yield Sust. (EUR)	-1,26%	8,16	Amundi Fund Solutions - Conservative	-0,56%	7,29
LU0439734368	UBS (Lux) Syst. Index Fund Yield CHF	12,29%	7,35	Top Strategie Planer	-1,44%	7,33	TOP-Fonds I „Der Stabile“	-0,67%	8,20
LI0032619343	LLB Strategie BPVV ESG (CHF)	10,58%	6,88	Gothaer Comfort Ertrag	-1,57%	7,42	Dynamik Ertrag	-0,94%	7,16
LI0595164133	LLB Strategie Rendite ESG+ (CHF)	11,16%	7,50	BKS Strategie nachhaltig	-1,74%	7,01	-	-	-
LI0008127453	LLB Strategie Rendite (CHF)	10,66%	7,08	Dynamik Ertrag	-1,89%	7,66	-	-	-
LU23688536913	BlackRock ESG Flex Choice Cautious Fund	8,18%	5,68	TOP-Fonds I „Der Stabile“	-2,05%	6,55	-	-	-
LI0279550136	LLB Strategie Konservativ ESG (CHF)	8,64%	6,80	Amundi Fund Solutions - Conservative	-2,64%	7,76	-	-	-
AT0000A2QKH6	BKS Strategie nachhaltig	8,06%	6,17	-	-	-	-	-	-

### GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – konservativ

AT0000A2QAD6	» ERSTE REAL ASSETS	23,71%	5,38	» ERSTE REAL ASSETS	8,20%	8,34	» Hypo Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	5,36%	6,66
DE000ETF7029	Amundi Multi-Asset Portf. Def. UCITS ETF	14,13%	3,83	Lansdowne Endowment Fund	4,29%	6,96	Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF	5,63%	10,00
AT0000A06NX7	Oberbank Vermögensmanagement	14,50%	4,10	Hypo Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	4,10%	5,92	UNIQA Portfolio III	5,14%	8,97
AT0000A1YYM3	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	17,04%	5,14	Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF	3,63%	9,09	DWS Strategic ESG Allocation Balance	4,98%	9,21
AT0000A12GL4	FOCUS Ausgewogen	16,06%	5,00	UNIQA Portfolio III	3,45%	7,71	Amundi Multi-Asset Portf. Def. UCITS ETF	4,04%	6,78
AT0000A32109	Oberbank Vermögensmanagement nachhaltig	14,34%	4,36	LLB Strategie Total Return 2.0	3,20%	6,64	Generali WSK 90 - Vermögensaufbau	3,75%	5,08
AT0000A32000	Oberbank Premium Strat. ausg. nachhaltig	16,45%	5,35	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	3,21%	8,52	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	4,38%	9,70
LU1946062574	Lansdowne Endowment Fund	14,80%	5,00	Hypo Vorarlberg Selektion Balanced	3,13%	8,53	WWK Select Balance	3,91%	9,36
LU0126855641	WWK Select Balance	15,32%	5,25	Amundi Multi-Asset Portf. Def. UCITS ETF	3,04%	6,64	Kathrein Mandatum 50	3,86%	8,85
AT0000745187	Master s Best-Invest C	13,74%	4,64	DWS Strategic ESG Allocation Balance	2,99%	8,59	Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	3,71%	7,74
AT0000A14370	Generali WSK 90 - Vermögensaufbau	13,37%	4,67	Kathrein Mandatum 50	2,76%	7,49	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	3,60%	6,64
LU1740984924	DWS Strategic ESG Allocation Balance	15,42%	5,64	ERSTE Global Income	2,67%	6,90	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	3,45%	8,04

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2024

## DACHFONDS AWARD 2024 · 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.
AT0000A2AX20	Hypo Vorarlberg Selektion Balanced	14,54 %	5,54	Generati WSK 90 - Vermögensaufbau	2,49 %	4,67	Raiffeisenfonds-Ertrag	3,17 %	8,39
AT0000A2JSK8	VKB-Nachhaltigkeit-Anders	14,54 %	5,62	WWK Select Balance	2,41 %	7,37	Volksbank Balanced Selection	2,97 %	9,01
LU2132880241	DB ESG Balanced SAA (EUR)	13,18 %	5,01	VKB-Nachhaltigkeit-Anders	2,18 %	7,82	DPAM Balanced Low Strategy	2,91 %	7,97
AT0000713466	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	13,14 %	5,11	Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	2,17 %	8,22	Oberbank Vermögensmanagement	2,80 %	8,23
LU2227290769	Capital Group EUR Bal. Growth and Income	13,80 %	5,54	DB ESG Balanced SAA (EUR)	1,98 %	7,64	ERSTE Global Income	2,72 %	10,33
LI0188197946	Volksbank Balanced Selection	11,57 %	4,40	Capital Group EUR Bal. Growth and Income	1,87 %	8,08	DWS Vermögensmandat-Balance	2,70 %	9,23
AT0000818919	Raiffeisenfonds-Ertrag	14,21 %	5,77	Raiffeisenfonds-Ertrag	1,83 %	7,37	Master s Best-Invest C	2,66 %	8,25
AT0000779822	Kathrein Mandatum 50	14,47 %	5,92	Oberbank Vermögensmanagement	1,73 %	7,33	Gutmann Investor EUR 40	2,58 %	7,22
AT0000A1X8D3	UNIQA Portfolio III	14,40 %	5,94	FOCUS Ausgewogen	1,72 %	6,99	FarSighted Moderate PortFolio	2,43 %	8,52
AT0000802590	FarSighted Moderate PortFolio	13,72 %	5,62	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	1,72 %	4,83	UBS (Lux) KSS Asian Gl. Strategy Bal. (USD)	2,41 %	8,69
AT0000779376	Gutmann Investor EUR 40	12,57 %	5,08	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	1,46 %	8,27	Carmignac Multi Expertise	2,38 %	7,40
AT0000810643	I-AM AllStars Balanced	12,62 %	5,22	Gutmann Investor EUR 40	1,27 %	6,72	SmartSelection - Global Ausgeg. Strategie	2,37 %	7,25
DE000ET7011	Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF	13,54 %	5,78	I-AM AllStars Balanced	1,12 %	6,20	I-AM AllStars Balanced	2,35 %	6,51
LU0362406018	Swiss World Invest Verm.verw.fonds S	13,00 %	5,58	Master s Best-Invest C	1,01 %	7,02	FOCUS Ausgewogen	2,24 %	8,15
AT0000A35XQ9	froots Multi Asset §14 Fonds	12,13 %	5,10	LLB Strategie Ausgewogen ESG (EUR)	0,89 %	8,68	LLB Strategie Ausgewogen ESG (EUR)	2,05 %	9,18
LU0309483435	DWS Vermögensmandat-Balance	13,40 %	5,86	SmartSelection - Global Ausgeg. Strategie	0,48 %	6,66	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	1,97 %	7,81
AT0000611132	Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	13,22 %	5,79	DPAM Balanced Low Strategy	0,45 %	7,95	Anadi Global Selection	1,74 %	7,78
AT0000810056	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	12,54 %	5,44	FarSighted Moderate PortFolio	0,41 %	7,77	Swiss World Invest Verm.verw.fonds S	1,49 %	8,75
BE6264045764	DPAM Balanced Low Strategy	13,32 %	5,99	DWS Vermögensmandat-Balance	0,34 %	7,64	Aktiva s Best-Invest	0,11 %	8,43
LU2330518965	DB Strategic Income Alloc. Balanced Plus	11,35 %	4,86	UBS (Lux) KSS Asian Gl. Strategy Bal. (USD)	0,13 %	7,38	IQAM Balanced Aktiv	0,04 %	5,93
AT0000A1G726	ERSTE Global Income	11,48 %	5,03	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	0,11 %	7,38	Swiss Life Index Funds Income	-0,04 %	7,25
AT0000A1WB47	Anadi Global Selection	12,17 %	5,46	Volksbank Balanced Selection	0,01 %	7,02	-	-	-
FR0010149203	Carmignac Multi Expertise	12,57 %	5,70	Anadi Global Selection	-0,12 %	7,42	-	-	-
LI0008127552	LLB Strategie Ausgewogen ESG (EUR)	12,57 %	5,71	IQAM Balanced Aktiv	-0,22 %	5,65	-	-	-
AT0000A2R9R8	LLB Strategie Total Return 2.0	12,11 %	5,51	DB Strategic Income Alloc. Balanced Plus	-0,45 %	7,46	-	-	-
AT0000A1NX67	SmartSelection - Global Ausgeg. Strategie	10,95 %	5,11	Carmignac Multi Expertise	-0,51 %	6,50	-	-	-
AT0000634704	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	11,03 %	5,23	Swiss World Invest Verm.verw.fonds S	-0,65 %	7,70	-	-	-
AT0000A0S9Q1	Hypo Vorarlberg Dynamik Wertsicherung	11,80 %	5,81	Swiss Life Index Funds Income	-1,22 %	8,15	-	-	-
LU0362483272	Swiss Life Index Funds Income	11,70 %	5,76	Aktiva s Best-Invest	-2,04 %	8,12	-	-	-
AT0000A1AK18	IQAM Balanced Aktiv	9,40 %	4,40	-	-	-	-	-	-
AT0000729173	Aktiva s Best-Invest	10,45 %	5,41	-	-	-	-	-	-
LU0974636200	UBS (Lux) KSS Asian Gl. Strategy Bal. (USD)	9,05 %	5,66	-	-	-	-	-	-

