

BoutiquenFonds Radar

2. Quartal 2024



Fondsboutiquenmarkt hält sich, trotz Mittelabflüssen

- Gesamtfondsvolumen stagniert und ist nahezu unverändert zum Vorquartal; - 0,2 Mrd. € auf 153,8 Mrd. €
- Negativer Jahrestrend des Fondsvolumens setzt sich auch in diesem Quartal fort; - 1,7 Mrd. € (ytd - 3,9 Mrd. €)
- Top-10-Fondsgruppe (nach AuM) hält sich weiter konstant - unverändert zum Vorquartal
- Anleihe- und Alternative Optionskonzepte bei Anlegern weiter gefragt
- Mischfonds verlieren weiter Anlegergelder mit Mittelabflüssen in Höhe von - 1,4 Mrd. € (ytd - 3,1 Mrd. €)
- Aktienfonds verbuchen ebenfalls weitere Mittelabflüsse von - 0,4 Mrd. € (ytd - 1,4 Mrd. €)
- Anleihefonds verbuchen weitere Zuflüsse von knapp + 0,1 Mrd. € (ytd + 0,6 Mrd. €)
- Neuauflagen weiter schleppend mit + 11 Neuauflagen in Q2 (ytd + 19, Vergleichszeitraum Vj. + 25)

Volumen aller Boutiquenfonds

153,8 Mrd. €

Mittelaufkommen (ytd)

-3,9 Mrd. €

Anzahl Boutiquenfonds

1.070

Anzahl Fondsneuauflagen

19

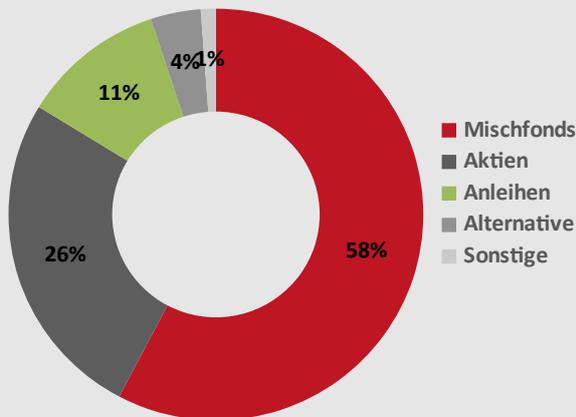
Top 10 Fonds / Volumen

Pos.	Trend VQ	Fonds	Fondsvolumen (Mio. €)
1.	▶	Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities	25.318,8
2.	▶	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	11.748,4
3.	▶	Acatis Value Event Fonds	6.507,8
4.	▶	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	5.752,2
5.	▶	Best Global Concept	5.086,5
6.	▶	DJE - Zins & Dividende	3.905,3
7.	▶	Best Opportunity Concept	2.278,3
8.	▶	ÖkoWorld ÖkoVision Classic	1.935,6
9.	▶	Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced	1.822,7
10.	▶	Phaidros Funds - Balanced	1.744,5
Gesamt			66.100,0

Die Mittelabflüsse im Fondsboutiquenmarkt halten auch im zweiten Quartal an. Dies führt dazu, dass trotz leicht positiver Marktperformance das Gesamtfondsvolumen auf der Stelle tritt und knapp - 0,2 Mrd. € zum Vorquartal verliert. Die Mittelabflüsse aus Mischfonds- und Aktienfondsstrategien halten weiter an und bescheren dem Gesamtmarkt einen Nettomittelabfluss im 2. Quartal in Höhe von - 1,7 Mrd. €. Die zahlreichen geopolitischen Baustellen und das deutlich höhere Nominalzinsniveau treiben die Anleger weiter in konservativere Anlageklassen.

In der Gruppe der Top-10-Fonds nach Fondsvolumen gibt es keine Veränderungen zum Vorquartal zu verzeichnen. Auch das Gesamtvolumen dieser Fondsgruppe bleibt nahezu konstant. Das negative Mittelaufkommen einiger Fonds wird durch die positive Performance im zweiten Quartal nahezu ausgeglichen.

Assetklassen-Anteile nach Fondsvolumen



Top 10 Fonds / Mittelaufkommen (ytd)

Pos.	Trend VQ	Fonds	Mittelaufkommen (Mio. €)
1.	▶	GANÉ Value Event Fund	613,2
2.	▲	DC Value Global Balanced	226,5
3.	▶	Flossbach von Storch - Bond Opportunities	196,2
4.	▼	Aquantum Active Range	178,4
5.	▶	Phaidros Funds - Balanced	167,9
6.	▲	Squad Capital - Squad Makro	156,7
7.	▼	Best Global Concept	148,7
8.	▼	Best Global Bond Concept	117,4
9.	▶	FMM-Fonds	86,4
10.	▲	GANÉ Global Equity Fund	86,0
Gesamt			1.977,5

Top 10 Fondsboutiquen / Mittelaufkommen (ytd)

