

Die Mischung macht's

Die Kombination von Anleihen und Aktien sorgt in der Regel für konstante Renditen bei überschaubarem Risiko. Die Sondersituation fallender Anleihen infolge der Anstiege der Leitzinsen konnte sich wieder mehr als ausgleichen.

MARIO FRANZIN

DIE HÖCHSTEN SHARPE RATIOS, 1 JAHR

FONDS	SHARPE RATIO
Julius Baer Strategy Growth (CHF)	2,03
Butler Credit Opportunities Fund	1,84
Leonardo UI	1,74
Tri Style Fund	1,71
ERSTE REAL ASSETS	1,66
Macro + Strategy	1,64
Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability	1,63
Max Otte Multiple Opportunities Fund	1,62
Algebris Financial Income Fund	1,60
UBS (Lux) KSS Global Allocation Focus Europe	1,59

Quelle: Morningstar, in Euro, Stichtzeitpunkt: 23. August 2024

DIE HÖCHSTEN SHARPE RATIOS, 3 JAHRE

FONDS	SHARPE RATIO
Incrementum All Seasons Fund	1,24
Wealth Preservation Fund	0,83
Julius Baer Strategy Growth (CHF)	0,81
Huber Portfolio	0,73
Squad Capital - Squad Makro	0,66
Amundi ESG Income 1 (ex First Step)	0,66
Algebris Financial Income Fund	0,65
von der Heydt Strategiefonds I - defensiv	0,55
Ampega ETFs-Portfolio Select Offensiv	0,55
ERSTE REAL ASSETS	0,55

Quelle: Morningstar, in Euro, Stichtzeitpunkt: 23. August 2024

DIE HÖCHSTEN SHARPE RATIOS, 5 JAHRE

FONDS	SHARPE RATIO
Incrementum All Seasons Fund	0,99
Assenagon I Multi Asset Conservative	0,93
DC Value Global Balanced	0,91
Carmignac Investissement Latitude	0,90
DC Value Global Dynamic	0,83
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	0,82
Julius Baer Strategy Growth (CHF)	0,80
von der Heydt Strategiefonds I - defensiv	0,79
Wealth Preservation Fund	0,76
VM Strategie Zukunft	0,75

Quelle: Morningstar, in Euro, Stichtzeitpunkt: 23. August 2024

Anleihen gelten infolge der regelmäßigen Zinszahlungen und deren Rückzahlung zum Nominale als konservative Anlageklasse und als perfekte Kombination zu den schwankungsfreudigeren Aktienanlagen. Letztere sorgen dabei langfristig für höhere Renditen. Während der Coronakrise im Jahr 2020 wiesen jedoch beide Anlageklassen kurzzeitig starke Kursverluste auf, die sich aber, wie bei Panikreaktionen üblich, relativ bald wieder korrigierten. Mit den raschen Zinsanhebungen durch die Notenbanken ab Anfang 2022 litten wieder beide Assetklassen und erreichten im November 2022 einen neuerlichen Tiefpunkt. Ab dann ging es wieder bergauf – der Zinssenkungsfantasie sei Dank. Die tatsächliche Verringerung des Zinsniveaus startete die EZB letztendlich im Juni 2024, die Fed folgte im September. Am Sekundärmarkt preiste sich dieses Szenario bereits seit knapp einem Jahr ein, wonach die Gemischten Investmentfonds seither von steigenden Anleihen- wie auch Aktienkursen profitieren. So konnten sie in den vergange-

nen zwölf Monaten im Durchschnitt um gut zehn Prozent zulegen. In den letzten drei Jahren liegen sie (inkl. belastender Zinsanstiegsphase) mit 7,3 Prozent im Plus und über fünf Jahre (zusätzlich inkl. Coronastress) zu 24 Prozent. Festhalten muss man jedoch auch, dass die aktienorientierten Fonds langfristig gesehen (z.B. über zehn Jahre) eine rund drei Mal so hohe Rendite erzielten als die anleihenorientierten.

Aktienquote je nach Börsenphase

Einen möglichen Vorteil durch aktives Markt-timing nehmen die sogenannten Flexiblen Gemischten Fonds in Anspruch. Die unterschiedlichen Aktienquoten innerhalb dieser Gruppe ergeben aber wiederum eine sehr inhomogene Kategorie. Zum Beispiel variiert ein Fonds die Aktienquote zwischen 30 und 95 Prozent, bei anderen schwankt sie vielleicht zwischen null und 30 Prozent oder 50 und 80 Prozent. Deshalb trennten wir in der nachstehenden Tabelle die Flexiblen Gemischten Fonds nach ihrer Volatilität in drei Risikoklassen. >>

Tabellen-Legende

Währung: Währung der angegebenen Fondstranche. Häufig gibt es vom selben Fonds auch Tranchen in anderen Währungen, was aber im Wesentlichen nur bei gehedgten Varianten bedeutend ist.

Wertzuwachs: Ertrag kumuliert auf Euro-Basis in den Zeiträumen ein, drei, fünf und zehn Jahre.