### GEMISCHTE DACHFONDS AUSGEWOGEN – dynamisch

IE00BMBV5P51	» Vanguard LifeStrategy 60 % Equity UCITS ETF	18,27 %	6,91	» Multi-Axxion - Äquinoktium	5,84 %	10,45	» Hypo Vorarlberg multi asset global	6,88 %	9,31
AT0000A19X86	Hypo Vorarlberg multi asset global	16,27 %	6,03	UBS (Lux) Syst. Index Fund Balanced CHF	4,94 %	9,45	Multi-Axxion - Äquinoktium	6,98 %	12,84
DE0005314116	UniStrategie: Ausgewogen	15,78 %	6,05	LLB Strategie Ausgewogen ESG (CHF)	4,16 %	8,89	CORE Dynamic	5,94 %	9,96
AT0000711585	Starmix Ausgewogen	15,61 %	6,11	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	4,10 %	8,62	PrivatFonds: Kontrolliert pro	5,23 %	8,22
AT0000708763	Apollo Ausgewogen	18,91 %	7,75	Vanguard LifeStrategy 60 % Equity UCITS ETF	4,24 %	9,86	UBS (Lux) Syst. Index Fund Balanced CHF	5,29 %	9,85
LU0232016666	Multi-Axxion - Äquinoktium	19,25 %	7,95	CORE Dynamic	3,79 %	8,33	Apollo Ausgewogen	5,70 %	12,17
AT0000A1GCX3	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	17,58 %	7,15	LLB Strategie Ausgewogen ESG+ (CHF)	3,70 %	9,40	BKS Anlagemix dynamisch	5,24 %	10,51
AT0000828629	CORE Dynamic	15,82 %	6,31	Apollo Ausgewogen	3,71 %	10,43	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	4,38 %	9,16
LU1693142843	ING Global Index Portfolio Balanced	16,19 %	6,50	PrivatFonds: Kontrolliert pro	3,57 %	8,46	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	4,36 %	9,67
AT0000784863	3 Banken Werte Balanced	15,87 %	6,41	Hypo Vorarlberg multi asset global	3,33 %	8,75	Macquarie Gl. Multi Asset Stable Div. Fund	4,23 %	10,93
AT0000825476	KEPLER Mix Ausgewogen	16,08 %	6,59	BKS Anlagemix dynamisch	2,91 %	8,07	Portfolio Selektion ZKB Oe	4,02 %	9,24
DE000A0RPN3	PrivatFonds: Kontrolliert pro	18,12 %	7,63	KEPLER Mix Ausgewogen	2,58 %	9,01	DPAM Balanced Strategy	4,04 %	9,54
LU1241524708	BlackRock SF Managed Index Portf. Moderate	15,85 %	6,57	DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus	2,44 %	7,95	Gothaer Comfort Balance	3,98 %	9,05
IE00BMBV5M21	Vanguard LifeStrategy 40 % Equity UCITS ETF	15,19 %	6,26	ING Global Index Portfolio Balanced	2,17 %	9,11	LLB Strategie Ausgewogen ESG (CHF)	3,86 %	8,75
AT0000A1TVN7	Premium Select Invest	14,66 %	6,03	Portfolio Selektion ZKB Oe	2,02 %	8,48	Champions Select Balance	3,98 %	10,64
AT0000A0M7H0	Portfolio Selektion ZKB Oe	14,97 %	6,20	Portfolio Management AUSGEWOGEN	2,02 %	8,95	UniStrategie: Ausgewogen	3,80 %	9,26
AT0000781588	Macquarie Gl. Multi Asset Stable Div. Fund	15,94 %	6,74	Macquarie Gl. Multi Asset Stable Div. Fund	1,98 %	8,61	Premium Select Invest	4,05 %	12,10
LU1121646779	Amundi Fund Solutions - Balanced	15,48 %	6,60	UniStrategie: Ausgewogen	1,94 %	8,30	ING Global Index Portfolio Balanced	3,65 %	9,13
LU2132879748	DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus	14,39 %	6,03	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	1,93 %	9,06	Patriarch Select Wachstum	3,48 %	9,46
LU0119195963	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	16,94 %	7,41	Patriarch Select Wachstum	1,61 %	8,47	KEPLER Mix Ausgewogen	3,31 %	10,04
DE000DWSORX3	Gothaer Comfort Balance	15,79 %	6,80	Vanguard LifeStrategy 40 % Equity UCITS ETF	1,59 %	8,60	PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS	3,13 %	10,28
AT0000707559	Portfolio Management AUSGEWOGEN	15,19 %	6,50	Swiss Life Index Funds Balance	1,49 %	9,38	BlackRock SF Managed Index Portf. Moderate	3,09 %	9,58
AT0000809256	Allianz Invest ESG Klassisch	16,01 %	7,07	Starmix Ausgewogen	1,47 %	8,66	Schoellerbank Global Pension Fonds	3,04 %	8,85
LU1733247073	BlackRock SF Managed Index Portf. Cons.	13,90 %	6,02	BlackRock SF Managed Index Portf. Moderate	1,46 %	8,82	Portfolio Management AUSGEWOGEN	2,93 %	9,91
LU1900195949	PrivatFonds: Nachhaltig	15,41 %	6,92	Champions Select Balance	1,41 %	9,41	YOU INVEST GREEN active	2,71 %	9,13
LU0362483603	Swiss Life Index Funds Balance	14,44 %	6,51	Premium Select Invest	1,39 %	8,94	Top Strategie Zukunft	2,70 %	8,88
AT0000811666	Raiffeisen-§14-ESG Mix	14,34 %	6,48	PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS	1,34 %	9,33	Swiss Life Index Funds Balance	2,70 %	9,09

