

## DIE BESTEN GEMISCHTEN FONDS

### MISCHFONDS EUR AGGRESSIV – GLOBAL



Joël Reuland,  
Fondsmanager,  
Banque de Luxembourg

**AKTIENLASTIG.** Der Sieger im Zehn-Jahres-Bereich in der 67 Fonds umfassenden Kategorie ist der 1993 aufgelegte BL Global 75. Er wird seit 2005 von Joël Reuland verwaltet, der den Aktienanteil zwischen zwei Drittel und bis zu 100 Prozent des Portfolios variiert. Teilweise sichert Reuland in negativen Marktphasen die Aktienpositionen durch Indexfutures ab. Mit neun Prozent des Portfolios war Ende 2015 der Anteil an Gold-ETFs auffallend hoch. Der Anleihenanteil besteht ganz konservativ aus US-Treasuries und deutschen Staatsanleihen.

SIEGER 10 JAHRE		<b>BL GLOBAL 75</b>	
Management	Banque de Luxembourg	Ertrag 10 Jahre p.a.	+ 5,07 %
Fondsvolumen	437 Mio. €	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 6,97 %

SIEGER 5 JAHRE		<b>SPARINVEST-PROCEDO</b>	
Management	Sparinvest S.A.	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 8,04 %
Fondsvolumen	276 Mio. €	Ertrag 3 Jahre p.a.	+ 11,34 %

SIEGER 3 JAHRE		<b>ALLIANZ INVEST DYNAMISCH</b>	
Management	Allianz Invest KAG	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 7,39 %
Fondsvolumen	64 Mio. €	Ertrag 3 Jahre p.a.	+ 11,61 %

### MISCHFONDS EUR FLEXIBEL – GLOBAL



Thomas Jökel,  
Fondsmanager,  
Union Investment

**HOHE KUNST DER ASSET ALLOCATION.** Fondsmanager von flexibel gemanagten Fonds haben nicht nur die Möglichkeit, die Anlageregionen zu variieren, sondern auch das Aktien-/Anleihenverhältnis. So kann bei fallenden Aktienbörsen im Extremfall komplett in Anleihen umgeschichtet werden. Damit wird Anlegern mit diesen Fonds eine komplette Vermögensverwaltung angeboten. In diese Königsklasse sind in Österreich ganze 283 Fonds zum Vertrieb zugelassen. Die Bewertung sollte hier prinzipiell nach der Sharpe Ratio erfolgen.

SIEGER 10 JAHRE		<b>UNIRAK</b>	
Management	Union Investment	Ertrag 10 Jahre p.a.	+ 5,93 %
Fondsvolumen	2.884 Mio. €	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 8,31 %

SIEGER 5 JAHRE		<b>SEILERN GLOBAL TRUST</b>	
Management	Seilern Investment	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 11,19 %
Fondsvolumen	6 Mio. €	Ertrag 3 Jahre p.a.	+ 14,28 %

SIEGER 3 JAHRE		<b>HWB PORTFOLIO PLUS FONDS V</b>	
Management	HWB Capital Mgmt.	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 5,08 %
Fondsvolumen	54 Mio. €	Ertrag 3 Jahre p.a.	+ 20,64 %

### MISCHFONDS EUR FLEXIBEL – EUROPA



Cyril Charlot,  
Fondsmanager,  
Sycamore A.M.

**VARIABLER AKTIENANTEIL.** Der Siegerfonds über fünf Jahre, der Sycamore Partners Fund, wird seit seiner Auflage im Jahr 2008 von den beiden Co-Fondsmanagern Cyril Charlot und Emeric Préaubert von Paris aus verwaltet, wo der Stammsitz der 2001 gegründeten Fondsboutique Sycamore Asset Management S.A. liegt. Insgesamt verwaltet sie derzeit rund drei Milliarden Euro, der Sycamore Partners Fund ist mit einem Fondsvolumen von 618 Millionen Euro eines ihrer Flaggschiffe. Im Drei-Jahres-Bereich ging der mit elf Millionen Euro kapitali-

sierte WSS - Europa mit einem Wertzuwachs von 52,5 Prozent als Sieger der 16 Fonds umfassenden Kategorie hervor.

SIEGER 5 JAHRE		<b>SYCOMORE PARTNERS FUND</b>	
Management	Sycamore A.M.	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 6,60 %
Fondsvolumen	618 Mio. €	Ertrag 3 Jahre p.a.	+ 9,14 %

SIEGER 3 JAHRE		<b>WSS - EUROPA</b>	
Management	WSS Vermögensgmt.	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 3,53 %
Fondsvolumen	11 Mio. €	Ertrag 3 Jahre p.a.	+ 15,10 %

### MISCHFONDS CHF AUSGEWOGEN

**FÜNFZIG - FÜNFZIG.** Der Sieger über zehn Jahre, der Vivace (Lux) Ausgewogen, wurde von 2009 bis Ende März 2015 von Sandra Wolfensberger und Andrea Quapp verwaltet. Seither übernahm Michael Müller das Fondsmanagement, der bei der als Advisor fungierenden Valiant Bank AG in Bern tätig ist. Die beiden abgelösten Damen errangen übrigens vergangenes Jahr mit dem Allegro (Lux) Wachstum im Zehn-Jahres-Bereich den ersten Platz bei den Lipper Fund Awards. Über fünf und drei Jahre siegte der JSS GlobalSar - Balanced (CHF), der seit

2010 von Mark Whitehead und Guy Monson verwaltet wird. Den Fonds gibt es auch in einer Euro-Tranche.

SIEGER 10 JAHRE		<b>VIVACE (LUX) - AUSGEWOGEN</b>	
Management	Valiant Bank AG	Ertrag 10 Jahre p.a.	+ 5,34 %
Fondsvolumen	118 Mio. €	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 6,55 %

SIEGER 5 UND 3 JAHRE		<b>JSS GLOBALSAR - BALANCED (CHF)</b>	
Management	Sarasin & Partners	Ertrag 5 Jahre p.a.	+ 7,31 %
Fondsvolumen	202 Mio. €	Ertrag 3 Jahre p.a.	+ 10,17 %