Sharpe Ratio (SR): Kennzahl für das Ertrags-/Risiko-Verhältnis. In der Tabelle ist ein gewichteter Durchschnitt der annualisierten Sharpe Ratios von ein und drei Jahren angegeben.

Gebühren: AA = einmaliger maximaler Ausgabeaufschlag beim Kauf, TER = Total Expense Ratio, Verwaltungsgebühren- und Depotkosten (p.a.).

Reihung: Absteigend nach der Sharpe Ratio.

MÄRKTE & FONDS - Die besten Mischfonds

ISIN	FONDS	WÄHRUNG	VOL. MIO.€	WERTZUWACHS (%)				SHARPE RATIO	GEBÜH. (%)		MORNING STAR	ESG
				1 J.	3 J.	5 J.	10 J.		AA	TER		

Mischfonds CHF Defensiv (anleihenorientiert)

LU0504448647	Phaidros Funds - Conservative	EUR	66	10,6	2,8	20,0	47,5	0,32	3,00	1,16	★★★★	●
LU0243957312	Invesco Pan European High Income Fund	EUR	6.362	9,1	4,0	14,5	34,1	0,29	5,00	1,61	★★★★	●
DE0008471301	DWS ESG Balance Portfolio	EUR	25	9,9	-2,1	8,7	26,0	0,23	3,00	1,04	★★★★	●●
LU0389395053	KSAM Einkommen Aktiv	EUR	22	6,9	3,8	15,1	27,0	0,18	3,00	1,88	★★★★	●
DE0009782730	MEAG EuroErtrag	EUR	485	8,7	-0,7	5,4	22,4	0,17	3,50	0,97	★★★★	●
FR0010611293	Echiquier Arty SRI	EUR	707	7,5	1,7	12,9	23,4	0,15	3,00	1,21	★★★★	●●
LU0969069607	Echiquier ARTY SRI Fund	EUR	9	7,1	0,9	11,6	21,8	0,10	3,00	1,74	★★★★	●●
DE000A1COUM4	Berenberg Multi Asset Defensive	EUR	125	7,9	-0,3	10,4	21,0	0,10	5,50	1,36	★★★★	●●
AT0000AORMH4	ERSTE D-A-CH Fonds	EUR	55	7,6	-1,3	10,5	21,6	-0,02	3,50	1,00	★★★★	●●

Mischfonds EUR Defensiv (anleihenorientiert)

LU1016072081	MYRA Solidus Global Fund	EUR	10	10,5	8,6	22,1	24,2	0,66	5,00	2,11	★★★★	●
DE000A0YF092	BKC Treuhand Portfolio	EUR	413	9,9	3,0	8,1	29,4	0,40	2,00	0,69	★★★★	●
DE000A2P3S00	EB - Sustainable Multi Asset Invest UI	EUR	119	7,6	5,2	16,2	29,7	0,35	5,00	1,60	★★★★	●
DE0009781997	TBF GLOBAL INCOME	EUR	118	10,2	9,2	11,4	38,1	0,34	3,00	1,17	★★★★	∅
AT0000A1G718	ERSTE Global Income	EUR	222	8,1	6,9	12,9	-	0,31	3,50	1,43	★★★★	∅
LU1479925304	WWK Select Balance konservativ	EUR	70	9,4	4,4	10,6	-	0,31	5,00	1,61	★★★★	●
AT0000A1Y1N1	Oberbank Premium Strategie defensiv	EUR	104	10,0	2,5	11,4	-	0,30	2,00	1,12	★★★★	●
AT0000698089	FRS Substanz	EUR	35	11,7	3,6	11,4	27,0	0,28	5,00	1,01	★★★★	-
LU048291826	BL-Global 30	EUR	104	7,8	3,4	9,2	22,2	0,24	5,00	1,54	★★★★	●●
LU0139791205	Sparinvest SICAV Securus	EUR	1.019	8,3	2,5	7,8	19,4	0,23	1,50	1,02	★★★★	-
AT0000708755	Apollo Konservativ	EUR	77	11,4	0,6	11,8	38,1	0,22	5,25	0,11	★★★★	●
LU0087412390	DWS Concept DJE Alpha Renten Global	EUR	614	9,8	4,0	12,5	24,5	0,21	2,00	1,40	★★★★	●
LU0136412771	Ethna-AKTIV	EUR	2.075	7,3	9,2	16,3	21,2	0,21	3,00	1,86	★★★★	●
AT0000A0RGJ2	Hypo Vermögensmanagement 30	EUR	32	8,4	0,5	6,8	22,5	0,20	5,00	0,56	★★★★	●
DE000A1T6K09	Metzler Multi Asset Defensive Sustainability	EUR	46	9,9	-1,6	7,5	21,9	0,20	3,50	1,02	★★★★	●
AT0000828611	CORE Balanced	EUR	108	9,7	2,1	14,0	34,2	0,19	3,50	1,47	★★★★	●
AT0000A1X8B7	UNIQA Portfolio II	EUR	85	9,2	2,5	10,9	-	0,17	5,00	1,10	★★★★	●●
LU0776414327	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	560	9,5	5,2	23,8	31,3	0,17	1,00	0,79	★★★★	∅
AT0000810643	I-AM Allstars Balanced	EUR	38	9,2	1,5	11,3	18,5	0,16	5,25	4,09	★★★★	●
AT0000809280	Salzburger Sparkasse Select Dachfonds	EUR	53	8,6	2,9	14,3	32,3	0,16	3,50	1,75	★★★★	∅
LU0093745825	DWS Concept ARTS Conservative	EUR	113	7,0	2,5	8,6	21,7	0,14	3,00	2,10	★★★★	∅
AT0000A067F0	FOCUS 1200	EUR	13	8,2	1,7	7,0	16,5	0,13	3,00	1,94	★★★	●
DE000DWS1UR7	DWS ESG Defensiv	EUR	461	8,2	3,5	10,7	19,2	0,11	3,00	1,07	★★★★	●
LU0327378468	Alpen PB Vermögensfonds Defensiv	EUR	66	9,8	0,0	6,3	19,8	0,11	3,00	1,34	★★★★	●
LU0317844768	FFPB MultiTrend Plus	EUR	230	7,8	-0,6	3,3	21,9	0,10	5,00	1,65	★★★	●
AT0ECCLESIA5	Pro Ecclesia Vermögensverwaltungs-fonds	EUR	17	9,0	1,0	7,8	-	0,08	4,00	0,73	★★★	-
LU0574765755	DPAM L - Patrimonial Fund	EUR	80	7,7	0,5	7,1	20,0	0,07	2,00	1,28	★★★★	●
AT0000707567	Portfolio Management SOLIDE	EUR	768	8,8	-0,5	5,8	23,8	0,07	k.A.	1,72	★★★★	●
DE000DWSOXF8	FOS Rendite und Nachhaltigkeit	EUR	765	8,1	-1,2	14,4	26,2	0,05	3,00	0,90	★★★★	●●
AT0000745179	Master S Best Invest B	EUR	129	8,5	-1,4	5,7	22,9	-0,04	3,00	2,01	★★★★	∅
AT0000811666	Raiffeisen-§ 14-ESG Mix	EUR	266	8,1	-1,2	7,9	29,9	-0,02	3,00	1,54	★★★★	●
AT0000A257Y8	BKS Anlagemix konservativ	EUR	29	7,0	1,1	10,9	-	-0,02	4,00	1,10	★★★★	●
AT0000636485	Starmix Konservativ	EUR	30	7,9	-2,5	3,4	20,5	-0,06	2,50	1,31	★★★	∅
AT0000779806	Kathrein Mandatum 25	EUR	79	7,2	-0,5	4,1	22,0	-0,11	5,00	1,24	★★★★	●

