



Der Fondsdatenspezialist Mountain-View hat 100.000 Anteilsklassen analysiert und bewertet. Insgesamt wurden 189 Fonds ausgezeichnet. Viele Fonds standen bereits im Vorjahr auf der Siegerliste.

Die Top-Performer

Unglaubliche 100.000 Produkte stellte das Analysehaus **Mountain-View** auf den Prüfstand, um die Gewinner für seine Awards 2025 zu finden. Viele Fonds schafften es erneut auf das Siegespodest.

Der österreichische Fondsdatenspezialist Mountain-View versucht mit seinen Awards die Fonds mit den exzellentesten Rendite-Risiko-Profilen aus der enormen Produktfülle herauszufiltern. Insgesamt wurden 100.000 für Privatanleger in der DACH-Region zugängliche Investmentfonds und ETFs aus unterschiedlichen Anlageklassen analysiert. Basierend auf einer rein datenorientierten Selektion wurden alle aktiv und passiv gemanagten Fonds in der Mountain-View-Datenbank, die den Analyse Kriterien entsprechen, 92 Award-Kategorien (zwei mehr als im Vorjahr) mit unterschiedlichen Anlageschwerpunkten zugeordnet und die jeweils drei erfolgreichsten pro Kategorie ausgewiesen (siehe Auswahl in der Tabelle). Die 189 Investmentfonds und 87 ETFs, die aufgrund des besten Rendite-Risiko-Profiles ausgezeichnet sind, stammen 2026 von insgesamt 83 Kapitalverwaltungsgesellschaften. Mit dem Mountain-View Fund Award wird sowohl die

Fondsgesellschaft als auch das zugrunde liegende Fondsmanagement ausgezeichnet. Die österreichischen Fondsdatenprofis nutzen bei der Ermittlung der Ergebnisse ihren selbst entwickelten Ansatz namens Mountain-View Data Score (MVD Score).

Das Scoring-Modell

Das über Jahre mit KI-Einsatz entwickelte Scoring-Modell orientiert sich an den beiden für Anleger wichtigsten Kennzahlen bei Investmententscheidungen: Performance und Risiko. Die drei Analysezeitspannen von jeweils einem Jahr, drei und fünf Jahren ermöglichen eine sowohl kurz- als auch langfristige Messung des Fonds Erfolgs und gewährleisten aussagekräftige und vergleichbare Ergebnisse. Neben der Performance ist das Verlustrisiko eine maßgebliche Kennzahl. Der Fokus der Awards liegt auf Fonds mit dem besten Rendite-Risiko-Verhältnis zum Jahresresultat. Die zusätzlichen nachhaltigen Awards-Kategorien berücksichtigen

außerdem die erfolgreichsten Fonds, die sich auf die ESG-Strategien Klima- und Umweltschutz festlegen und sich dem sozial verantwortungsvollen Investieren verpflichten. Unter den Nachhaltigkeitsfonds erzielte der Amundi Italy MIB ESG UCITS ETF den höchsten MVD Score und eine Jahresrendite von 35,68 Prozent sowie eine Performance von 113,26 Prozent über drei Jahre. Unter allen aktiv gemanagten Fonds setzte sich der Aspoma Japan Opportunities Fonds mit dem absolut höchsten MVD Score durch. Er erzielte im Gesamtjahr 2025 mit einer Rendite von 40 Prozent und einer Sharpe Ratio von 1,6 Prozent auf fünf Jahre ein außergewöhnlich gutes Ergebnis.

Blackrock kann wie in den vergangenen Jahren wieder mit den meisten Auszeichnungen glänzen. Insgesamt haben 28 Fonds und ETFs der US-amerikanischen Investmentgesellschaft überzeugt. Amundi schafft es mit 15 Fonds auf Platz zwei, dicht gefolgt von der DWS mit 14 und Invesco mit elf Fonds. Die gesamte Siegerliste finden Sie online über den QR-Code/Link unten.