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2024

# DACHFONDS AWARD 2024 · 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.
AT0000814991	Schoellerbank Global Pension Fonds	13,54%	6,03	Gothaer Comfort Balance	1,10%	8,97	BNP Paribas Funds Sust. Multi-Asset Bal.	2,61%	10,31
AT0000A25715	BKS Anlagemix dynamisch	13,70%	6,13	YOU INVEST GREEN Portfolio 50	0,97%	7,64	Allianz Invest ESG Klassisch	2,57%	9,79
BE6227494943	DPAM Balanced Strategy	14,69%	6,72	Schoellerbank Global Pension Fonds	0,94%	8,03	YOU INVEST GREEN Portfolio 50	2,50%	9,06
DE000DWS2W22	Champions Select Balance	15,16%	7,11	DPAM Balanced Strategy	0,89%	9,13	Starmix Ausgewogen	2,48%	9,01
AT0000A1L841	PRIVATE BANKING DYNAMIC PLUS	16,75%	8,05	YOU INVEST GREEN active	0,86%	7,73	Amundi Fund Solutions - Balanced	2,33%	9,31
LU0049785446	UBS (Lux) Strategy Fund Bal. Sust. (EUR)	13,79%	6,38	PrivatFonds: Nachhaltig	0,79%	7,37	TOP-Fonds II „Der Flexible“	2,19%	10,57
LU0694238501	Morgan Stanley Gl. Bal. Risk Control FoF	15,18%	7,48	3 Banken Werte Balanced	0,73%	8,72	UBS (Lux) Strategy Fund Bal. Sust. (EUR)	2,16%	10,67
LU0439731851	UBS (Lux) Syst. Index Fund Balanced CHF	15,18%	7,51	I-AM AllStars Multi Asset	0,65%	9,67	Morgan Stanley Gl. Bal. Risk Control FoF	1,95%	7,45
AT0000819743	TOP-Fonds II „Der Flexible“	13,90%	6,78	TOP-Fonds II „Der Flexible“	0,46%	8,48	PrivatFonds: Nachhaltig	1,85%	6,54
AT0000A0T6F9	Top Strategie Zukunft	12,83%	6,18	BlackRock SF Managed Index Portf. Cons.	0,44%	8,15	BlackRock SF Managed Index Portf. Cons.	1,84%	8,48
AT0000618731	I-AM AllStars Multi Asset	14,94%	7,11	Raiffeisen-§14-ESG Mix	0,26%	8,25	3 Banken Werte Balanced	1,74%	8,34
LU2368540436	BlackRock ESG Flex Choice Moderate Fund	14,67%	7,84	Morgan Stanley Gl. Bal. Risk Control FoF	0,23%	7,57	Raiffeisen-§14-ESG Mix	1,71%	8,87
AT0000A11F86	YOU INVEST GREEN active	12,23%	6,22	Top Strategie Zukunft	0,22%	7,71	I-AM AllStars Multi Asset	1,57%	10,78
LU0256870000	Patriarch Select Wachstum	13,00%	6,82	Amundi Fund Solutions - Balanced	-0,21%	9,05	TOP-Fonds IV „Der Planende“	0,18%	8,53
AT0000724208	YOU INVEST GREEN Portfolio 50	12,42%	6,43	BNP Paribas Funds Sust. Multi-Asset Bal.	-0,28%	10,43	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-0,54%	10,78
LI0595164158	LLB Strategie Ausgewogen ESG+ (CHF)	14,55%	8,03	UBS (Lux) Strategy Fund Bal. Sust. (EUR)	-0,55%	9,60	-	-	-
AT0000703103	TOP-Fonds IV „Der Planende“	11,67%	6,07	Allianz Invest ESG Klassisch	-0,94%	8,95	-	-	-
LI0008127511	LLB Strategie Ausgewogen ESG (CHF)	13,29%	7,27	TOP-Fonds IV „Der Planende“	-1,25%	7,29	-	-	-
LU1956154386	BNP Paribas Funds Sust. Multi-Asset Bal.	13,49%	7,72	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-3,61%	9,96	-	-	-
AT0000675798	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	10,50%	7,49	-	-	-	-	-	-

## GEMISCHTE DACHFONDS AKTIENORIENTIERT

AT0000A1YYP6	» Oberbank Premium Strategie dynamisch	21,29%	7,15	» Amega ETFs-Portfolio Select Offensiv	8,26%	10,48	» Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	7,85%	11,49
AT0000A07HH0	SparTrust Variabel	18,57%	6,13	Vanguard LifeStrategy 80 % Equity UCITS ETF	6,94%	11,32	Amundi MA Portf. Offensive UCITS ETF	8,38%	13,41
IE00BMBV5R75	Vanguard LifeStrategy 80 % Equity UCITS ETF	21,45%	7,80	Raiffeisen-Portfolio-Growth	6,38%	10,79	DWS Strategic ESG Allocation Dynamic	7,71%	12,32
LU1479925486	WWK Select Balance dynamisch	19,40%	7,22	UBS (Lux) Syst. Index Fund Growth CHF	6,31%	11,16	Gothaer Comfort Dynamik	7,20%	11,56
DE0005314124	UniStrategie: Dynamisch	20,81%	8,08	KEPLER Mix Dynamisch	5,68%	11,11	Swiss Rock Dachfonds Wachstum	7,76%	13,16
LU2227290173	Capital Group Moderate Gl. Growth Portfolio	20,07%	7,86	Oberbank Premium Strategie dynamisch	5,49%	10,76	UBS (Lux) Syst. Index Fund Growth CHF	7,21%	11,91
AT0000825500	KEPLER Mix Dynamisch	20,20%	8,15	Swiss Rock Dachfonds Wachstum	5,69%	12,00	Hypo Tirol Fonds dynamisch	6,52%	10,31
LU1693143494	ING Global Index Portfolio Active	19,09%	7,69	DWS Strategic ESG Allocation Dynamic	5,10%	11,12	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	7,39%	13,18
LU1740985731	DWS Strategic ESG Allocation Dynamic	19,55%	7,91	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	5,00%	10,59	Amega ETFs-Portfolio Select Offensiv	7,17%	12,56
DE000A0NBPN0	Amega ETFs-Portfolio Select Offensiv	22,67%	9,47	Amundi MA Portf. Offensive UCITS ETF	5,17%	11,62	PremiumStars Chance	7,09%	12,61
AT0000779848	Kathrein Mandatum 70	18,19%	7,33	Hypo Vorarlberg Selektion Offensiv	4,96%	11,07	UNIQA Portfolio IV	6,63%	12,13
AT0000A279E4	Raiffeisen-Portfolio-Growth	21,13%	8,96	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	4,83%	11,02	Raiffeisen-Portfolio-Growth	6,77%	12,97
AT0000707534	Portfolio Management DYNAMISCH	18,22%	7,60	Kathrein Mandatum 70	4,43%	9,44	Oberbank Premium Strategie dynamisch	6,48%	12,13
AT0000675707	DJE Golden Wave	16,92%	7,02	Ecofin Global Fund	4,33%	9,41	Kathrein Mandatum 70	6,18%	11,25
LU0349309533	Swiss Rock Dachfonds Wachstum	19,58%	8,47	Capital Group Moderate Gl. Growth Portfolio	4,62%	11,77	WWK Select Balance dynamisch	6,23%	12,16
AT0000811609	Raiffeisenfonds-Wachstum	17,50%	7,42	Raiffeisenfonds-Wachstum	4,17%	9,03	ING Global Index Portfolio Active	5,91%	11,08
LU0119195450	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	20,51%	9,00	Portfolio Management DYNAMISCH	4,12%	10,30	Raiffeisenfonds-Wachstum	6,00%	11,40
LU2132882965	DB ESG Growth SAA (EUR)	15,73%	6,56	ING Global Index Portfolio Active	4,11%	10,68	BlackRock SF Managed Index Portf. Growth	6,37%	13,06

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2024

## SECURITY KAG

Security Kapitalanlage AG  
Burgiring 16  
A-8010 Graz

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

**Security KAG: Fondsmanagement auf höchstem Niveau.** Die Security Kapitalanlage AG ist seit 1989 ein verlässlicher Partner im Management von Investmentfonds. Als Teil der **GRAWE Group** bietet der Asset Manager sowohl für institutionelle, als auch für private Investierende hochwertige und innovative Produktlösungen an. Der Unternehmensfokus liegt auf der Verwaltung von Publikums- und Spezialfonds, die über ein breites Spektrum an Assetklassen und Managementstilen erfolgen. Maßgeschneiderte Anlagekonzepte und die Entwicklung innovativer Fondslösungen spielen dabei eine zentrale Rolle. Die Stärke der Security KAG ist im ganzheitlichen Ansatz und in diesem Kontext in der akkuraten Abstimmung der Ist-Situation mit der finalen Zielsetzung zu finden. Individuelle Herausforderungen in Kombination mit wissenschaftlichen Methoden und objektiven Analysen bilden dabei die Grundlage des Handelns, um im Sinne der Kunden/Kundinnen nachhaltig erstklassige Ergebnisse zu erzielen.