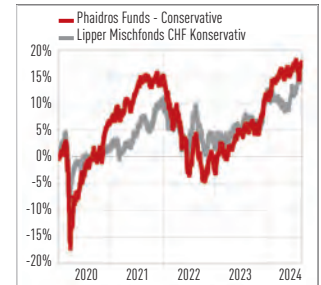
Mischfonds USD Defensiv (anleihenorientiert)

IE00BG800R07	PIMCO Strategic Income Fund	USD	434	9,7	15,4	21,3	72,7	0,11	k.A.	1,69	★★★★	●●
LU1883330521	Amundi Global Multi-Asset Target Income	EUR	329	8,4	12,2	21,8	58,5	-0,01	4,50	1,89	★★★★	●
LU0099840034	Julius Baer Strategy Income	USD	110	9,0	9,4	19,6	58,0	-0,11	5,00	1,63	★★★	●
LU0033043885	UBS (Lux) SF Yield Sustainable (USD)	USD	740	8,0	5,8	14,5	60,9	-0,19	4,00	1,56	★★★★	●●

Mischfonds EUR Flexibel - niedriges Risiko (Vola <8,5)

LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro	EUR	xx	8,7	19,4	45,5	120,0	0,78	5,00	1,89	★★★★	●
LU0358624715	Zurich Vorsorge Premium	EUR	193	13,4	11,1	25,5	50,8	0,57	0,80	1,48	★★★★	●
DE000A0M1U41	MARTAGON Solid Plus	EUR	169	7,5	15,0	24,0	56,8	0,54	1,00	0,64	★★★★	●●
LU0313399957	DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	EUR	5.368	9,9	8,1	19,8	45,7	0,52	0,50	1,95	★★★★	●
AT0000766373	RT Active Global Trend	EUR	81	6,5	8,1	16,6	25,6	0,43	4,00	3,59	★★★	●
AT0000A1X8D3	UNIQA Portfolio III	EUR	128	10,7	9,3	27,3	-	0,42	5,00	1,07	★★★★	●
LU0599946893	DWS Concept Kaldemorgen	EUR	14.257	5,3	9,5	20,9	49,0	0,41	5,00	1,56	★★★★	●
AT0000713474	HYP0 Global Balanced	EUR	8	8,3	7,3	26,0	41,4	0,39	3,50	1,45	★★★★	●
LU0093746393	DWS Concept ARTS Dynamic	EUR	22	9,4	5,0	24,8	27,8	0,38	5,00	2,01	★★★★	∅
AT0000A25715	BKS Anlagemix dynamisch	EUR	23	9,7	7,7	27,0	-	0,34	4,00	1,34	★★★★	∅
DE000A0YJMJ5	C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	EUR	83	6,3	4,1	27,4	29,6	0,30	5,00	2,35	★★★★	∅
DE000A0F5G98	C-Quadrat ARTS Total Return Global - AMI	EUR	519	7,8	4,1	24,8	30,0	0,29	5,00	2,63	★★★	∅
AT0000A06P16	C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic	PLN	350	9,0	4,2	22,9	32,2	0,25	5,00	2,34	★★★	∅
AT0000A09U00	Delphin Trend Global	EUR	66	5,4	4,2	36,3	48,9	0,22	5,00	4,17	★★★★	∅

