

# DIE BESTEN FONDSMANAGER

**2022 war ein schwieriges Jahr für die Finanzmärkte, doch manche Fondsmanager stechen trotzdem heraus. Das waren heuer die Top 50 der DACH-Region.**

Text: Erik Fleischmann  
Daten: e-fundresearch.com  
Fotos: beigestellt

GELD

FONDSMANAGER

FORBES NR. 9 – 22

32

# 1



## GEORGES MARI

**Fonds:** RM Smart

**Strategy Fund CHF**

**Outperformance:** 12,10 %

**Jährliche Rendite:** 12,11 %

Die Hauptanlageregionen des RM Smart Strategy Funds sind die Schweiz, Europa sowie Nordamerika, es wird aber auch in Anlagen in spannenden Wachstumsmärkten investiert. Georges Mari investiert dabei aktiv und flexibel in sämtliche Anlageklassen.

# 2



## THOMAS KÜBLER

**Fonds:** Catella Max

**Outperformance:** 11,91 %

**Jährliche Rendite:** 11,31 %

Thomas Küblers Immobilienfonds investiert ausschließlich in München und den umliegenden Landkreisen. Catella Max versucht, durch Diversifikation die Wirtschaftsstruktur Münchens abzubilden – die Strategie scheint gut zu funktionieren.

# 3



## **BENJAMIN RÜTHER**

**Fonds:** Catella European Residential

**Outperformance:** 10,10 %  
**Jährliche Rendite:** 9,49 %

Der Catella European Residential fokussiert sich auf Mehrfamilienwohnhäuser, Reihen- und Doppelhäuser in Stadtzentren und zentrumsnahen Lagen sowie in europäischen Ballungszentren; auch Senioren- und Studentenwohnungen werden in Betracht gezogen. Benjamin Rüther verfolgt bei seinen Investitionen ESG-Ziele – insbesondere die Reduzierung von CO2-Emissionen und die Steigerung sozialer Gerechtigkeit im Wohnungsmarkt.

# 4



## **HENDRIK LEBER**

**Fonds:** Acatis Datini Valueflex Fonds A

**Outperformance:** 9,67 %  
**Jährliche Rendite:** 9,67 %

Mit seinem Acatis Datini Valueflex Fonds A, benannt nach dem italienischen Bankier und Fernhändler Francesco Datini, kauft Hendrik Leber Aktien, die er „einfach spannend findet“.

# 5



## **URS GMÜR**

**Fonds:** Rare Earth Elements Fund (CHF)

**Outperformance:** 9,33 %  
**Jährliche Rendite:** 16,66 %

# 6

## **ULRICH REITZ**

**Fonds:** Capital Growth Fund

**Outperformance:** 9,12 %  
**Jährliche Rendite:** 8,58 %

Der Capital Growth Fund versucht, mit dem Halten weniger Aktien, langen Haltedauern und niedrigen Gebühren auch für Privatanleger zugänglich zu sein. Mit dieser Strategie konnte Ulrich Reitz von Platz 25 im letzten Jahr heuer auf den sechsten Platz klettern.

# 7

## **MARCEL FRITSCH, STEFAN BLUM**

**Fonds:** Bellevue Medtech & Services DT CHF

**Outperformance:** 8,51 %  
**Jährliche Rendite:** 16,81 %

Mit diesem Fonds investieren Marcel Fritsch und Stefan Blum in Medtech-Unternehmen in Nordamerika, Europa, Asien und Australien.

# 8

## **ODDO BHF Asset Management (Team Managed)**

**Fonds:** DC Value Global Balanced IT

**Outperformance:** 8,44 %  
**Jährliche Rendite:** 8,21 %

# 9

## **CLEMENS KLEIN**

**Fonds:** Erste WWF Stock Environment EUR R01

**Outperformance:** 8,05 %  
**Jährliche Rendite:** 15,18 %

Dieser Fonds investiert vor allem in Unternehmen im Bereich Umwelttechnologie. Clemens Klein legt dabei besonderen Wert auf die Themen Wasseraufbereitung, Wasserversorgung, Recycling, Abfallwirtschaft, erneuerbare Energien und Energieeffizienz.

