



Sortierung der Tabelle nach Peergroups (alphabetisch)

Gesellschaft	Fonds	ISIN	Peergroup	Rendite 1 Jahr	Rendite 5 Jahre p.a.	Volatilität 5 Jahre	Scope-Rating	Laufende Kosten in %
ProfitlichSchmidlin AG	ProfitlichSchmidlin Fonds UI	DE000A1W9A28	Mischfonds Europa flexibel	6,1 %	4,2 %	10,6 %	(B)	1,80 %
Deka	Deka-Multi Asset Europa Fokus AS	DE0009786202	Mischfonds Europa flexibel	12,8 %	6,0 %	10,0 %	(A)	1,00 %
MEAG	MEAG EuroKapital	DE0009757468	Mischfonds Europa flexibel	12,9 %	7,2 %	11,3 %	(B)	1,36 %
Commerzbank-Gruppe	CBK Stiftungsfonds Stabilität	DE000A1XADA2	Mischfonds Europa konservativ	3,7 %	1,7 %	4,9 %	(B)	1,00 %
Allianz Global Investors	Allianz Strategiefonds Balance	DE0009797258	Mischfonds Global ausgewogen	11,0 %	5,3 %	8,1 %	(A)	1,45 %
Allianz Global Investors	Best-in-One	LU0072229809	Mischfonds Global ausgewogen	13,4 %	7,2 %	9,2 %	(A)	2,07 %
Amundi	Amundi Multi-Asset Portfolio UCITS ETF	DE000ETF7011	Mischfonds Global ausgewogen	17,5 %	6,6 %	8,6 %	(A)	0,43 %
Dickemann Capital AG	DC VALUE GLOBAL BALANCED	DE000A0YAX72	Mischfonds Global ausgewogen	8,7 %	4,8 %	7,9 %	(B)	1,47 %
DWS	Xtrackers Portfolio UCITS ETF	LU0397221945	Mischfonds Global ausgewogen	14,5 %	5,4 %	9,0 %	(A)	0,70 %
Zürcher Kantonalbank	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Ambition	LU0112799613	Mischfonds Global ausgewogen	15,3 %	6,0 %	9,7 %	(B)	1,54 %
Janus Henderson Investors	Janus Henderson Balanced	IE0004445015	Mischfonds Global ausgewogen USD	73 %	6,1 %	10,2 %	(B)	1,89 %
Allianz Global Investors	Allianz Strategiefonds Wachstum	DE0009797266	Mischfonds Global dynamisch	16,2 %	8,6 %	10,6 %	(A)	1,60 %
Allianz Global Investors	Plusfonds	DE0008471087	Mischfonds Global dynamisch	23,8 %	8,8 %	11,4 %	(B)	1,78 %
DJE	FMM-Fonds	DE0008478116	Mischfonds Global dynamisch	10,5 %	7,7 %	7,7 %	(B)	1,61 %
HanseMerkur	HanseMerkur Strategie chancenreich	DE000A1JGB05	Mischfonds Global dynamisch	20,6 %	9,5 %	10,0 %	(A)	5,00 %
Union Investment	UniStrategie: Offensiv	DE0005314447	Mischfonds Global dynamisch	16,6 %	8,0 %	13,6 %	(B)	2,14 %
DJE	DJE – Multi Asset & Trends	LU0159549145	Mischfonds Global flexibel	8,3 %	4,6 %	8,7 %	(B)	1,92 %
DWS	DWS ESG Multi Asset Dynamic	LU1790031394	Mischfonds Global flexibel	24,9 %	7,6 %	9,5 %	(A)	1,56 %
Gothaer Versicherungsbank VVag	BarmeniaGothaer Dynamik	DE000DWS0RY1	Mischfonds Global flexibel	13,5 %	6,0 %	10,9 %	(B)	1,60 %
Value Intelligence Advisors GmbH	Value Intelligence Fonds AMI	DE000A12BRE4	Mischfonds Global flexibel	33,1 %	9,8 %	10,3 %	(B)	1,58 %
Assenagon	Assenagon I Multi Asset Conservative	LU1297482736	Mischfonds Global konservativ	10,3 %	4,9 %	5,5 %	(A)	2,06 %
Flossbach von Storch	Flossbach von Storch – Foundation Defensive	LU2243568388	Mischfonds Global konservativ	3,4 %	1,8 %	4,8 %	(B)	1,62 %
ODDO BHF Asset Management	ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR	DE000A0D9500	Mischfonds Global konservativ	1,9 %	1,7 %	5,3 %	(B)	1,29 %