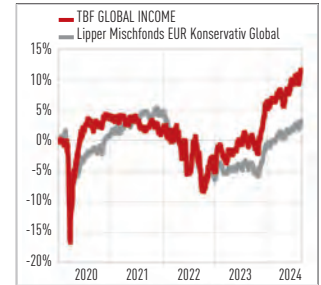
Mischfonds CHF Defensiv



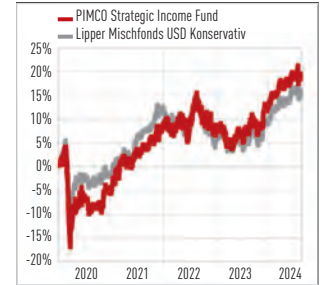
Mischfonds EUR Defensiv



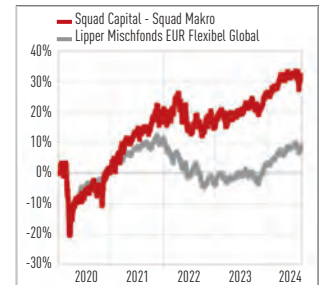
Mischfonds EUR Defensiv



Mischfonds USD Defensiv



Mischfonds EUR Flexibel - niedr. Risiko



Quelle: Morningstar; alle Angaben auf Euro-Basis, gereiht absteigend nach gewichteter Sharpe Ratio, Stichtag: 23. August 2024
Morningstar ESG-Rating: ● = hoch, ● = überdurchschnittlich, ∅ = durchschnittlich, ● = unterdurchschnittlich, ●● = niedrig

MÄRKTE & FONDS · Die besten Mischfonds

ISIN	FONDS	WÄHRUNG	VOL. MIO.€	WERTZUWACHS (%)					SHARPE RATIO	GEBÜH. (%)		MORNING- STAR	ESG
				1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	AA		TER			

Mischfonds CHF Ausgewogen



LU0858224032	DJE - Concept	EUR	87	9,3	1,0	17,0	47,5	0,16	5,00	3,21	★★★★	●
LU0107768052	Schroder ISF Inflation Plus	EUR	70	0,8	8,0	22,6	25,6	-0,07	4,00	1,85	★★★★	●

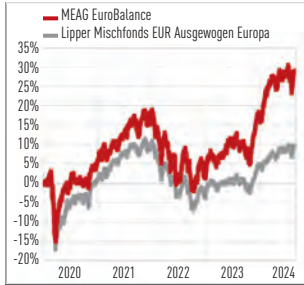
Mischfonds CHF Ausgewogen

LU0344733745	DJE Gold & Stabilitätsfonds	CHF	206	13,1	12,0	29,9	51,1	0,49	0,00	1,27	★★★	∅
LU0161537534	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Responsible Ambition	CHF	230	10,4	11,2	30,3	68,7	0,34	3,00	1,62	★★★★	●
LU0136171393	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sust. Balance (CHF)	CHF	368	8,5	8,4	34,5	75,0	0,22	3,00	1,50	★★★★	●●

Mischfonds EUR Ausgewogen

DE0009757450	MEAG EuroBalance	EUR	293	14,3	12,2	33,7	50,3	0,46	4,00	1,11	★★★★	●
AT0000ARCUS3	PCI - Diversified Equity Income Fund	EUR	10	8,5	8,8	21,0	48,2	0,44	5,00	2,50	★★★★	●
AT0000A069M2	Dr. Peterreins Total Return I Fonds	EUR	9	9,9	9,9	34,6	49,9	0,36	5,00	1,34	★★★★	-
LU1038902414	UBS (Lux) KSS European Growth and Income (EUR)	EUR	407	9,4	2,2	17,7	39,9	0,28	6,00	1,76	★★★★	●
FR0007028543	Lazard Patrimoine Opportunities SRI	EUR	328	4,6	7,6	29,1	67,4	0,21	4,00	1,55	★★★★	●
AT0000857511	Hypo-Invest	EUR	5	7,4	6,7	17,6	33,0	0,21	4,00	1,06	★★★★	●●
AT0000858923	RT Optimum § 14 Fonds	EUR	51	8,3	2,7	18,8	47,3	0,11	3,50	0,83	★★★★	∅