GEORG PANKL **FP**



Online weiterlesen: QR-Code scannen oder fponline.de/MV226 eingeben.

Mountain-View Fonds-Rating 2026 (Auswahl¹)

Ranking		Fonds		ISIN	Top 3 2025 ²	Ertrag			Sharpe Ratio ³			Gesellschaft
KATEGORIE						1 J.	3 J.	5 J.	1 J.	3 J.	5 J.	
Aktienfonds												
Global	1	Heptagon Fund ICAV – Kopernik Global All-Cap Equity GBP	IE00BH6XSH40			44,12	83,26	116,57	3,47	2,02	1,19	Carne Global FM (IE)
Global	2	White Fleet II – SGVP Global Value Equity Fund UB USD	LU2066956413			20,26	51,97	116,17	2,20	1,35	1,17	Multiconcept FM
Global	3	AMUNDI TOP WORLD	DE0009779736			25,05	67,38	112,61	1,57	1,42	1,11	Amundi Deutschland
Europa	1	M&G (Lux) European Strategic Value Fund EUR A Acc	LU1670707527			31,95	72,23	119,83	3,24	1,76	1,18	M&G Luxembourg
Europa	2	Alken Fund Small Cap Europe – Klasse R EUR	LU0300834669			58,02	105,05	183,18	3,37	1,35	1,16	AFFM
Europa	3	Alken Fund European Opportunities R EUR	LU0235308482			54,29	92,71	157,73	3,84	1,30	1,09	AFFM
Deutschland	1	MEAG Proinvest A	DE0009754119	▲		32,26	77,17	67,21	2,30	1,46	0,56	MEAG Munich Ergo KAG
Deutschland	2	DWS Concept Platow LC	LU1865032954			35,14	46,11	45,40	3,66	1,06	0,37	DWS Investment S.A.
Deutschland	3	MB Fund – Max Value	LU0121803570			30,20	43,85	56,47	2,78	0,90	0,51	Hauck & Aufhäuser
Österreich	1	RT Österreich Aktienfonds EUR R01 (T)	AT0000497292	▲		41,13	58,02	74,78	3,42	1,16	0,65	Erste AM
Österreich	2	ViennaStock T	AT0000952460			41,47	55,59	78,75	3,14	1,12	0,68	Sparkasse OÖ KAG
Österreich	3	Amundi Austria Stock – A	AT0000857412	▲		43,90	60,49	82,51	2,99	1,06	0,66	Amundi Austria
USA	1	Capital Group Investment Company of America (LUX) B	LU1378994690	▲		3,31	66,84	95,11	0,07	1,28	0,85	Capital Int. M. Co.
USA	2	Schroder International Selection Fund US Large Cap A	LU0006306889	▲		4,33	66,75	107,45	0,12	1,10	0,91	Schroder IM (EU)
USA	3	Alger American Asset Growth Fund A US	LU0070176184			17,83	148,60	109,51	0,55	1,47	0,62	Waystone M. Co. (Lux)
EMU	1	THEAM QUANT Equity Eurozone Guru C Capitalisation	LU1480590048	▲		31,73	79,99	97,09	2,64	1,57	0,88	BNP Paribas AM Europe
EMU	2	JPMorgan Funds – Euroland Dynamic Fund A (perf) (acc)	LU0661985969	▲		29,95	67,32	90,86	2,34	1,40	0,79	J.P. Morgan AM
EMU	3	State Street EMU Screened Equity Fund P	LU0379090680			29,31	66,99	80,59	2,63	1,43	0,71	SSGA Europe
Schwellenländer	1	Schroder International Selection Emerging Markets Value	LU2180923653			29,56	66,05	111,61	2,21	1,50	1,11	Schroder IM (EU)
Schwellenländer	2	HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS – FRONTIER MARKETS	LU0666199749	▲		8,19	63,98	135,69	0,54	1,41	1,29	HSBC Inv. Funds (LU)