Pos.	Trend VQ	Fondsboutique	Mittelaufkommen (Mio. €)
1.	▲	GANÉ Aktiengesellschaft	699,2
2.	▲	Dickemann Capital Aktiengesellschaft	236,5
3.	▼	Aquantum GmbH	188,6
4.	▼	Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH	177,2
5.	▼	Empureon Capital Management GmbH	171,0
6.	▼	Capanum GmbH	156,7
7.	▲	IFK Institut für Kapitalmarkt GmbH	69,9
8.	▲	Aramea Asset Management AG	58,6
9.	▶	Zantke Asset Management GmbH & Co. KG	50,8
10.	▲	BRW Finanz AG	46,3
Gesamt			1.854,7

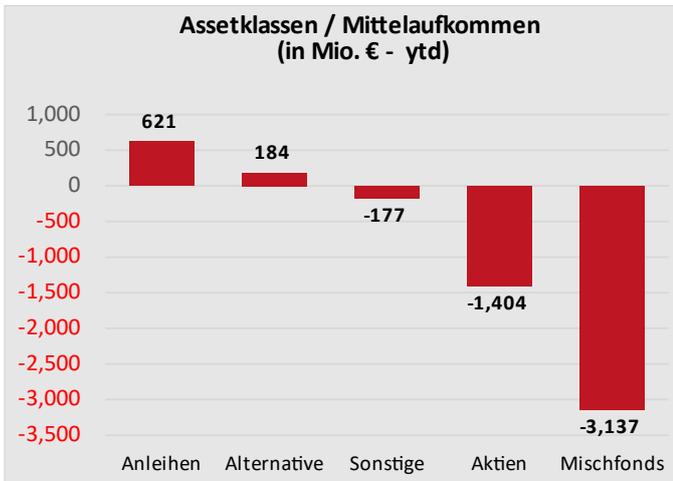
Bei den Top-10-Fondsboutiquen nach Mittelaufkommen setzt sich die GANÉ AG weiter von den Verfolgern ab und verteidigt den ersten Platz aus dem Vorquartal. Der bisherige Zweitplatzierte Aquantum räumt seinen Platz für Dickemann Capital, die bisher auf dem 4. Platz rangierten. BRW steigt auf dem 10. Platz neu in die Tabelle ein. Trotz des negativen Trends für Multi-Asset-Konzepte können sich gute Produkte auch in schwierigen Zeiten bei Anlegern durchsetzen.

Wie auch im ersten Quartal verteidigt der GANÉ Value Event Fund seine führende Position der Top-10-Fonds nach Mittelaufkommen. Der DC Value Global Balanced kann zum Vorquartal deutlich Boden gut machen und verbessert sich vom 6. Platz im Vorquartal auf den 2. Platz im aktuellen Quartal. Neue Kandidaten in der Top-Riege sind der Squad Makro und der GANÉ Global Equity Fund, die auf den 6. bzw. 10. Platz neu einsteigen. Die starke Marktkonzentration auf wenige Fondsadressen lässt sich sehr deutlich in dieser Auswertung erkennen, da die ersten 10 Fonds nach Mittelaufkommen fast 2 Mrd. € neue Mittel generieren können, obwohl der Gesamtmarkt deutlich verliert.

Top 10 Assetklassen Detail / Mittelaufkommen (ytd)

Pos.	Assetklassen Detail	Mittelaufkommen (Mio. €)
1.	Alternative - Optionen	276,5
2.	Anleihen Flexibel Global-EUR	265,1
3.	Anleihen Global EUR-hedged	120,1
4.	Staatsanleihen EUR	81,9
5.	Anleihen Flexibel Global-EUR Hedged	78,4
6.	Unternehmensanleihen EUR	67,3
7.	Mischfonds EUR defensiv - Global	62,7
8.	EUR Nachrangige Anleihen	44,9
9.	Aktien weltweit Standardwerte Growth	36,7
10.	Alternative Inv Systematic Trend EUR	34,7
Gesamt		1.068,1

Die starke Anziehungskraft des höheren Nominalzinses bei Anleihen lässt Anlegerherzen bei Rentenkonzepten aller Art deutlich höher schlagen und führt dazu, dass diverse Renten Sub-Segmente-Mittel in diesem Jahr einsammeln können. Die alternativen Optionskonzepte, die einen sehr guten Jahresstart verzeichnen konnten, haben ihre erstklassige Position verteidigt, allerdings ohne diese im zweiten Quartal weiter auszubauen.



Der Trend des ersten Quartals zeichnet sich bei dem Mittelaufkommen nach Assetklassen weiter fort. Mischfonds verlieren weiter Anlegergelder im Gesamtmarkt - 1,4 Mrd. € in Q2 (ytd. - 3,1 Mrd. €). Ebenso Aktienkonzepte, die 0,4 Mrd. € Anlegergelder abgeben müssen (ytd. - 1,4 Mrd. €). Anleihekonzerte können das positive Mittelaufkommen des ersten Quartals fortsetzen und sammeln knapp 130 Mio. € neues Geld ein (ytd. + 0,6 Mrd. €). Alternative Fondskonzepte kommen auf zusätzliche Mittel in Höhe von knapp 50 Mio. € (ytd. + 184 Mio. €).