Mischfonds EUR Ausgewogen



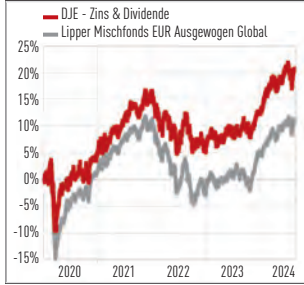
Mischfonds EUR Ausgewogen Global

AT0000A0H858	Macro + Strategy	EUR	38	16,9	14,9	35,9	50,5	0,80	3,00	3,09	★★★★	-
LU1701704584	Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	112	15,7	15,5	37,6	-	0,64	5,00	0,80	★★★★	●
DE000A1T6K17	Metzler Multi Asset Income Sustainability	EUR	186	13,5	6,6	20,9	40,9	0,62	3,50	0,95	★★★★	●
LU0553164731	DJE - Zins & Dividende	EUR	3.980	11,0	11,0	30,2	87,9	0,58	4,00	2,37	★★★★	∅
LU0048292634	BL-Global 50	EUR	345	9,5	7,7	19,0	44,7	0,54	5,00	1,46	★★★★	●
LU0268208047	PremiumMandat Balance	EUR	207	12,3	11,4	18,3	41,5	0,53	5,00	1,85	★★★	●
AT0000A0RGK0	Hypo Vermögensmanagement 60	EUR	86	10,6	6,1	17,8	44,9	0,51	5,00	0,60	★★★★	●
AT0000A1YYM3	Oberbank Premium Strategie ausgewogen	EUR	258	12,7	7,2	22,2	-	0,50	2,50	1,37	★★★★	∅
LU0334293981	ACATIS Value Performer	EUR	77	11,2	7,2	21,8	44,5	0,50	5,00	1,65	★★★★	●
AT0000828629	CORE Dynamic	EUR	159	12,1	9,5	30,1	60,0	0,49	3,50	1,64	★★★★	●
AT0000A069P5	Dr. Peterreins Global Strategy Fonds	EUR	54	12,0	13,3	41,4	84,4	0,45	k.A.	1,65	★★★★	-
AT0000A1GCY1	Raiffeisen-Portfolio-Balanced	EUR	448	12,2	10,7	21,5	-	0,44	2,50	2,07	★★★★	●
AT0000708763	Apollo Ausgewogen	EUR	31	13,2	8,4	29,7	72,8	0,41	5,25	0,58	★★★★	●
AT0000A146V9	Best of 3 Banken-Fonds	EUR	91	11,3	6,5	20,8	40,1	0,41	3,00	0,88	★★★★	-
LU0859635202	Deutsche Bank Best Allocation - Balance ESG	EUR	2.913	9,7	8,1	24,7	46,9	0,40	3,00	1,55	★★★★	●●
LU1097689951	Invesco Global Income Fund	EUR	1.600	11,7	11,1	30,7	-	0,40	5,00	0,89	★★★★	●
LU0319574272	ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced	EUR	xx	10,1	7,0	19,5	61,0	0,39	3,00	1,58	★★★★	●●
AT0000713466	Hypo Tirol Fonds ausgewogen	EUR	41	10,7	2,4	17,1	44,4	0,38	3,50	2,13	★★★★	●
LU1808872961	Bantleon Changing World	EUR	55	11,7	6,9	32,9	-	0,35	4,00	1,50	★★★★	●●
FR0013367299	R-co Valor Balanced	EUR	537	9,4	7,3	23,7	-	0,34	2,50	0,82	★★★★	∅
AT0000969787	KEPLER Vorsorge Mixfonds	EUR	690	12,7	4,4	16,8	49,4	0,32	3,00	1,08	★★★★	●
LU0261533624	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Responsible Balance	EUR	268	10,2	4,1	19,0	46,3	0,30	3,00	1,46	★★★★	●
LU1693142843	ING Global Index Portfolio Balanced	EUR	373	10,6	3,9	19,2	-	0,29	k.A.	1,16	★★★	●
AT0000814975	Hypo Vorarlberg Ausgewogen Global	EUR	87	9,2	4,7	18,6	40,1	0,29	3,50	1,58	★★★★	●
LU0119195963	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	EUR	1.310	11,3	3,6	22,9	59,6	0,29	3,00	1,40	★★★★	●
LU0208341965	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced	EUR	2.447	10,6	2,1	25,3	57,5	0,28	3,00	1,49	★★★★	●●
AT0000779822	Kathrein Mandatum 50	EUR	32	10,0	5,8	19,1	49,2	0,26	5,00	1,44	★★★★	●
AT0000811351	KONZEPT - ERTRAG dynamisch	EUR	117	10,3	3,9	23,0	58,4	0,25	4,00	1,63	★★★★	●
AT0000634704	C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced	EUR	220	7,2	4,0	18,6	24,4	0,25	5,00	2,72	★★★★	∅
AT0000A188X7	Schelhammer Capital - Ertragsoptimiertes Portfolio	EUR	224	10,1	6,2	31,1	61,0	0,24	5,00	1,16	★★★★	-
AT0000A0M7H0	Portfolio Selektion ZKB Oe	EUR	331	10,1	4,0	20,6	54,8	0,24	5,00	1,62	★★★★	∅
DE000DWS2W22	Champions Select Balance	EUR	701	10,1	2,2	21,5	-	0,23	4,00	1,40	★★★	∅
AT0000818919	Raiffeisenfonds-Ertrag	EUR	1.134	9,7	3,9	15,1	47,2	0,23	3,50	1,68	★★★★	∅
LU0352312184	Allianz Strategy 50	EUR	2.678	9,2	2,6	12,7	50,2	0,22	3,00	1,40	★★★★	●
LU1821896260	Vontobel Conviction Balanced	EUR	75	9,1	4,6	22,4	-	0,22	3,00	1,86	★★★★	∅
CH0376016769	Swiss Rock Vorsorge Fonds 50	CHF	74	7,4	8,1	23,2	-	0,19	3,00	1,47	★★★★	-
AT0000814991	Schoellerbank Global Pension Fonds	EUR	277	9,4	1,6	15,2	45,4	0,13	3,00	1,57	★★★★	●