Fonds, die über Jahre überzeugen

Das Thema Geldanlage erfährt in Deutschland neue Aufmerksamkeit. Mit der geplanten Reform der privaten Altersvorsorge und der Diskussion um die Frühstart-Rente rückt das langfristige Sparen am Kapitalmarkt stärker in den Mittelpunkt. Für viele Menschen stellt sich damit nicht mehr nur die Frage, ob sie langfristig investieren wollen, sondern vor allem, wie sie ihr Geld anlegen. Fonds können dabei eine wichtige Rolle spielen: Sie bündeln zahlreiche Wertpapiere und werden professionell verwaltet. Anlegerinnen und Anleger können sich so bereits mit vergleichsweise kleinen Beträgen an unterschiedlichen Märkten und Anlageklassen beteiligen. Doch die wachsende Auswahl macht die Entscheidung nicht einfacher. Wer sich heute mit Fonds beschäftigt, trifft auf eine Vielzahl unterschiedlicher Produkte, Anlagestrategien und Anbieter. Zudem kann sich die Entwicklung eines Fonds von Jahr zu Jahr deutlich unterscheiden. Ein Produkt, das in einem einzelnen Börsenjahr weit vorne liegt, muss deshalb nicht automatisch auch über längere Zeiträume überzeugen. Gerade für den

langfristigen Vermögensaufbau ist dieser Unterschied relevant. Denn erst der Blick auf längere Zeiträume zeigt, ob ein Fonds nur kurzfristig erfolgreich ist oder sich auch über verschiedene Marktphasen hinweg behaupten kann.

Für die vorliegende Untersuchung hat Scope Fund Analysis im Auftrag des SZ Institut insgesamt 7.046 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Fonds betrachtet. Das Ziel bestand darin, diejenigen Produkte zu identifizieren, die über einen längeren Zeitraum hinweg konstant zu den überdurchschnittlich bewerteten Fonds ihrer jeweiligen Vergleichsgruppe („Peergroup“) gehören. Dabei wurden sowohl quantitative Kennzahlen als auch qualitative Kriterien berücksichtigt.

Im ersten Schritt wurden Fonds identifiziert, die seit mindestens fünf Jahren ununterbrochen ein Top-Rating von Scope (Bewertung „A“ oder „B“) tragen. „Beim Scope-Rating werden die mehrere Kriterien aus den Bereichen Rendite und Risiko berücksichtigt. Nur Fonds mit einer besonders starken Wertentwicklung und niedrigen Risikoparametern – oder beiden

gen erfüllt waren, wurde ein Fonds in die Auswahl der „Top Fonds Allstars 2026“ aufgenommen. In diesem Ranking konnten 33 Aktien-, 23 Misch- und 27 Rentenfonds überzeugen. „Es ist bereits eine bemerkenswerte Leistung, ein Top-Rating einige Monate lang zu halten. Doch Fonds, die über viele Jahre hinweg derart ausgezeichnet werden, gehören zur absoluten Spitzenklasse der Investmentwelt“, lobt Fondsspezialist Christoph Platt. „Die strengen Vorgaben für eine Aufnahme in die Liste der Allstars haben nur 83 von rund 7.000 Fonds erfüllt. In einigen Vergleichsgruppen gelang dies keinem einzigen Fonds, in manchen lediglich einem.“ Bei der Allstar-Analyse werden Fonds abhängig von ihrer Anlagestrategie miteinander verglichen. Maßgeblich ist die jeweilige Peergroup, die Fonds mit vergleichbarer Anlagestrategie und einem ähnlichen Anlageuniversum zusammenfasst. Diese relative Bewertung innerhalb dieser Gruppe ermöglicht es, die Qualität eines Fonds im Verhältnis zu seinen direkten Wettbewerbern einzuordnen. Da sich die einzelnen Vergleichsgruppen in ihren Anlageschwerpunkten stark unterscheiden, können die Ergebnisse nur innerhalb der jeweiligen Peergroup betrachtet und verglichen werden. Zur besseren Übersicht werden sie in den drei Kategorien Aktien-, Misch- und Rentenfonds dargestellt.

Die Übersicht der Mischfonds-Allstars finden Sie in der obestehenden Tabelle. Alle weiteren Ergebnisse und die komplette Methodik finden Sie im Online-Ranking, das Sie über den unten abgedruckten QR-Code oder Shortlink aufrufen können.

Anschließend wurde die Vorauswahl um Produkte bereinigt, die bestimmte Voraussetzungen nicht erfüllen. Ausgeschlossen wurden Fonds, die sich ausschließlich an Großanleger oder einen begrenzten Personenkreis richten. Ebenfalls nicht berücksichtigt wurden passive ETFs und Indexfonds, die Standardindizes abbilden. Eine weitere Grenze wurde beim Fondsvolumen gezogen: Produkte mit einem verwalteten Vermögen von weniger als 100 Millionen Euro wurden aus der Analyse ausgeschlossen. Nach diesem Schritt verblieben 131 Fonds. Die quantitative Vorauswahl wurde anschließend um eine qualitative Prüfung ergänzt. Dabei wurden zwei Kriterien untersucht: Zum einen musste die Amtszeit des Fondsmanagements oder mindestens eines Mitglieds des Managementteams drei Jahre oder länger betragen. Zum anderen wurde geprüft, ob der jeweilige Fonds grundsätzlich über Fondsplattformen für Privatanleger erworben werden kann. **Nur wenn beide Voraussetzungen**



Das komplette Ranking finden Sie hier:
<https://tinyurl.com/Fonds-Allstars-26>