# 10

## **PATRICK HOFER, CHRISTIAN BADER**

**Fonds:** Alpora Innovation Europa Fonds EUR A

**Outperformance:** 7,55 %  
**Jährliche Rendite:** 8,12 %

Der von Patrick Hofer und Christian Bader gemanagte Fonds investiert in innovationseffiziente Unternehmen. Mithilfe eines quantitativen Modells werden Unternehmen ausgewählt, die Innovationsindikatoren wie Forschungsk Kooperationen oder Ausgaben für Forschung und Entwicklung aufweisen.

# 11

## **LEO WILLERT**

**Fonds:** C-Quadrat Arts Total Return Flexible T USD

**Outperformance:** 7,49 %  
**Jährliche Rendite:** 7,50 %

Fondsmanager Leo Willert versucht

mit diesem Fonds, Wirtschaftstrends rechtzeitig zu erkennen und in die entsprechenden Märkte zu investieren. Dabei will er nicht eine bestimmte Benchmark erreichen; Ziel ist stattdessen ein möglichst hoher langfristiger Wertzuwachs.

# 12

## PETER ZEIER

**Fonds: Quantex Funds Spectravest R**

**Outperformance: 7,29%**

**Jährliche Rendite: 11,96%**

Der Quantex Funds Spectravest R investiert in Aktien und Edelmetalle mit einem geografischen Fokus auf Europa, doch Peter Zeier investiert auch in Nord- und Südamerika, Asien, Australien und Afrika.

# 13

## GRÉGOIRE GENOLET

**Fonds: Synchrony LPP Funds LPP 80 B**

**Outperformance: 7,17%**

**Jährliche Rendite: 7,17%**

# 14

## GERHARD MATKOVITS

**Fonds: USD Convergence Bond A**

**Outperformance: 6,95%**

**Jährliche Rendite: 2,82%**

Der USD Convergence Bond A investiert mindestens 51% des Fondsvermögens in USD-Emissionen der Euroländer, aber auch in Emissionen möglicher Euro-Beitrittskandidaten wie Dänemark und Schweden. Mit dieser Strategie strebt er einen regelmäßigen Ertrag an.

# 15

## HANSRUDOLF SCHMID, STEFAN KRÄUCHI

**Fonds: HSZ China Fund I CHF**

**Outperformance: 6,73%**

**Jährliche Rendite: 2,66%**

Hansrudolf Schmid und Stefan Kräuchi wollen Chinas unternehmerische Kraft unterstützen und nutzen und investieren deshalb in chinesische Firmen.

# 16

## THOMAS MEYER

**Fonds: Wertgrund Wohnselect D**

**Outperformance: 6,70%**

**Jährliche Rendite: 6,09%**

Der Wertgrund Wohnselect D richtet sich an Vermögensverwalter, Family Offices und Privatbanken. Fondsmanager Thomas Meyer investiert in Bestands-Wohnimmobilien an ausgewählten Standorten in Deutschland.

# 17

## ALEXANDER ISAK

**Fonds: UBS (D) Euroinvest Immobilien I-dist**

**Outperformance: 6,67%**

**Jährliche Rendite: 6,09%**

# 18



## ROBERT VELTEN

**Fonds: Velten Strategie Deutschland R**

**Outperformance: 6,65%**

**Jährliche Rendite: 4,44%**

Die Velten-Strategie setzt ausschließlich auf Aktien, die nach wissenschaftlichen Methoden ausgewählt wurden – „evidenzbasiert“ ist das Stichwort, das sich hier auf die Faktoren Wachstum, Bewertung, Momentum und Qualität bezieht, die mittels selbst erhobener Daten aus Firmenberichten gemessen werden. Exklusive Kennzahlen sollen so eine Auswahl von innovativen Unternehmen liefern, die im Vergleich zu ihrer Qualität günstig bewertet sind.

# 19

## JOACHIM WALTL

**Fonds: Apollo Balkan Equity VT**

**Outperformance: 6,53%**

**Jährliche Rendite: 4,44%**

Mit dem Apollo Balkan Equity VT investiert Fondsmanager Joachim Walzl in Aktiengesellschaften am Balkan und insbesondere in Ex-Jugoslawien. Die Investmentstrategie orientiert sich dabei an Reformen in der Region und ihrem Transformationsprozess.



DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

**LANGFRISTIG  
ENTSCHEIDET  
QUALITÄT**

**DR. JAN EHRHARDT**  
Fondsmanager und Vorstand  
DJE Kapital AG

## **Regelmäßige Erträge – verlässliche Wachstumspotenziale**

Der Blick auf die Börsenhistorie zeigt: Wer früh beginnt, hat mit langfristiger Perspektive bessere Renditechancen. Mit dem **DJE – Dividende & Substanz** ist die Zeit auf Ihrer Seite. Ein globaler Aktienfonds mit überdurchschnittlich hoher Dividendenrendite. Substanzstarke Unternehmen sorgen in der Regel für niedrige Schwankung.