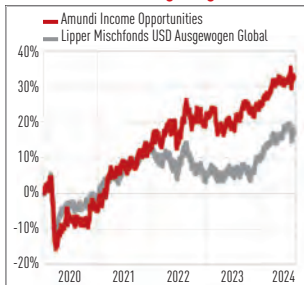
Mischfonds EUR Ausgewogen Global



Mischfonds EUR Ausgewogen Global



Mischfonds USD Ausgewogen



Mischfonds USD Ausgewogen

LU1883839398	Amundi Income Opportunities	USD	1.358	10,1	28,7	44,2	-	0,41	4,50	1,78	★★★★	∅
LU2343843681	Capital Group American Balanced Fund	USD	478	15,3	22,2	49,6	159,5	0,36	5,25	1,70	★★★★	∅
IE0004445015	Janus Henderson Balanced Fund	USD	7.406	14,3	16,5	44,4	136,2	0,21	5,00	1,87	★★★★	●
IE000W8AVTA0	Julius Baer Dynamic Asset Allocation	USD	466	12,4	16,0	39,2	-	0,18	5,00	1,67	★★★★	●
LU2462157665	Allianz Global Income	USD	219	10,9	13,7	44,8	-	0,11	5,00	1,61	★★★★	●
IE000EYS3C81	Julius Baer Strategy Balanced	USD	98	11,4	13,6	30,8	78,4	0,10	5,00	1,79	★★★★	∅
LU1852198792	Multi Manager Access II - Sust. Investing Balanced	USD	944	10,2	12,2	31,8	-	0,07	3,00	1,23	★★★★	●●
SG9999007512	Schroder Multi-Asset Revolution 50	SGD	68	12,6	13,3	36,2	84,7	0,04	5,00	1,43	★★★★	∅
LU1569888719	Vontobel Conviction Balanced	USD	54	10,5	12,8	31,6	-	-0,03	3,00	1,92	★★★★	∅
LU0072462426	BlackRock GF Global Allocation Fund	USD	13.842	10,4	9,0	38,0	88,1	-0,02	5,26	1,77	★★★★	∅
IE00BY28S681	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	28	8,6	11,4	39,4	-	-0,04	5,00	0,91	★★★★	●●

Quelle: Morningstar, alle Angaben auf Euro-Basis, gereiht absteigend nach gewichteter Sharpe Ratio, Stichtag: 23. August 2024
Morningstar ESG-Rating: ●● = hoch, ● = überdurchschnittlich, ∅ = durchschnittlich, ● = unterdurchschnittlich, ●●● = niedrig

MÄRKTE & FONDS · Die besten Mischfonds

ISIN	FONDS	WÄHRUNG	VOL. MIO.€	WERTZUWACHS (%)				SHARPE RATIO	GEBÜH. (%)		MORNING STAR	ESG
				1 J.	3 J.	5 J.	10 J.		AA	TER		

Mischfonds EUR Flexibel - mittleres Risiko (Vola 8,5-10)