Zahlreiche Auszeichnungen auf Unternehmens- und Segmentebene unterstreichen das Engagement, innovative und nachhaltige Anlagestrategien zu entwickeln, die den sich stetig verändernden Marktbedingungen gerecht werden. Awards, wie im Rahmen des **„Österreichischen Dachfonds Awards 2024“** sind nicht nur Ausdruck professioneller Arbeit, sondern auch Ansporn, weiterhin höchste Qualitätsstandards im Portfoliomanagement zu gewährleisten.



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



Alfred Kober  
Vorstand, CIO,  
Leitung Aktienfonds-  
management

## DACHFONDS AWARD 2024 · 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.
AT0000809231	Allianz Invest ESG Dynamisch	19,10 %	8,38	UNIQA Portfolio IV	3,95 %	9,60	DPAM Active Strategy	5,87 %	11,74
AT0000A2AX38	Hypo Vorarlberg Selektion Offensiv	18,06 %	7,85	WWK Select Balance dynamisch	3,94 %	9,77	KEPLER Mix Dynamisch	6,25 %	13,36
DE000DWSORV1	Gothaer Comfort Dynamik	19,04 %	8,43	DB ESG Growth SAA (EUR)	3,90 %	9,40	Ecofin Global Fund	5,57 %	11,34
AT0000713441	Hypo Tirol Fonds dynamisch	16,52 %	7,17	Gothaer Comfort Dynamik	3,86 %	10,83	UniStrategie: Dynamisch	5,82 %	12,58
AT0000495064	E+S Erfolgs-Invest	14,46 %	6,15	SparTrust Variabel	3,69 %	8,73	FarSighted Global PortFolio	5,63 %	12,47
DE0009787077	PremiumStars Chance	18,52 %	8,41	Hypo Tirol Fonds dynamisch	3,39 %	10,24	DJE Golden Wave	5,13 %	10,89
AT0000811351	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	15,95 %	7,08	UniStrategie: Dynamisch	3,37 %	11,07	Champions Select Dynamic	5,38 %	12,87
AT0000A069P5	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	18,52 %	8,53	FOCUS Globale Aktien	2,97 %	9,64	FWU TOP - dynamisch	5,51 %	13,89
LU1241524880	BlackRock SF Managed Index Portf. Growth	20,63 %	9,78	BlackRock SF Managed Index Portf. Growth	2,87 %	12,09	Portfolio Management DYNAMISCH	5,01 %	12,06
AT0000734280	FarSighted Global PortFolio	17,24 %	7,94	FarSighted Global PortFolio	2,44 %	10,26	YOU INVEST GREEN advanced	5,00 %	13,45
LU0309483781	DWS Vermögensmandat-Dynamik	16,83 %	7,74	Champions Select Dynamic	2,18 %	10,68	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	4,48 %	10,33
DE000ETF7037	Amundi MA Portf. Offensive UCITS ETF	16,01 %	7,35	DJE Golden Wave	2,16 %	9,99	FU Fonds IR Dachfonds	4,53 %	12,36
BE6227496963	DPAM Active Strategy	17,06 %	8,04	PremiumStars Chance	2,09 %	11,09	SparTrust Variabel	4,16 %	9,64
LU0439733121	UBS (Lux) Syst. Index Fund Growth CHF	17,96 %	8,72	KONZEPT : ERTRAG dynamisch	2,06 %	9,09	DWS Vermögensmandat-Dynamik	4,45 %	12,67
AT0000617667	FOCUS Globale Aktien	19,76 %	9,86	DPAM Active Strategy	1,86 %	10,82	Allianz Invest ESG Dynamisch	4,44 %	13,01
AT0000A1X8F8	UNIQA Portfolio IV	15,81 %	7,55	FWU TOP - dynamisch	1,55 %	11,43	YOU INVEST GREEN progressive	3,82 %	11,01
AT0000732987	Ecofin Global Fund	15,22 %	7,25	YOU INVEST GREEN advanced	1,49 %	11,26	FOCUS Globale Aktien	3,54 %	10,75
LU0033036590	UBS (Lux) Strategy Fund Growth Sust. (EUR)	15,95 %	7,82	YOU INVEST GREEN progressive	1,36 %	9,40	UBS (Lux) Strategy Fund Growth Sust. (EUR)	3,62 %	13,02
LU0317844685	FFPB MultiTrend Doppelplus	12,78 %	5,95	DWS Vermögensmandat-Dynamik	1,29 %	10,61	Generali Smart Funds - Best Selection	3,18 %	12,54
AT0000A0BKU5	IQAM Balanced Offensiv	14,62 %	7,09	IQAM Balanced Offensiv	0,46 %	8,79	E+S Erfolgs-Invest	2,74 %	12,70
LU2368536160	BlackRock ESG Flex Choice Growth Fund USD	17,76 %	9,14	UBS (Lux) Strategy Fund Growth Sust. (EUR)	0,33 %	11,54	FFPB MultiTrend Doppelplus	2,40 %	10,51
DE000DWS2W06	Champions Select Dynamic	16,63 %	8,45	E+S Erfolgs-Invest	0,21 %	9,00	Fiag Universal Dachfonds	1,20 %	8,71
LU1580346895	Generali Smart Funds - Best Selection	13,33 %	6,80	Allianz Invest ESG Dynamisch	-0,04 %	10,74	IQAM Balanced Offensiv	0,59 %	12,53
AT0000A1GMW4	YOU INVEST GREEN progressive	14,39 %	7,72	Generali Smart Funds - Best Selection	-0,32 %	11,17	PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	0,51 %	10,96
LU1564460761	FU Fonds IR Dachfonds	10,42 %	5,15	Fiag Universal Dachfonds	-0,40 %	8,33	Ampega Responsibility Fonds	0,27 %	10,53
AT0000A28867	YOU INVEST GREEN advanced	16,08 %	9,28	PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	-0,49 %	7,50	-	-	-
AT0000746532	FWU TOP - dynamisch	14,46 %	8,24	FFPB MultiTrend Doppelplus	-0,53 %	9,25	-	-	-
DE0007248700	Ampega Responsibility Fonds	14,97 %	11,31	FU Fonds IR Dachfonds	-0,68 %	9,53	-	-	-
DE0009848424	Fiag Universal Dachfonds	10,32 %	7,52	Ampega Responsibility Fonds	-1,03 %	11,05	-	-	-
LU0944781540	PRIMA - Kapitalaufbau Total Return	8,57 %	7,33	-	-	-	-	-	-

### GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – konservativ

LU1016072081	» MYRA Solidus Global Fund	12,80 %	3,60	» MSF Global Opportunités World Select	5,58 %	5,63	» Assenagon Multi Asset Conservative	5,64 %	5,52
LU1297482736	Assenagon Multi Asset Conservative	15,16 %	4,79	Assenagon Multi Asset Conservative	3,41 %	5,76	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	4,95 %	9,85
AT0000828553	Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie	13,67 %	4,73	RT Active Global Trend	3,37 %	5,77	GAM Star Flexible Global Portfolio	4,21 %	6,25
IE00B582R233	GAM Star Flexible Global Portfolio	11,19 %	3,78	MYRA Solidus Global Fund	3,29 %	6,17	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	4,73 %	9,61
AT0000A146V9	Best of 3 Banken-Fonds	13,88 %	5,39	GAM Star Flexible Global Portfolio	2,93 %	5,38	MYRA Solidus Global Fund	4,14 %	6,58
AT0000781596	Macquarie GL. Multi Asset Flex. Alloc. Fund	14,83 %	5,92	Best of 3 Banken-Fonds	2,50 %	7,22	Best of 3 Banken-Fonds	3,92 %	8,26
AT0000A03K55	C-QUADRAT ARTS TR Value Invest Protect	10,20 %	3,63	Macquarie GL. Multi Asset Flex. Alloc. Fund	2,22 %	6,79	Generali WSK 85 - Vermögensanlage	3,65 %	7,62
LU0308885531	CT (Lux) Diversified Growth Fund	15,41 %	6,30	CT (Lux) Diversified Growth Fund	2,20 %	7,29	Macquarie GL. Multi Asset Flex. Alloc. Fund	3,66 %	9,73
AT0000A218Z7	Generali WSK 85 - Vermögensanlage	14,13 %	5,97	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	2,07 %	7,41	RT Active Global Trend	3,38 %	7,73
AT0000A1ASG7	LLB Strategie Total Return Ausgewogen ESG	13,39 %	5,69	C-QUADRAT ARTS TR Value Invest Protect	2,01 %	3,75	Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie	3,13 %	8,05
LU0496817981	BlackRock SF Dynamic Div. Growth Fund	13,09 %	5,96	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	1,75 %	7,46	CT (Lux) Diversified Growth Fund	2,94 %	8,00
LU0093746120	DWS Concept ARTS Balanced	11,02 %	5,29	LLB Strategie Total Return Ausgewogen ESG	1,73 %	7,45	LLB Strategie Total Return Ausgewogen ESG	2,83 %	7,48
LU1224425600	UBS (Lux) KSS Global Multi Income (USD)	10,66 %	5,15	Generali WSK 85 - Vermögensanlage	1,43 %	6,40	DWS Concept ARTS Balanced	2,52 %	7,39
AT0000706338	LLB Strategie Total Return Rendite	10,68 %	5,38	Alpen Privatbank Ausgewogene Strategie	1,37 %	7,39	BlackRock SF Dynamic Div. Growth Fund	2,29 %	6,88
AT0000634738	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	13,74 %	7,80	DWS Concept ARTS Balanced	1,21 %	5,33	C-QUADRAT ARTS TR Value Invest Protect	1,18 %	4,17
AT0000766373	RT Active Global Trend	9,05 %	5,20	PrivatFonds: Flexibel	0,65 %	2,05	LLB Strategie Total Return Rendite	1,15 %	5,54
DE000A0YJMJ5	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	12,14 %	7,85	UBS (Lux) KSS Global Multi Income (USD)	0,53 %	7,30	UBS (Lux) KSS Global Multi Income (USD)	1,13 %	9,34
LU1091780129	DPAM Global Target Income	10,42 %	6,65	LLB Strategie Total Return Rendite	0,41 %	6,11	AZ Multi Asset CGM Alt. Multi Strategy Fund	0,91 %	6,66
LU1052416234	AZ Multi Asset CGM Alt. Multi Strategy Fund	7,78 %	5,33	DPAM Global Target Income	0,23 %	6,92	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	0,61 %	6,61
AT0000789821	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	7,66 %	5,85	BlackRock SF Dynamic Div. Growth Fund	-0,11 %	7,15	DPAM Global Target Income	0,53 %	7,75
LU0288319352	MSF Global Opportunités World Select	6,61 %	4,58	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-0,57 %	5,03	MSF Global Opportunités World Select	-1,20 %	8,54
DE000A0Q2H14	PrivatFonds: Flexibel	3,75 %	2,13	AZ Multi Asset CGM Alt. Multi Strategy Fund	-1,07 %	6,89	PrivatFonds: Flexibel	-1,41 %	3,65

### GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – ausgewogen

AT0000A0H858	» Macro + Strategy	26,00 %	6,78	» Macro + Strategy	7,03 %	8,50	» Delphin Trend Global	7,28 %	9,64
LU0349309376	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	15,34 %	5,89	Ampega ETFs-Portfolio Select Dynamisch	5,51 %	8,70	Macro + Strategy	6,90 %	9,74
LU1821896260	Vontobel Conviction Balanced	15,76 %	6,20	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	4,36 %	8,79	Swiss Rock Dachfonds Ausgewogen	5,42 %	10,14

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2024

## DACHFONDS AWARD 2024 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – konservativ

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p. a.	VOL.
DE000A0NBPM2	Amega ETFs-Portfolio Select Dynamisch	18,12%	7,37	DWS Invest Multi Opportunities	2,94%	7,83	Schoellerbank Global Dynamic	4,87%	8,93
AT000A1DJV9	NDR Active Allocation Kathrein Fund	15,69%	6,55	UBAM - Multifunds Flexible Allocation USD	2,60%	7,70	UBAM - Multifunds Flexible Allocation USD	4,75%	9,25
DE000A0RPA17	PrivatFonds: Flexibel pro	13,88%	5,71	Vontobel Conviction Balanced	2,50%	8,48	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	4,47%	9,17
LU0362406109	Swiss World Invest Verm.verw.fonds W	15,51%	6,76	DWS Multi Opportunities	2,47%	7,65	Vontobel Conviction Balanced	4,33%	9,42
AT000A0T6K9	Private Banking exklusiv	14,46%	6,20	Delphin Trend Global	2,17%	8,19	DWS Concept ARTS Dynamic	4,40%	10,14
LU0362406364	Swiss World Invest Verm.verw. Klassisch	14,77%	6,57	La Française Systematic ETF Dachfonds	2,05%	8,86	Amega ETFs-Portfolio Select Dynamisch	4,25%	10,25
AT000A0HJC2	Allianz Invest ESG Portfolio Blue	14,47%	6,56	DWS Concept ARTS Dynamic	1,92%	7,97	PrivatFonds: Flexibel pro	3,75%	8,17
LU0089291651	BNP Paribas Funds Target Risk Balanced	12,56%	5,48	Schoellerbank Global Dynamic	1,78%	7,87	Swiss World Invest Verm.verw.fonds W	3,60%	10,42
AT000A08096	Schoellerbank Global Dynamic	10,96%	4,76	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	1,68%	7,78	DWS Invest Multi Opportunities	2,87%	9,49
LU0093746393	DWS Concept ARTS Dynamic	14,12%	8,00	PrivatFonds: Flexibel pro	1,32%	7,60	Private Banking exklusiv	2,86%	10,49
LU1054321358	DWS Invest Multi Opportunities	11,17%	5,93	Swiss World Invest Verm.verw.fonds W	1,23%	8,70	La Française Systematic ETF Dachfonds	2,82%	11,39
DE000A0F5G98	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI	13,21%	7,64	Private Banking exklusiv	1,04%	8,68	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	2,75%	9,96
LU200198576	UBAM - Multifunds Flexible Allocation USD	12,17%	6,92	NDR Active Allocation Kathrein Fund	0,88%	8,66	DWS Multi Opportunities	2,73%	9,50
LU0989130413	DWS Multi Opportunities	10,85%	6,33	Swiss World Invest Verm.verw. Klassisch	0,40%	8,67	NDR Active Allocation Kathrein Fund	2,71%	8,73
DE0009799452	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	9,66%	5,67	Fürst Fugger Privatbank Wachstum	-0,79%	8,52	Swiss World Invest Verm.verw. Klassisch	2,55%	10,13
DE0005561674	La Française Systematic ETF Dachfonds	11,57%	8,22	BNP Paribas Funds Target Risk Balanced	-1,68%	8,21	Allianz Invest ESG Portfolio Blue	2,22%	10,42
AT000A09UR8	Delphin Trend Global	9,40%	6,21	Allianz Invest ESG Portfolio Blue	-1,93%	8,89	BNP Paribas Funds Target Risk Balanced	-0,36%	8,2

### GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – wachstumsorientiert

LU0346993305	» DJE Multi Flex	20,13%	6,31	» 3 Banken Sachwerte-Fonds	7,04%	9,45	» Swiss World Invest Verm.verw.fonds F	7,63%	14,34
AT000A026V3	VPI World Select	21,52%	8,92	VPI World Select	5,93%	10,61	3 Banken Sachwerte-Fonds	6,77%	11,83
AT000A0PDE4	Dynamik Invest	17,88%	7,26	Swiss World Invest Verm.verw.fonds F	4,33%	12,19	VPI World Select	6,65%	11,55
AT000A0PDD6	Active World Portfolio	16,30%	6,49	Swiss Life Index Funds Dynamic	4,10%	10,88	DJE Multi Flex	6,06%	10,71
LU0397221945	Xtrackers Portfolio UCITS ETF	15,17%	6,50	I-AM ETFs-Portfolio Select	3,99%	10,61	Dr. Peterreins Total Return Fonds	5,96%	11,17
LU0362484080	Swiss Life Index Funds Dynamic	17,04%	7,69	DJE Multi Flex	3,31%	9,27	Xtrackers Portfolio UCITS ETF	5,20%	10,86
LU0362406281	Swiss World Invest Verm.verw.fonds F	21,26%	10,19	Dr. Peterreins Total Return Fonds	3,18%	9,60	Swiss Life Index Funds Dynamic	5,27%	11,32
AT000A0ENV1	3 Banken Sachwerte-Fonds	17,66%	8,36	Dynamik Invest	2,86%	9,07	SFC Global Select	3,92%	12,74
AT0000810650	I-AM AllStars Opportunities	16,74%	8,16	Xtrackers Portfolio UCITS ETF	2,39%	9,57	I-AM ETFs-Portfolio Select	3,71%	12,02
AT000A0349F2	Generali WSK 85 - ETF Strategie	18,72%	9,78	Active World Portfolio	2,16%	9,13	I-AM AllStars Opportunities	3,20%	10,63
LU1121647157	Amundi FS - Sustainable Growth	15,59%	7,92	SFC Global Select	2,00%	11,36	TradeCom FundsTrader	2,73%	9,78
AT000A069M2	Dr. Peterreins Total Return Fonds	14,20%	7,29	I-AM AllStars Opportunities	1,79%	9,57	Amundi FS - Sustainable Growth	2,65%	11,22
LU2308190763	BNP Paribas Funds - Multi-Asset Thematic	14,64%	7,98	Amundi FS - Sustainable Growth	0,57%	11,10	Dynamik Invest	2,09%	9,27
AT0000654645	TradeCom FundsTrader	12,60%	6,88	IAMF - FLEXIBLE INVEST	-0,38%	10,53	Active World Portfolio	1,99%	9,90
DE000A0MUW08	LI Multi Leaders Fund	11,79%	6,62	LI Multi Leaders Fund	-1,89%	9,22	IAMF - FLEXIBLE INVEST	1,36%	10,39
DE0005322218	I-AM ETFs-Portfolio Select	15,00%	9,27	BNP Paribas Funds - Multi-Asset Thematic	-2,04%	10,38	LI Multi Leaders Fund	0,41%	8,38
AT000A07LX9	SFC Global Select	9,38%	5,10	TradeCom FundsTrader	-2,51%	9,61	IAMF - PROVITA WORLD FUND	-0,95%	10,43
LU0250688156	Patriarch Select Chance	12,19%	7,99	Patriarch Select Chance	-4,89%	9,31	Patriarch Select Chance	-2,64%	11,14
LU0224193077	IAMF - FLEXIBLE INVEST	12,59%	8,82	IAMF - PROVITA WORLD FUND	-5,29%	11,20	Zeus Strategie Fund	-4,37%	12,74
LU0206716028	IAMF - PROVITA WORLD FUND	4,09%	7,97	Zeus Strategie Fund	-7,70%	10,76	-	-	-
LI0010998917	Zeus Strategie Fund	-14,59%	5,83	-	-	-	-	-	-

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2024

# assenagon

Assenagon Asset Management S.A.  
Zweigniederlassung München  
Landsberger Straße 346  
D-80687 München

T: +49/89/519966-421  
E: matthias.kunze@assenagon.com  
www.assenagon.com



Matthias Kunze,  
Head of Distribution

**ASSET MANAGER MIT LANGJÄHRIGER KOMPETENZ.** Assenagon ist einer der am schnellsten wachsenden, unabhängigen Asset Manager in Europa. Die Gesellschaft bietet Anlagelösungen in verschiedenen Asset-Klassen für Investoren und Vertriebspartner an. Seit Firmengründung 2007 steht Assenagon für erfolgreiche Prozess- und Produktinnovation. An vier Standorten und in Kooperation mit einem internationalen Netzwerk bietet Assenagon seinen Kunden Zugang zu allen relevanten Märkten weltweit. Investoren haben dem Unternehmen ein Vermögen von rund 60 Milliarden Euro anvertraut. Wichtiger als Wachstumsraten sind uns aber nachhaltige Geschäftsbeziehungen zu unseren Anlegern. Denn wir wissen, dass wir unseren Erfolg nur ihrem Vertrauen verdanken.

**ERFAHRENES TEAM MIT ZUKUNFTSFÄHIGEM MULTI ASSET-ANSATZ.** Das mehrfach ausgezeichnete Assenagon Multi Asset Team rund um Thomas Romig setzt Strategien mit einer flexiblen Allokation aus Aktien, Renten sowie ausgewählten Investments in Rohstoff- und Absolute Return-Strategien um.

# DACHFONDS AWARD 2024 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – wachstumsorientiert

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	VOL.
<b>AKTIENDACHFONDS GLOBAL – konservativ</b>									
AT0000A2R0P1	» Quant Global Plus	24,40%	9,82	» Quant Global Plus	8,68%	12,08	» Faktorstrategie Aktien Global	9,78%	13,54
AT0000739784	Kathrein Mandatum 100	23,73%	9,73	Faktorstrategie Aktien Global	7,58%	12,59	FWU TOP - Trends	10,13%	14,72
AT0000A1VNX9	Faktorstrategie Aktien Global	23,66%	9,88	Kathrein Mandatum 100	7,24%	12,32	Kathrein Mandatum 100	9,81%	14,08
AT0000737531	Allianz Invest ESG Progressiv	22,10%	9,41	DKO Aktien Global	7,29%	12,56	UNIQA Chance	8,27%	12,07
AT0000707682	ERSTE BEST OF WORLD	22,94%	9,85	FWU TOP - Trends	6,77%	11,86	BKS Strategie Aktien-Dachfonds	8,59%	13,20
AT0000689294	Multi-Faktor Weltportfolio	19,53%	8,25	HYPO Dynamic Equity	6,51%	12,31	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	9,39%	15,21
AT0000722988	FWU TOP - Trends	20,47%	8,95	ERSTE BEST OF WORLD	6,48%	12,62	Raiffeisen-Active-Aktien	8,64%	13,74
AT0000A256Z7	BKS Strategie Aktien-Dachfonds	20,13%	8,93	BKS Strategie Aktien-Dachfonds	5,67%	10,63	All World	9,10%	15,30
AT0000754700	HYPO Dynamic Equity	20,80%	9,51	UNIQA Chance	5,46%	9,94	HYPO Dynamic Equity	8,92%	15,00
AT0000A0QRA0	Portfolio Wachstum (Euro) Alt. ZKB Oe	20,04%	9,26	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	6,00%	12,22	Portfolio Wachstum (Euro) Alt. ZKB Oe	8,08%	13,20
AT0000740634	UNIQA Chance	17,70%	8,00	Portfolio Wachstum ZKB Oe	5,07%	11,19	Portfolio Wachstum ZKB Oe	8,17%	13,45
AT0000811336	KONZEPT : ERTRAG Aktien Welt	21,79%	10,27	Avantgarde Global Equity Fonds	5,16%	11,76	WWK Select Chance	8,12%	14,97
LU0126855997	WWK Select Chance	20,68%	9,81	Raiffeisen-Active-Aktien	4,89%	10,81	ERSTE BEST OF WORLD	8,21%	15,33
LU0138410633	DKO Aktien Global	18,70%	8,74	Portfolio Wachstum (Euro) Alt. ZKB Oe	4,92%	11,51	SmartSelection - Aktien Global Strategie	7,58%	14,64
AT0000A0QR97	Portfolio Wachstum ZKB Oe	18,30%	8,69	Multi-Faktor Weltportfolio	4,26%	9,94	TOP-Fonds III „Der Aktive“	7,38%	14,52
AT0000796446	Raiffeisen-Active-Aktien	17,82%	8,42	WWK Select Chance	4,08%	12,62	Alpen Privatbank Aktienstrategie	6,97%	13,75
AT0000744206	Avantgarde Global Equity Fonds	19,50%	9,52	All World	3,94%	12,59	Avantgarde Global Equity Fonds	7,20%	14,98
AT0000801170	All World	19,79%	9,69	SmartSelection - Aktien Global Strategie	3,21%	11,86	AZ Equity Global FoF	5,89%	10,34
AT0000A17720	SmartSelection - Aktien Global Strategie	18,06%	8,73	TOP-Fonds III „Der Aktive“	3,15%	12,01	Equity's Best-Invest	7,06%	15,47
AT0000819768	TOP-Fonds III „Der Aktive“	19,19%	9,64	PREMIUM ASSET INVEST	2,92%	11,57	Allianz Invest ESG Progressiv	6,83%	15,44
AT0000723895	PREMIUM ASSET INVEST	17,90%	9,39	Alpen Privatbank Aktienstrategie	2,77%	12,09	FWU TOP - spekulativ	6,73%	15,48
AT0000754692	Alpen Privatbank Aktienstrategie	18,32%	9,74	FWU TOP - spekulativ	2,67%	12,28	TOP-Fonds V „Der Offensive“	6,61%	15,19
AT0000703681	VKB Anlage-Mix im Trend	15,09%	7,95	AZ Equity Global FoF	1,97%	9,06	WWK Select Top ESG	6,76%	16,06
AT0000746524	FWU TOP - spekulativ	16,71%	9,08	Equity's Best-Invest	1,93%	12,65	PREMIUM ASSET INVEST	6,35%	15,38
AT0000811427	Equity's Best-Invest	17,43%	10,05	Allianz Invest ESG Progressiv	1,51%	12,42	VKB Anlage-Mix im Trend	5,58%	12,42
LU0126866375	WWK Select Top ESG	17,66%	10,33	WWK Select Top ESG	1,51%	11,90	Amundi Mega Trends	6,06%	15,36
LU0262760399	AZ Equity Global FoF	14,50%	8,28	TOP-Fonds V „Der Offensive“	1,41%	12,14	Multi-Faktor Weltportfolio	4,91%	13,80
AT0000703137	TOP-Fonds V „Der Offensive“	15,98%	10,48	VKB Anlage-Mix im Trend	1,26%	10,14	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	3,36%	13,54
AT0000801097	Amundi Mega Trends	12,56%	10,55	Amundi Mega Trends	1,17%	11,65	DKO Aktien Global	3,24%	17,61
AT0000825393	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	8,47%	9,18	C-QUADRAT ARTS Best Momentum	-0,23%	11,15	-	-	-