### **Beginnen Sie jetzt!**

---

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin sind auch die ausführlichen Informationen zu Chancen und Risiken enthalten. Diese Unterlagen können in deutscher Sprache kostenlos auf [www.dje.de](http://www.dje.de) unter dem betreffenden Fonds abgerufen werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in deutscher Sprache kostenlos in elektronischer Form auf der Webseite unter [www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte](http://www.dje.de/zusammenfassung-der-anlegerrechte) abgerufen werden. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information, können sich jederzeit ändern und stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar.

# 20

## **BCV ASSET MANAGEMENT (Team Managed)**

**Fonds: BCV Fiscal Strength  
Government Bonds Z  
Outperformance: 6,49 %  
Jährliche Rendite: 6,43 %**

# 21



## **PETER GANGLMAIR**

**Fonds: 3 Banken  
Sachwerte-Fonds R  
Outperformance: 6,45 %  
Jährliche Rendite: 5,91 %**

Mit Fokus auf Sachwerten wie Wohnimmobilien, Rohstoffen, Gold oder Sachwerteaktien will der 3 Banken Sachwerte-Fonds R besonders in Zeiten hoher Inflation oder unter wirtschaftlich ungünstigen Rahmenbedingungen eine überdurchschnittliche Performance erreichen.

# 22

## **ALFRED GRUSCH, ANDREAS MARCINKOWSKI**

**Fonds: Amundi Aktien Rohstoffe H  
Outperformance: 6,38 %  
Jährliche Rendite: 13,71 %**

# 23

## **CHRISTIAN FUNKE, GASTON MICHEL, TIMO GEBKEN**

**Fonds: S4A US Long I  
Outperformance: 6,29 %  
Jährliche Rendite: 16,31 %**

# 24

## **PASCAL ARNDS**

**Fonds: Deka-Immobilien-  
Nordamerika  
Outperformance: 6,26 %  
Jährliche Rendite: 5,81 %**

Dieser Investmentfonds investiert überwiegend in Büro-, Einzelhandels-, Hotel- und Logistikimmobilien in den USA, Kanada und Mexiko. Neben bestehenden Gebäuden werden auch Immobilien-Projektentwicklungen erworben.

# 25

## **STEFAN REHDER**

**Fonds: Value Intelligence  
ESG Fonds AMI I  
Outperformance: 6,13 %  
Jährliche Rendite: 6,13 %**

# 26

## **FLORENT GALLIEN, GUILLAUME DARMAN**

**Fonds: Swissquote Quant European  
Equities EUR A CHF  
Outperformance: 6,00 %  
Jährliche Rendite: 6,76 %**

# 27



## **MICHEL EPP**

**Fonds: LBBW Welt im Wandel  
Outperformance: 5,95 %  
Jährliche Rendite: 5,96 %**

Unsere Welt entwickelt sich, sie ist

im stetigen Wandel. Der internationale Themen-Mischfonds LBBW Welt im Wandel investiert überwiegend in Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die durch den Klimawandel, digitalen Wandel und/oder gesellschaftlich-demografischen Wandel beeinflusst werden.