AT0000A255S4	VM Strategie Zukunft	EUR	249	14,9	18,7	45,3	-	0,75	5,00	0,70	★★★★	●●
DE000A1T6K25	Metzler Multi Asset Dynamic Sustainability	EUR	52	15,4	7,0	28,4	52,9	0,65	3,50	1,08	★★★★	●
LU0272367581	DWS Vorsorge Premium	EUR	1.345	15,2	13,0	24,5	49,6	0,62	0,80	1,38	★★★★	●
DE000A0NBPM2	Ampega ETFs-Portfolio Select Dynamisch	EUR	112	11,8	14,6	22,2	45,1	0,57	4,00	1,07	★★★	●
LU0346993305	DJE Multi Flex	EUR	169	14,7	6,7	29,8	75,2	0,53	6,00	0,67	★★★★	●
AT0000496294	Active Equity Select	EUR	62	13,6	11,5	30,8	48,2	0,49	5,00	2,04	★★★★	-
LU0240541440	DB ESG Growth	EUR	54	11,5	10,0	26,7	58,4	0,48	3,00	1,08	★★★★	●●
AT0000A19X78	Hypo Vorarlberg Multi Asset Global	EUR	68	10,8	8,9	37,9	-	0,45	2,50	1,46	★★★★	●
DE0008486465	Albatros Fonds OP	EUR	19	8,7	14,5	27,1	45,2	0,45	5,00	1,00	★★★★	●●
LU1790031394	DWS ESG Multi Asset Dynamic	EUR	185	11,5	11,1	33,9	89,7	0,45	5,00	0,93	★★★★	●●
LU0319572730	ODDO BHF Polaris Flexible	EUR	616	11,4	6,0	28,4	58,3	0,43	5,00	1,77	★★★★	●●
AT0000A1X8F8	UNIQA Portfolio IV	EUR	276	10,5	10,6	35,1	-	0,42	5,00	1,36	★★★★	●
DE000A0X7541	Acatris Value Event Fonds	EUR	6.416	6,8	10,8	39,5	89,8	0,41	5,00	1,79	★★★★	●●
AT0000A255P0	LGT PB Growth	EUR	63	11,2	8,6	31,5	-	0,41	10,00	0,93	★★★★	∅
AT0000A07HH0	SparTrust Variabel	EUR	52	11,7	8,3	20,4	45,9	0,41	5,00	1,35	★★★★	∅
IE00BZ0X9R35	Comgest Growth Global Flex Fund	EUR	78	10,0	14,6	27,6	-	0,39	2,00	2,05	★★★★	●●
LU0295585821	Phaidros Funds - Balanced	EUR	1.705	11,2	5,7	37,0	96,3	0,35	4,00	0,78	★★★★	●
AT0000A1DJY3	NDR Active Allocation - Kathrein Fund	EUR	33	11,1	3,7	20,7	-	0,33	5,00	1,04	★★★★	∅
AT0000747100	Amundi Ethik Fonds Evolution	EUR	696	8,9	7,7	38,9	74,4	0,28	3,50	1,47	★★★★	●●

Mischfonds EUR Dynamisch (aktienorientiert)

LU0199057307	Squad Value	EUR	156	5,9	6,4	39,2	94,6	0,19	5,00	2,06	★★★★	●
LU0368998240	FU Fonds Multi Asset Fonds	EUR	105	15,0	-0,1	28,7	108,4	0,19	5,00	2,29	★★★★	●●

Mischfonds EUR Dynamisch (aktienorientiert) Global

AT0000A279C8	Raiffeisen-Portfolio-Growth	EUR	27	16,1	21,7	42,3	-	0,71	3,00	1,37	★★★★	●●
AT0000A12GA7	I-AM GreenStars Global EQuities	EUR	55	22,3	24,4	58,4	114,2	0,69	5,25	xx	★★★★	●●
DE000A0NBPN0	Ampega ETFs-Portfolio Select Offensiv	EUR	128	14,3	23,0	39,1	87,9	0,68	5,00	1,04	★★★★	●●
DE0008471087	Plusfonds	EUR	289	16,1	19,2	57,0	105,0	0,67	5,00	1,78	★★★★	●
LU0048293368	BL-Global 75	EUR	860	10,7	9,7	26,3	73,4	0,63	5,00	1,45	★★★★	●
AT0000A0RGL8	Hypo Vermögensmanagement 100	EUR	11	12,8	10,6	31,7	73,3	0,62	5,00	1,21	★★★★	●
AT0000825500	KEPLER Mix Dynamisch	EUR	62	14,8	15,3	32,8	78,7	0,62	4,00	1,67	★★★	●
DE0008478116	FMM-Fonds	EUR	640	11,6	16,3	38,3	73,9	0,62	5,00	1,60	★★★★	●
LU0119195450	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	EUR	608	13,7	13,6	44,4	104,6	0,54	3,00	1,40	★★★★	●●
AT0000708177	NÖ HYPO Wachstum	EUR	3	12,4	13,4	37,2	80,2	0,53	3,50	2,52	★★★★	●●
AT0000713441	Hypo Tirol Fonds dynamisch	EUR	16	12,6	8,1	35,0	77,3	0,50	4,00	2,52	★★★★	●
AT0000811609	Raiffeisenfonds-Wachstum	EUR	399	12,2	11,3	30,5	81,9	0,48	4,00	2,00	★★★★	●●
LU1693143494	ING Global Index Portfolio Active	EUR	404	12,8	9,8	32,6	-	0,47	3,00	1,25	★★★	●●
LU2730330763	Robeco Sustainable Dynamic Allocation	EUR	199	13,8	8,5	39,5	91,0	0,47	4,00	1,51	★★★★	●●
LU0360863863	ARERO - Der Weltfonds	EUR	1.928	8,5	10,6	32,4	70,1	0,44	0,00	0,53	★★★★	●●
AT0000779848	Kathrein Mandatum 70	EUR	19	12,3	10,9	32,4	73,0	0,41	5,00	1,65	★★★	●
LU0370310038	DC Value Global Dynamic	EUR	78	6,7	13,8	56,2	126,0	0,39	6,00	1,79	★★★★	●
LU1191063541	BlackRock SF Managed Index Portfolios Growth	EUR	620	14,1	9,0	38,9	-	0,39	5,26	0,50	★★★★	●
DE0009787077	PremiumStars Chance	EUR	190	13,4	2,9	39,2	117,9	0,38	2,50	1,93	★★★★	∅
LU0319577374	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic	EUR	1.223	12,9	7,3	47,9	115,8	0,37	3,00	1,76	★★★★	●●
AT0000675707	DJE Golden Wave	EUR	11	11,4	3,8	26,9	72,8	0,36	5,00	2,55	★★★	●
LU0967738971	Patriarch Classic TSI	EUR	47	9,4	-5,0	24,0	123,0	0,06	5,00	1,84	★★★	●