## AKTIENDACHFONDS GLOBAL – dynamisch

AT0000784830	» 3 Banken Aktienfonds-Selektion	24,26%	9,45	» R&B Aktien Global Aktiv	8,43%	12,81	» GAM Star Composite Global Equity	10,82%	13,79
DE0005314447	UniStrategie: Offensiv	24,35%	9,75	GAM Star Composite Global Equity	7,29%	12,70	UniSelection: Global	8,92%	15,78
IE00B537M394	GAM Star Composite Global Equity	22,71%	9,13	UniStrategie: Offensiv	6,11%	12,96	Piz Buin Global	8,96%	16,60
AT0000708771	Apollo Dynamisch	23,14%	10,39	Apollo Dynamisch	6,07%	13,23	UniStrategie: Offensiv	8,34%	15,04
AT0000A2HY11	R&B Aktien Global Aktiv	23,97%	10,91	HYPO Vorarlberg Weltportfolio Aktien	5,59%	13,45	Apollo Dynamisch	8,33%	16,42
AT0000784889	3 Banken Werte Growth	23,07%	11,27	Piz Buin Global	5,51%	13,05	All Trends	7,97%	15,68
AT0000719893	Pro Invest Aktiv	20,93%	10,60	Hypo Vorarlberg Aktien Global Dachfonds	5,33%	13,24	Aktienstrategie global	7,53%	14,32
AT0000A2Q2M5	Hypo Vorarlberg Aktien Global Dachfonds	20,84%	10,56	La Française Systematic ETF Portf. Global	5,08%	13,19	3 Banken Werte Growth	7,93%	15,92
AT0000817945	Aktienstrategie global	21,48%	10,95	3 Banken Werte Growth	4,24%	14,33	Pro Invest Aktiv	7,25%	15,43
DE0005326789	UniSelection: Global	18,87%	9,51	Top Strategie Aktiv	4,04%	12,77	3 Banken Aktienfonds-Selektion	7,16%	15,71
AT0000746581	All Trends	20,45%	10,68	3 Banken Aktienfonds-Selektion	3,93%	13,23	Sauren Nachhaltig Wachstum	7,26%	16,64
LU0073129206	UBS (Lux) Strat. Fund Equity Sust. (EUR)	18,31%	9,41	UniSelection: Global	3,70%	13,18	Top Strategie Aktiv	6,87%	15,52
AT0000A34J16	UNIQA Portfolio V	19,29%	10,29	Pro Invest Aktiv	3,61%	13,41	money & Co Best Of	6,88%	15,84
DE000A0MKQK7	La Française Systematic ETF Portf. Global	20,21%	10,87	All Trends	3,04%	12,86	FWU TOP - offensiv	6,83%	15,63
AT0000703491	Piz Buin Global	18,91%	10,14	money & Co Best Of	2,59%	13,78	Portfolio Next Generation ZKB Oe	6,91%	16,19
AT0000A2B6F7	HYPO Vorarlberg Weltportfolio Aktien	20,09%	10,91	FWU TOP - offensiv	2,52%	12,86	La Française Systematic ETF Portf. Global	6,77%	15,73
AT0000675475	money & Co Best Of	19,54%	10,70	CPR Invest - Megatrends	1,73%	12,73	CPR Invest - Megatrends	6,28%	14,31
AT0000714886	Top Strategie Aktiv	18,56%	10,59	Nachhaltigkeitsstrategie Aktien	1,58%	14,54	Aktienstrategie MultiManager	5,51%	17,15
AT0000746516	FWU TOP - offensiv	16,93%	9,64	EuroSwitch World Profile StarLux	1,56%	21,45	EuroSwitch World Profile StarLux	5,88%	20,44
AT0000731666	Portfolio Next Generation ZKB Oe	18,62%	11,84	BlackRock GF Multi-Theme Equity	1,22%	15,48	UBS (Lux) Strat. Fund Equity Sust. (EUR)	5,14%	15,25
AT0000A2GYP1	Nachhaltigkeitsstrategie Aktien	18,48%	12,09	UBS (Lux) Strat. Fund Equity Sust. (EUR)	1,19%	13,73	-	-	-
LU0115579376	Sauren Nachhaltig Wachstum	16,78%	11,34	Aktienstrategie global	1,16%	13,72	-	-	-
LU1734693812	CPR Invest - Megatrends	13,46%	9,95	Portfolio Next Generation ZKB Oe	-0,21%	15,15	-	-	-
LU0337539778	EuroSwitch World Profile StarLux	23,49%	20,41	Sauren Nachhaltig Wachstum	-0,42%	12,97	-	-	-
LU2123743424	BlackRock GF Multi-Theme Equity	12,89%	12,21	Aktienstrategie MultiManager	-1,20%	13,36	-	-	-
LU0326866845	Aktienstrategie MultiManager	12,29%	12,77	-	-	-	-	-	-

## LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Emerging Markets

LU0200826175	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	17,98%	9,34	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	1,18%	11,31	SSF Emerging Markets Opportunities FoF	6,19%	11,91
AT0000A0K1H5	s Emerging	14,56%	8,30	All Asia	-1,61%	15,06	All Asia	2,76%	17,33

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2024

## DACHFONDS AWARD 2024 · Alle Dachfonds im Überblick

Fortsetzung: AKTIENDACHFONDS GLOBAL – konservativ

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	VOL.
AT0000721436	All Asia	15,08%	11,08	s Emerging	-2,03%	10,76	s Emerging	0,96%	14,49
AT0000818489	3 Banken Emerging-Mix	11,10%	9,70	3 Banken Emerging-Mix	-3,19%	10,61	3 Banken Emerging-Mix	0,57%	14,38