Schwellenländer	3	Schroder Int. Selection Fund Frontier Markets Equity A	LU0562313402	▲		13,70	71,09	119,02	0,94	1,40	1,14	Schroder IM (EU)
Asien ex Japan	1	Federated Hermes Asia ex-Japan Equity Fund Klasse R	IE00B88WFS66			19,93	46,98	58,39	1,22	0,81	0,51	Hermes FM (IE)
Asien ex Japan	2	Morgan Stanley Investment Funds Asia Equity Fund I	LU0034260769			12,15	46,68	41,19	0,69	0,93	0,38	MSIM FM (IE)
Asien ex Japan	3	AB FCP I Asia Ex-Japan Equity Portfolio Class A	LU0469266505			24,06	48,34	42,93	1,25	0,79	0,35	Alliance Bernstein LU
China	1	Ninety One Global Strategy Fund – China A Shares Fund	LU2200695679			16,27	27,86	2,30	0,94	0,35	-0,09	Ninety One (LU)
China	2	Ninety One Global Strategy Fund – All China Equity Fund	LU1251922891	▲		21,21	32,77	-2,55	1,01	0,37	-0,12	Ninety One (LU)
China	3	T.Rowe Price Funds SICAV China Evolution Equity Fund A	LU2187417386			19,48	13,49	-0,35	1,09	0,10	-0,10	T. Rowe Price M. (LU)
Japan	1	ASPOMA Japan Opportunities Fund Klasse E	LI0181971842	▲		39,95	123,84	125,61	5,08	3,68	1,58	LLB Fund Services
Japan	2	Fidelity Funds – Japan Value Fund Y-ACC-JPY	LU0370789561			23,10	61,08	78,43	2,15	1,34	0,89	FIL IM (LU)
Japan	3	JPMorgan Investment Funds – Japan Strategic Value	LU0329204894	▲		19,06	66,13	82,19	1,73	1,47	0,88	J.P. Morgan AM (EU)
Anleihenfonds												
Global	1	Gutmann Euro Open Duration Bonds (T) EUR	AT0000A1XM27			3,31	11,22	16,85	2,07	1,47	0,48	Gutmann KAG m.b.H.
Global	2	ARBOR INVEST – SPEZIALRENTEN – R	LU1035659520			4,59	19,51	18,29	1,24	1,38	0,35	Axxion
Global	3	AXA WF Euro Credit Total Return A Capitalisation EUR	LU1164219682			3,77	25,50	21,99	0,62	1,53	0,28	BNP Paribas AM Europe
Europa	1	nordIX Renten plus R	DE000A0YAEJ1	▲		5,21	28,12	12,00	1,97	1,32	0,03	Bantleon Invest KVG
Europa	2	Nordea 1 – Active Rates Opportunities Fund – BP – EUR	LU1915690595	▲		5,71	11,88	14,48	1,32	0,47	0,18	Nordea Inv. Funds
Europa	3	AB FCP I European Income Portfolio Class A2	LU0095024591	▲		2,57	18,96	1,55	0,18	0,88	-0,29	Alliance Bernstein LU
EMU	1	AXA WF Euro 7-10 A Capitalisation EUR	LU0251659180	▲		1,65	14,20	-11,23	-0,12	0,42	-0,61	BNP Paribas AM Europe
EMU	2	BNY Mellon Euroland Bond Fund Euro A	IE0032722260	▲		1,00	12,67	-10,01	-0,42	0,42	-0,71	BNY Mellon FM (LU)
EMU	3	Bantleon Return PA EUR	LU0430091412			1,82	9,00	0,25	-0,20	0,31	-0,72	Bantleon Invest KVG
Schwellenländer	1	abrdn SICAV I – Frontier Markets Bond Fund, A M Inc USD	LU0963865083	▲		5,98	46,24	42,82	0,30	1,10	0,50	Abdrn Inv. (LU)
Schwellenländer	2	Templeton Emerging Markets Bond Fund – A (Qdis) USD	LU0029876355			12,57	33,13	20,00	1,26	1,16	0,20	Franklin Templeton