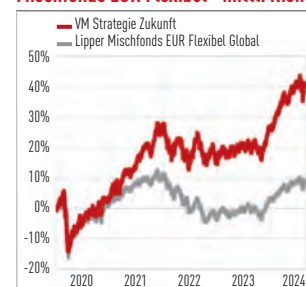
Mischfonds EUR Flexibel - höheres Risiko (Vola >10)

AT0000A1YYP6	Oberbank Premium Strategie dynamisch	EUR	69	16,0	13,9	34,3	-	0,64	3,00	1,62	★★★★	-
DE000A0MVG12	Leonardo UI	EUR	105	13,3	5,6	28,4	64,6	0,62	5,00	1,81	★★★★	-
AT0000A12G92	I-AM GreenStars Opportunities	EUR	241	18,8	16,4	43,1	97,6	0,57	5,25	0,82	★★★★	●●
LU0202206665	Trend Performance Fund	EUR	22	17,4	14,4	26,6	74,8	0,56	5,00	2,09	★★★★	∅
AT0000A0D5E2	FlexProtection Active Fund	EUR	17	14,9	14,8	37,2	87,4	0,53	5,00	2,52	★★★★	●
AT0000A026V3	VPI World Select	EUR	44	14,7	15,0	35,9	89,3	0,51	5,00	2,24	★★★★	∅
LU0112799613	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Responsible Ambition	EUR	93	12,4	9,2	29,0	64,9	0,49	3,00	1,61	★★★★	●
FR0011253624	R-co Valor	EUR	5.032	8,5	16,6	43,8	120,1	0,37	3,00	1,48	★★★★	●
DE000A1JCWX9	PTAM Global Allocation	EUR	255	12,4	6,3	46,9	89,4	0,36	3,00	2,07	★★★★	●
AT0000A07LX9	SFC Global Select	EUR	13	7,0	3,5	18,8	77,3	0,34	5,00	0,96	★★★★	-
LU0185172052	DWS Concept DJE Responsible Invest	EUR	35	14,9	1,0	21,5	63,7	0,32	5,00	1,70	★★★	●●

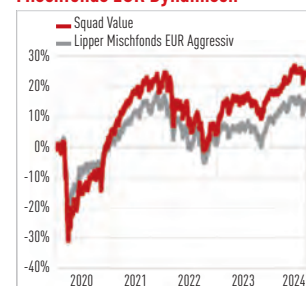
Mischfonds USD Dynamisch (aktienorientiert)

IE00BZ77D437	Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	18	12,3	25,7	57,3	-	0,34	k.A.	0,95	★★★★	-
LU1516354310	Schroder ISF Global Target Return	USD	240	11,5	17,0	30,7	-	0,23	1,00	0,82	★★★★	∅
LU1023699983	Arabesque Global ESG Momentum Flexible Allocation	USD	86	12,1	18,9	32,7	-	0,20	k.A.	1,29	★★★	●●
LU1437675314	Pictet - Global Dynamic Allocation	USD	9	11,2	14,7	29,4	-	0,12	5,00	0,81	★★★★	∅

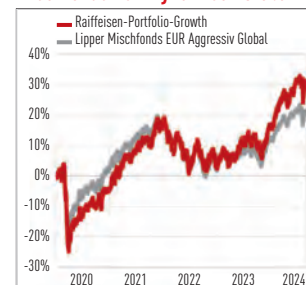
Mischfonds EUR Flexibel - mittl. Risiko



Mischfonds EUR Dynamisch



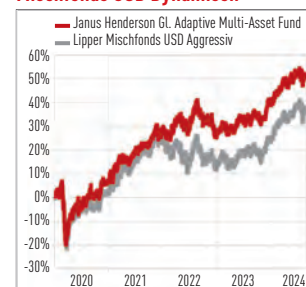
Mischfonds EUR Dynamisch Global



Mischfonds EUR Flexibel - höh. Risiko



Mischfonds USD Dynamisch



Quelle: Morningstar, alle Angaben auf Euro-Basis, gereiht absteigend nach gewichteter Sharpe Ratio, Stichtag: 23. August 2024
Morningstar ESG-Rating: ●● = hoch, ● = überdurchschnittlich, ∅ = durchschnittlich, ● = unterdurchschnittlich, ●● = niedrig