Das aktuelle Fondsportrait

Oberbanscheidt Global Flexibel UI



Marco Jansen

ISIN: DE000A1T75R4 / DE000A1T75S2
 Fondsberater: Oberbanscheidt & Cie. Vermögensverwaltungs GmbH
 Auflagedatum: 22.11.2013
 Fondsvolumen: 58,1 Mio. €
 Ertragsart: ausschüttend / thesaurierend
 Kennzeichen: Flexibler Multi Asset Fonds mit deutlichen Schwerpunkten

Der Oberbanscheidt Global Flexibel UI ist ein flexibler Mischfonds, der sich durch eine sehr aktive und flexible Steuerung der Assetklassen-Gewichtung auszeichnet. Mit einer aktuellen Anleihenquote von 61 % und einer klaren Positionierung, die auch 100-jährige Anleihen umfasst, setzt der Fonds derzeit auf langlaufende europäische Anleihen. Der Fonds hat einen sehr guten Track Record seit mehr als 10 Jahren und wurde mehrfach ausgezeichnet. Bei bewusstem Verzicht auf den Derivateinsatz reagiert das Management schnell auf Marktveränderungen, um langfristig stabile Erträge zu sichern und legt großen Wert auf Transparenz der realisierten Investmentstrategie.

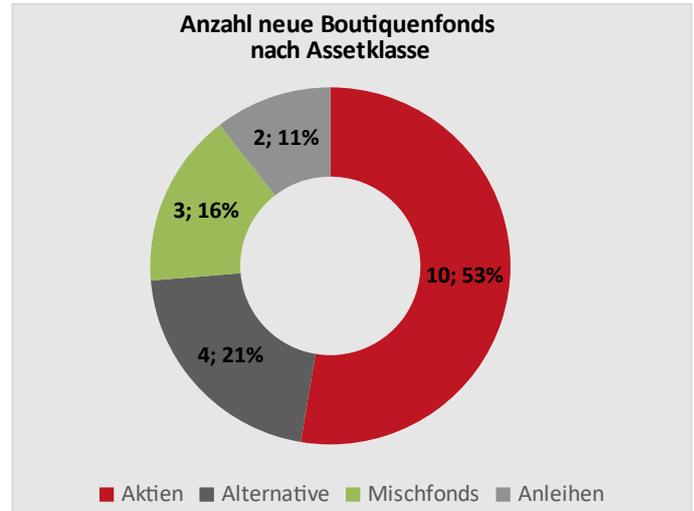
[Weitere Informationen zum Fonds](#)

Top 10 Fondsneuaufgaben / Volumen (ytd)

Pos.	Aufl. Monat	Fonds	Fondsvolumen (Mio. €)
1.	2	1 Bona Futura	30,1
2.	6	3D Invest Top Select	24,9
3.	5	BlackPoint NextGen Fund	13,0
4.	5	neXDos US Buyout Style	12,8
5.	4	Aramea Laufzeitenfonds 06/2027	12,6
6.	3	Global Equity Opportunities	11,2
7.	4	KB Investment Plus	11,1
8.	2	ADR Managed Futures	10,7
9.	2	Global Patient Safety in Healthcare	10,7
10.	1	EverLevy Fund E1	10,5
Gesamt			147,6

Neue Fondskonzepte haben in diesem Jahr einen schweren Stand bei Anlegern, da lediglich 19 neue Fonds auf den Markt kommen (Vj. + 25). Der negative Trend bei Multi-Asset-Konzepten zeigt auch bei den neuen Produkten

Wirkung, da lediglich 3 neue Fonds in diesem Segment aufgelegt werden. Interessanter für Anleger scheinen offenbar Aktien, Alternative und Anleihestrategien zu sein.



Erläuterungen

Alle Auswertungen beziehen sich auf in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassene Investmentfonds, die von konzernunabhängigen deutschen Fondsboutiquen beraten oder gemanagt werden. Quellen: Morningstar, eigene Erhebungen.

Auswertungen

Individuelle Auswertungen aus der PBF-Datenbank sind möglich.

Kontakt: Pro BoutiquenFonds GmbH, Freiherr-vom-Stein-Str. 11, 60323 Frankfurt am Main, Telefon +49 69 348 717 461,

eMail: info@boutiquenfonds.de

Rechtliche Hinweise

Die Publikation BoutiquenFonds Radar ist mit großer Sorgfalt erstellt worden. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Weitergabe sowie Vervielfältigung dieser Veröffentlichung im Ganzen oder in Teilen sind nur mit Quellenangabe und ausdrücklicher Zustimmung der Pro BoutiquenFonds GmbH erlaubt. Sämtliche Rechte sind vorbehalten.

Anmeldung

**BoutiquenFonds
Radar**