# 28

## **SEBASTIAN HAHN, JÉRÉMIE COUX**

**Fonds: Squad Gallo Europa S  
Outperformance: 5,83 %  
Jährliche Rendite: 9,82 %**

# 29

## **BEYZADE HAN**

**Fonds: Arvest America Stars  
Outperformance: 5,82 %  
Jährliche Rendite: 9,82 %**

# 30

## **MARCEL MASCHMEYER, MATTHIAS KURZROCK**

**Fonds: Paladin One F  
Outperformance: 5,77 %  
Jährliche Rendite: 4,42 %**

# 31

## **IVAN WALSER, NINO GRITTI**

**Fonds: GKB (CH)  
Aktien Welt ESG N  
Outperformance: 5,76 %  
Jährliche Rendite: 11,92 %**



wiener  
boerse

# Delivering a world of good deals.

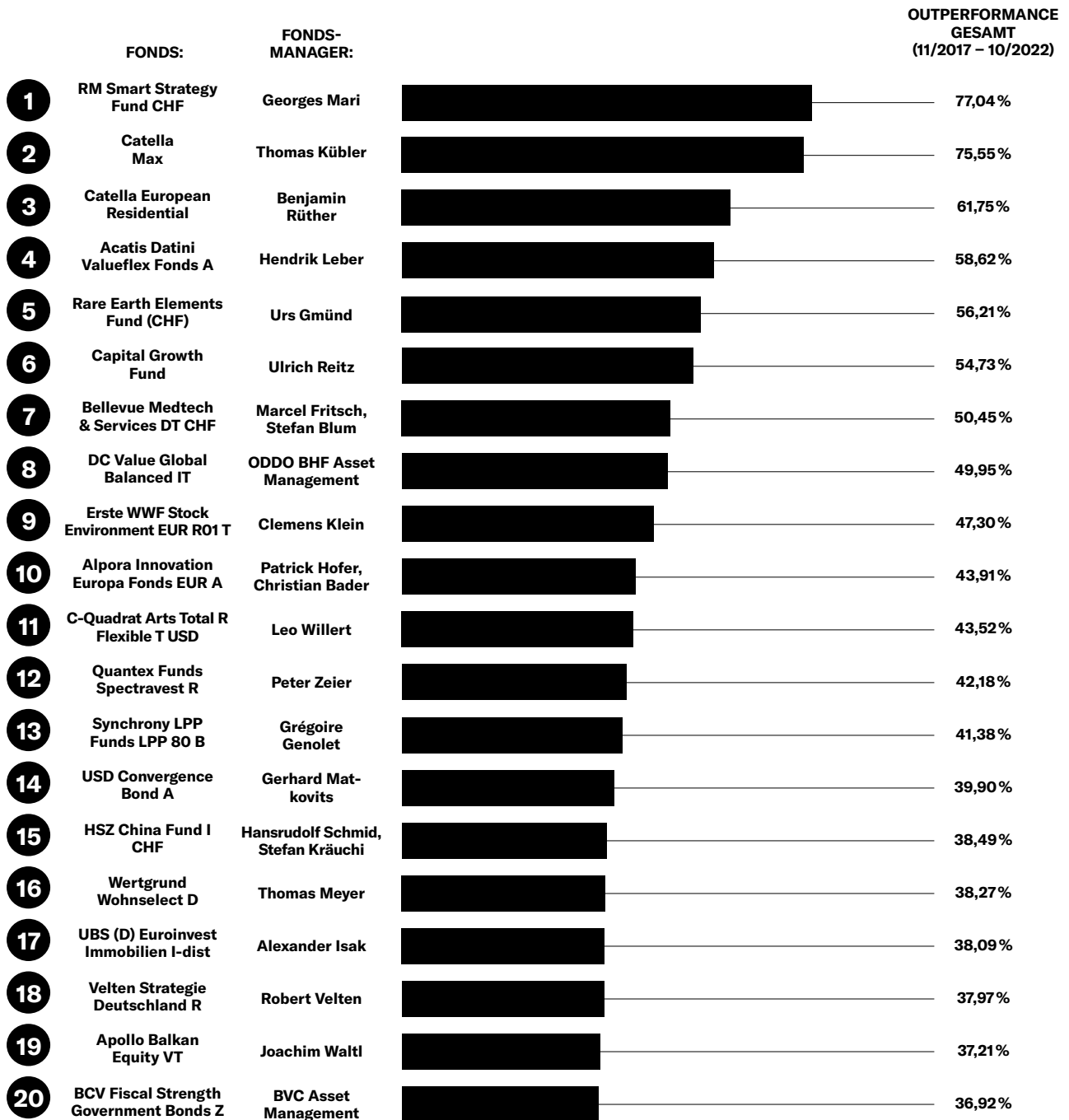
Die Wiener Börse öffnet die Tore zu globalen Märkten. Am führenden Marktplatz für österreichische Aktien profitieren Anleger und Unternehmen von der besten Handelsqualität.

# DIE TOP 20 DER FONDSMANAGER

GELD

FONDSMANAGER

FORBES NR. 9 – 22



# Don't worry. Stay covered.

Haben Sie es in diesem Jahr auch schwer, Renditen bei festverzinslichen Wertpapieren zu finden? Suchen Sie nach innerer Ruhe, niedrigem Ausfallrisiko und Flexibilität, um potenzielle Alpha-Quellen zu erschließen?<sup>1</sup>

Nordea Covered Bonds. Nicht die herkömmlichen Festverzinslichen.