Schwellenländer	3	Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) –	LU0990547944	▲		6,54	47,97	32,30	0,33	1,16	0,33	Goldman Sachs AM BV
USA	1	Franklin Strategic Income Fund – A (acc) USD	LU0300737037			-5,68	8,65	11,41	-1,00	0,11	0,01	Franklin Templeton
USA	2	JPMorgan Investment Funds – US Bond Fund A (acc) – USD	LU0070215933	▲		-5,78	2,71	1,26	-1,06	-0,19	-0,28	J.P. Morgan AM (EU)
USA	3	JPMorgan Funds – US Aggregate Bond Fund A (dist) – USD	LU0117838564	▲		-5,84	2,71	0,81	-1,11	-0,20	-0,30	J.P. Morgan AM (EU)
Gemischte Fonds												
Global Balanced	1	BL Global 50 Klasse B	LU0048292808			12,56	28,89	29,08	1,58	1,27	0,51	BLI – Banc de Lux. Inv.
Global Balanced	2	R-co Valor Balanced C EUR	FR0013367265			10,23	37,01	28,93	1,34	1,34	0,40	Rothschild & Co AM
Global Balanced	3	Bantleon Changing World Portfolio PT EUR	LU1808872888			12,60	36,12	30,56	1,47	1,20	0,39	Bantleon Invest KVG
Global Defensive	1	BKC Treuhand Portfolio – Anteilklasse T	DE000A141VM3	▲		9,31	28,80	20,86	1,84	1,66	0,31	Universal-Investment
Global Defensive	2	BL Global 30 Klasse B	LU0048292394			11,53	24,19	19,97	1,77	1,12	0,32	BLI – Banc de Lux. Inv.
Global Defensive	3	HRK INVEST – VERMÖGENSWERWALTUNGSFONDS H – P	LU0324375087			5,25	23,73	19,84	0,59	1,29	0,31	Axxion
Global Dynamic	1	Huber Portfolio SICAV – Huber Portfolio I EUR	LU2133245436			27,81	54,91	85,23	2,63	1,62	1,22	IP Concept (LU)
Global Dynamic	2	RB LuxTopic – Flex – A	LU0191701282			23,72	42,14	42,26	3,29	1,54	0,60	DJE Investment
Global Dynamic	3	FMM-Fonds – P (EUR)	DE0008478116			16,33	34,40	46,92	2,25	1,36	0,79	DJE Investment
Global Flexible	1	GANADOR – Spirit Invest – A	LU0326961637			17,75	29,01	24,76	4,73	1,44	0,41	Axxion
Global Flexible	2	Absolute Return Multi Premium Fonds – Anteilklasse R	DE000A2AGM26			7,87	33,91	26,27	1,91	1,94	0,34	Universal-Investment
Global Flexible	3	R-co Valor C EUR	FR0011253624	▲		16,20	53,24	58,80	1,35	1,20	0,67	Rothschild & Co AM
Global Multi Asset	1	DJE Gold & Stabilitätsfonds – PA	LU0323357649			16,58	39,66	40,54	2,31	1,73	0,70	DJE Investment
Global Multi Asset	2	Quantex Multi Asset Fund Klasse EUR R	LI0580516883			5,21	19,81	57,89	0,54	0,82	1,12	LLB Fund Services
Global Multi Asset	3	SOLIT Wertefonds R	DE000A2AQ952			30,05	48,05	50,74	2,29	1,10	0,54	Hansainvest

¹ Eine vollständige Übersicht finden Sie auf fponline.de/MV226. ² Die mit ▲-Zeichen gekennzeichneten Fonds rangierten in dieser Kategorie auch 2025 unter den drei besten Fonds. ³ Sharpe Ratio berechnet mit 6-Monats-Euribor | Stichtag: 31.12.2025 | Quelle: MountainView