### LÄNDER-AKTIENDACHFONDS Japan

AT0000719695	All Japan	13,60%	11,78	All Japan	0,58%	13,33	All Japan	5,12%	13,89
--------------	-----------	--------	-------	-----------	-------	-------	-----------	-------	-------

### BRANCHEN-AKTIENDACHFONDS Healthcare

AT0000721501	Schoellerbank Global Health Care	13,52%	15,47	Amundi Healthcare Stock	4,10%	11,64	Schoellerbank Global Health Care	9,41%	15,95
AT0000754270	Amundi Healthcare Stock	11,32%	12,43	Schoellerbank Global Health Care	2,91%	14,15	Amundi Healthcare Stock	8,08%	13,47

### BRANCHEN-(AKTIEN)DACHFONDS Rohstoffe/Energie

AT0000A0GTZ4	Schoellerbank Global Resources	22,05%	17,98	Schoellerbank Global Resources	7,78%	17,01	Schoellerbank Global Resources	9,02%	22,37
AT0000A0DXB4	Raiffeisen-Active-Commodities	0,80%	12,76	Raiffeisen-Active-Commodities	2,10%	15,55	Raiffeisen-Active-Commodities	4,93%	17,31

### HEDGE-DACHFONDS

LU0454070557	» Sauren Absolute Return	6,71%	1,58	» UBAM Multifunds Alternative USD	4,68%	9,12	» Vitruvius UCITS Selection	5,32%	15,12
LU1479535772	Vitruvius UCITS Selection	21,71%	9,63	Candriam Multi-Stratégies	1,66%	1,11	UBAM Multifunds Alternative USD	3,20%	9,01
AT0000A0SECD	ERSTE ALTERNATIVE EQUITY	9,96%	3,89	Vintage 14	1,53%	5,77	Sauren Absolute Return	2,53%	4,62
AT0000639968	Vintage 14	9,46%	4,04	Sauren Absolute Return	1,37%	3,09	ERSTE ALTERNATIVE EQUITY	2,53%	7,04
AT0000A0W600	mahi546	5,08%	1,34	Vitruvius UCITS Selection	0,76%	12,97	Vintage 14	2,20%	6,21
FR0010033589	Candriam Multi-Stratégies	3,93%	0,63	ERSTE ALTERNATIVE EQUITY	0,73%	3,96	Candriam Multi-Stratégies	1,11%	1,67
LU1526088379	BL Fund Selection Alternative Strategies	5,19%	2,05	BL Fund Selection Alternative Strategies	0,55%	2,26	mahi546	0,19%	2,66
LU1044379318	UBAM Multifunds Alternative USD	0,46%	6,56	mahi546	0,39%	2,33	BL Fund Selection Alternative Strategies	-0,09%	4,04
AT0000A0SE82	ERSTE ALTERNATIVE TREND	-2,32%	6,15	ERSTE ALTERNATIVE TREND	-0,58%	6,45	ERSTE ALTERNATIVE TREND	-0,55%	5,56

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, VOL = annualisierte Volatilität, Stichzeitpunkt: 30. September 2024



Rupprechter & Böhler

R&B Research und Vermögensmanagement

Performance für Sie.



Roland Rupprechter, MBA (WU Wien), CPM, CEFA | CEO R&B

Zweimal in Folge Gewinner des Österreichischer Dachfonds Award des GELD-Magazins mit unserem R&B Aktien Global Aktiv ist kein Zufall.

## DACHFONDS AWARD 2024 · Alle Dachfonds im Überblick

ISIN	DACHFONDS	ERTRAG 1 JAHR	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 3 JAHRE p. a.	VOL.	DACHFONDS	ERTRAG 5 JAHRE p.a.	VOL.
<b>§14-DACHFONDS</b>									
AT0000708755	» Apollo Konservativ	14,75%	5,46	» Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	2,17%	8,22	» Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	3,71%	7,74
AT0000711585	Starmix Ausgewogen	15,61%	6,11	ERSTE Target	2,01%	4,25	RT Optimum § 14 Fonds	3,66%	8,95
AT0000809256	Allianz Invest ESG Klassisch	16,01%	7,07	RT Optimum § 14 Fonds	1,72%	8,23	Schoellerbank Global Pension Fonds	3,04%	8,85
AT0000A35X09	froots Multi Asset §14 Fonds	12,13%	5,10	Starmix Ausgewogen	1,47%	8,66	Allianz Invest ESG Klassisch	2,57%	9,79
AT0000858949	RT Optimum § 14 Fonds	13,98%	6,19	Apollo Konservativ	1,02%	7,88	YOU INVEST GREEN Portfolio 50	2,50%	9,06
AT0000611132	Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	13,22%	5,79	YOU INVEST GREEN Portfolio 50	0,97%	7,64	Starmix Ausgewogen	2,48%	9,01
AT0000810056	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	12,54%	5,44	Schoellerbank Global Pension Fonds	0,94%	8,03	Apollo Konservativ	2,47%	8,29
AT0000811666	Raiffeisen-§14-ESG Mix	14,34%	6,48	YOU INVEST GREEN Portfolio 30	0,35%	6,43	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	1,97%	7,81
AT0000814991	Schoellerbank Global Pension Fonds	13,54%	6,03	Raiffeisen-§14-ESG Mix	0,26%	8,25	YOU INVEST GREEN Portfolio 30	1,73%	7,15
AT0000A043W6	ERSTE Target	11,22%	4,86	KONZEPT : ERTRAG ausgewogen	0,11%	7,38	Raiffeisen-§14-ESG Mix	1,71%	8,87
AT0000809249	Allianz Invest ESG Konservativ	12,56%	5,72	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	-0,25%	7,21	Allianz Invest ESG Konservativ	0,87%	7,60
AT0000726914	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	12,68%	5,90	YOU INVEST GREEN Portfolio 10	-0,35%	5,51	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	0,61%	6,61
AT0000802491	YOU INVEST GREEN Portfolio 30	10,80%	5,20	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	-0,57%	5,03	Raiffeisen-§14-ESG MixLight	0,61%	6,91
AT0000A10C72	Dynamik Ertrag	10,95%	5,32	Allianz Invest ESG Klassisch	-0,94%	8,95	YOU INVEST GREEN Portfolio 10	0,46%	5,39
AT0000724208	YOU INVEST GREEN Portfolio 50	12,42%	6,43	Allianz Invest ESG Konservativ	-1,18%	6,86	TOP-Fonds IV „Der Planende“	0,18%	8,53
AT0000703103	TOP-Fonds IV „Der Planende“	11,67%	6,07	TOP-Fonds IV „Der Planende“	-1,25%	7,29	Aktiva s Best-Invest	0,11%	8,43
AT0000729173	Aktiva s Best-Invest	10,45%	5,41	Dynamik Ertrag	-1,89%	7,66	ERSTE Target	-0,04%	4,26
AT0000A11FY1	YOU INVEST GREEN Portfolio 10	9,37%	4,65	Aktiva s Best-Invest	-2,04%	8,12	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-0,54%	10,78
AT0000657671	Allianz Invest ESG Defensiv	9,71%	5,16	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-2,18%	6,49	KONZEPT : ERTRAG konservativ	-0,61%	6,05
AT0000761655	KONZEPT : ERTRAG konservativ	9,18%	4,78	Allianz Invest ESG Defensiv	-2,23%	5,84	Dynamik Ertrag	-0,94%	7,16
AT0000675798	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	10,50%	7,49	Wiener Privatbank Premium Ausgewogen	-3,61%	9,96	Allianz Invest ESG Defensiv	-0,97%	6,10
AT0000789821	C-QUADRAT ARTS Total Return Vorsorge	7,66%	5,85	-	-	-	-	-	-

Quelle: Lipper IM, alle Angaben in Euro, VOL = annualisierte Volatilität, Stichtzeitpunkt: 30. September 2024



WIEN NORD SERVICEPLAN

80

JAHRE

care®



# Angekommen!

**Jedes Paket macht einen Unterschied.**  
**Millionen Menschen warten noch auf unsere Hilfe.**  
**Spenden Sie jetzt auf [care.at/angekommen](https://care.at/angekommen)**