## European Covered Bond Opportunities Strategie

nordea.at

Werbematerial 1) **Es kann nicht zugesichert werden, dass ein Anlageziel, angestrebte Erträge und Ergebnisse einer Anlagestruktur erreicht werden. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.** Nordea Asset Management ist der funktionelle Name des Vermögensverwaltungsgeschäftes, welches von den rechtlichen Einheiten Nordea Investment Funds S.A. und Nordea Investment Management AB ("rechtliche Einheiten") sowie ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften betrieben wird. **Dieses Dokument ist Werbematerial** und bietet dem Leser Informationen zu den spezifischen Expertise-Feldern von Nordea. **Dieses Dokument (bzw. jede in diesem Dokument dargestellte Ansicht oder Meinung) kommt keiner Anlageberatung gleich** und stellt keine Empfehlung dar, in ein Finanzprodukt, eine Anlagestruktur oder ein Anlageinstrument zu investieren, eine Transaktion einzugehen oder aufzulösen oder an einer bestimmten Handelsstrategie teilzunehmen. Dieses Dokument ist weder ein Angebot für den Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots für den Kauf von Wertpapieren oder zur Teilnahme an einer bestimmten Handelsstrategie. Ein solches Angebot kann nur durch einen Verkaufsprospekt oder eine ähnliche vertragliche Vereinbarung abgegeben werden. Veröffentlicht und erstellt von den rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management. Dieses Dokument darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden. © Der rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management und jeder ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen und/oder Tochtergesellschaften.



# 32



**DAVID-MICHAEL LINCKE,  
SIVAPRIYA KUMAR**

Fonds: Picard Angst Energy  
& Metals D USD

Outperformance: 5,64 %  
Jährliche Rendite: 13,15 %

Der Fonds verfolgt eine systematische, breit diversifizierte und liquide Anlagestrategie, welche abgesehen von einem Verzicht auf die Allokation in Agrarrohstoffen den allgemeinen Trend der Anlageklasse der Rohstoffe abbildet. Als Beimischung zu einem von Aktien und Obligationen dominierten Portfolio bietet der Fonds angesichts tiefer Korrelation unter Diversifikationsgesichtspunkten eine attraktive Möglichkeit, Risiko und Ertrag zu optimieren.

# 33

**GERHARD WAGNER,  
PHILIPP METTLER**

Fonds: SWC (CH) EF  
Sustainable Intl NT CHF

Outperformance: 5,58 %  
Jährliche Rendite: 11,75 %

# 34

**GERALD ROSENKRANZ**

Fonds: Varios Flex Fonds R

Outperformance: 5,58 %  
Jährliche Rendite: 5,59 %

# 35

**MARTIN REICH**

Fonds: Optomoni-UI  
Outperformance: 5,53 %  
Jährliche Rendite: 5,31 %

# 36

**JÖRG MOSHUBER, NORBERT  
HEIDER, MARIO KOGLER**

Fonds: Amundi Ethik Fonds  
Evolution A

Outperformance: 5,50 %  
Jährliche Rendite: 5,50 %

# 37

**STEFAN DUCHATEAU**

Fonds: PTAM Global Allocation R

Outperformance: 5,49 %  
Jährliche Rendite: 5,50 %

# 38



**GEORGES LEQUIME  
(Advisor)**

Fonds: Earth Gold Fund UI EUR I

Outperformance: 5,48 %  
Jährliche Rendite: 10,20 %

# 39



**ANDREAS DEENG**

Fonds: HI-FBG Individual W-IA

Outperformance: 5,46 %  
Jährliche Rendite: 5,47 %

# 40

**MICHAEL BOEHM,  
JULIA HILGERS**

Fonds: DWS TRC Global Growth

Outperformance: 5,39 %  
Jährliche Rendite: 5,40 %

# 41

**ANDREAS KORTH**

Fonds: Fondssecure Systematik

Outperformance: 5,24 %  
Jährliche Rendite: 4,70 %

# 42

**HENRIK MUHLE,  
UWE RATHAUSKY**

Fonds: Acatis Value Event Fonds D

Outperformance: 5,21 %  
Jährliche Rendite: 5,49 %

# 43

**GIDEON SMITH**

Fonds: AXA Swiss Inst Fd-Gbl  
Ftr-Sst Eq ex CH2

Outperformance: 5,19 %  
Jährliche Rendite: 11,36 %

## ARTS Asset Management 2022 wieder erfolgreichster Dachfondsmanager

Gleich 17 Auszeichnungen wurden an die von  
ARTS gemanagten Dachfonds verliehen:



1. Platz (4x)



2. Platz (9x)



3. Platz (4x)

Nähere Infos erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater/Hausbank bzw. via QR-Code.  
ARTS Asset Management GmbH | Schottenfeldgasse 20 | A-1070 Wien  
sales@arts.co.at | www.arts.co.at | Tel: +43 1 955 95 96-0



Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich unverbindlichen Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen. Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Diese Unterlagen stehen dem Interessenten bei der Kapitalanlagegesellschaft Ampega Investment GmbH, Charles-de-Gaulle-Platz 1, D-50679 Köln und bei der ARTS Asset Management GmbH, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Wien, sowie am Sitz der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main, sowie im Internet unter [www.amega.de](http://www.amega.de) und [www.arts.co.at](http://www.arts.co.at) kostenlos in deutscher Sprache zur Verfügung. Eine Kapitalanlage in Investmentfonds unterliegt allgemeinen Konjunkturrisiken und Wertschwankungen, die zu Verlusten - bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals - führen können. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikohinweise des Verkaufsprospektes verwiesen. Trends können sich ändern und negative Renditeentwicklungen nach sich ziehen. Ein trendfolgendes Handelssystem kann Trends über- oder untergewichten. Informationen über Bandbreiten für marktübliche Entgelte der Wertpapierfirmen sind in einer Publikation der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) auf [www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at) veröffentlicht.

# 44

**CATRINA VATERLAUS,  
ANTON OBERHOFER**

Fonds: Vontobel (CH)  
Sust Global Eq ex CHF Cn S  
Outperformance: 5,17 %  
Jährliche Rendite: 11,34 %

# 45

**KAY EICHHORN-SCHOTT,  
MARTIN HERMANN**

Fonds: Berenberg Aktien  
Global Plus R A  
Outperformance: 5,16 %  
Jährliche Rendite: 4,62 %

# 46

**SHASHA LI MAFLI**

Fonds: Galileo Asia  
Fund BC USD  
Outperformance: 5,16 %  
Jährliche Rendite: 4,74 %

# 47

**GERHARD WAGNER,  
PHILIPP METTLER**

Fonds: SWC (CH) IPF II EF  
Sustainable AST  
Outperformance: 5,16 %  
Jährliche Rendite: 11,33 %

# 48

**GERHARD WAGNER,  
PHILIPP METTLER**

Fonds: SWC (CH) EF Sustainable  
GT CHF  
Outperformance: 5,14 %  
Jährliche Rendite: 11,31 %

# 49



**BERND KIEGLER**

Fonds: Raiffeisen-HighTech-ESG-  
Aktien RZ A  
Outperformance: 5,12 %  
Jährliche Rendite: 13,45 %

# 50

**KERSTIN DITTRICH**

Fonds: Fokus Wohnen Deutschland  
Outperformance: 5,01 %  
Jährliche Rendite: 4,55 %

## METHODOLOGIE

Das Forbes-Fondsmanager-Ranking wurde in Kooperation mit dem Fondsanalysehaus e-fundresearch.com erstellt. Für das Ranking wurde die Performance von 4.750 Fondsstrategien mit Domizil in Deutschland, Österreich oder der Schweiz in den vergangenen fünf Jahren – zwischen 11. November 2017 und dem 31. Oktober 2022 – ausgewertet und nach der Outperformance gegenüber dem Durchschnitt ihrer jeweiligen Peergroup gereiht.

Damit werden beispielsweise globale Rohstofffonds nur globale Rohstofffonds und europäischen Immobilienfonds nur europäische Immobilienfonds gegenübergestellt. So ist sichergestellt, dass die Fondsmanager fair verglichen werden und ihre Performance nicht nur von der Entwicklung der jeweiligen Assetklasse getrieben ist.

Wir stellen im Ranking sowohl die jährliche Rendite in Prozent als auch die Outperformance gegenüber dem Durchschnitt der Peergroup (in Prozentpunkten) dar. Berücksichtigt wurden in der Auswertung ausschließlich Publikumsfondsstrategien, die in Deutschland, Österreich oder der Schweiz domiziliert sind – nicht aber ausländische Fonds, die im DACH-Raum zugelassen sind.