

21.01.2026 | Produkte

Aktives Management in günstig: Fondsnet-Initiative geht auf

Vor einem Jahr startete die Fondsnet-Gruppe ein für die Branche ungewöhnliches Projekt: Sie organisierte für ihre Berater den Zugang zu sehr günstigen Anteilsklassen aktiv gemanagter Fonds. Jetzt zeigt sich, dass die ausgewählten Strategien ihre Morningstar-Vergleichsgruppen klar schlagen konnten.



Ferdinand Haas, Portfolio Selection: "Aktives Management zahlt sich aus, aber nur, wenn die Kosten den Mehrertrag nicht auffressen."

© Christoph Hemmerich / FONDS professionell

Alle 17 Fonds der "Alpha Selection"-Produktfamilie der Fondsnet-Gruppe haben ihre jeweilige Morningstar-Vergleichsgruppe im Jahr 2025 übertroffen – teils sehr deutlich. Die durchschnittliche Outperformance über alle Strategien hinweg lag per Ende Dezember bei fast 2,9 Prozentpunkten, wie aus einer Übersicht auf Basis von Morningstar-Daten hervorgeht, die FONDS professionell ONLINE vorliegt (siehe Tabelle unten).

FONDS KONGRESS 2026
professionell

Warum Sie nicht auf 2,75 Prozent Extrarendite verzichten sollten, erläutern die Fondsnet-Geschäftsführer **Georg Kornmayer** (li.) und **Ferdinand Haas**, Aufsichtsrat bei Reuss Private Holding, auf dem FONDS professionell KONGRESS am 28. und 29. Januar. >> Jetzt anmelden!



Hinter "Alpha Selection" steckt ein in der Branche ungewöhnlicher Vorstoß: Die Fondsnet-Gruppe bietet Finanzberatern seit Jahresbeginn 2025 in der Vermögensverwaltung über die Reuss Private Bank eine Palette sehr günstiger Anteilsklassen aktiv gemanagter Publikumsfonds an, die üblicherweise nur zu hohen Mindestanlagesummen zugänglich sind. Es handelt sich um Anlagestrategien der Asset Manager Allianz Global Investors, DWS, Invesco, J.P. Morgan Asset Management, Nordea und Robeco. Hinzu kommen ausgewählte ETFs, die – bis auf eine Ausnahme – ebenfalls aktiv gemanagt werden.

"Die Höhe der Outperformance hat uns schon überrascht"

"Uns freut es sehr, dass die 'Alpha Selection'-Fonds gleich im ersten Jahr so gut abgeschnitten haben", sagt Ferdinand Haas, Geschäftsführer des Frankfurter Beratungshauses Portfolio Selection, der Fondsnet bei dem Projekt unterstützt. "Dass es gelingen würde, den Branchenschnitt zu schlagen, hatten wir zwar erwartet – allein schon wegen der Kosten, die deutlich unter denen der üblichen Anteilsklassen für Privatanleger liegen. Aber die Höhe der Outperformance hat uns schon überrascht", sagt Haas.

Der Portfolio-Selection-Geschäftsführer betont, dass ein derart gutes Abschneiden nicht in jedem Jahr realistisch sei. Noch stolzer als die Outperformance mache ihn deshalb die "Hit-Rate", also der Anteil der Fonds, die besser abschneiden konnten als der breite Markt. "Dass diese Quote für das Kalenderjahr 2025 bei 100 Prozent liegt, zeigt, dass unsere Fondsauswahl funktioniert hat", sagt er. Auf kürzere Sicht von drei und sechs Monaten per Ende Dezember 2025 beträgt die "Hit-Rate" zwar nicht mehr 100 Prozent, sie liegt mit Werten zwischen 80 und 90 Prozent aber immer noch sehr hoch (siehe Tabelle unten).

Alternative zu passiven ETFs

Haas und Fondsnet-Geschäftsführer Georg Kornmayer verbinden mit ihrer Initiative zwei Hoffnungen: Zum einen möchten sie zeigen, dass sich eine professionelle, aktiv gemanagte Vermögensverwaltung deutlich günstiger anbieten lässt als derzeit im Markt üblich – zum Wohle der Anleger, die dank

geringerer Kosten auf eine höhere Rendite hoffen dürfen. Zum anderen möchten sie Beratern zeigen, dass es eine Alternative zu passiven ETFs gibt, die zwar günstig sind, den Markt aber nicht schlagen können. "Aktives Management zahlt sich aus, aber nur, wenn die Kosten den Mehrertrag nicht auffressen", ist Haas überzeugt.

Klassische ETFs setzen Haas und seine Mitstreiter nur in Ausnahmefällen ein. So ist auch der einzige passive Fonds in der "Alpha Selection"-Palette zu erklären: der gut 50 Milliarden US-Dollar schwere [Invesco S&P 500 UCITS ETF](#), der den US-Leitindex für fünf Basispunkte im Jahr abbildet. "Dieser irische ETF profitiert vom günstigen [Doppelbesteuerungsabkommen](#) zwischen den USA und Irland, nach dem nur 15 statt wie sonst üblich 30 Prozent Quellensteuer auf Dividenden von US-Unternehmen anfallen", erläutert Haas. "Das sorgt dafür, dass der ETF nach Steuern besser abschneidet als der Index. Dieser Aspekt war uns in diesem Fall wichtiger als die Chance auf eine höhere, aber nicht garantierte Outperformance durch aktives Management." (bm)

Fonds der "Alpha Selection"-Produktfamilie					
Fonds (alphabetisch sortiert)	ISIN	Morningstar-Kategorie	Outperformance ¹ per 31.12.25 (%)		
			3 Monate	6 Monate	12 Monate
Allianz Global Diversified Dividend	LU2879808769	Global Equity Income	1,69	1,75	1,14
DWS Floating Rate Notes	LU1673810575	EUR Ultra Short-Term Bond	0,14	0,33	0,36
DWS Invest Asian Bonds	LU3007644951	Asia Bond	-0,22	0,16	- ²
DWS Invest Global Real Estate Securities	LU3070535193	Property - Indirect Global	1,17	1,13	- ²
DWS Qi Eurozone Equity	DE000DWS3MF5	Eurozone Large-Cap Equity	1,80	2,07	5,04
DWS Qi Global AC Equity Fund	IE0005MU0RV7	Global Large-Cap Blend Equity	0,84	3,31	3,70
Invesco EUR Corp. Bond ESG Multi-Factor ETF	IE0006LBEDV2	EUR Corporate Bond	0,06	-0,01	0,05
Invesco EUR Corp. Bond ESG Short Dur. ETF	IE000PA766T7	EUR Corp. Bond - Short Term	-0,03	0,00	0,22
Invesco S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	US Large-Cap Blend Equity	-0,01	1,09	1,76
JPM Betabuilders EUR Govt Bond 1-3 yr ETF	IE00BYVZV757	EUR Gov. Bond - Short Term	0,76	0,99	2,26
JPM EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active ETF	IE00BF59RW70	EUR Corp. Bond - Short Term	0,05	0,14	0,41
JPM EUR IG Corporate Bond Active ETF	IE00BF59RX87	EUR Corporate Bond	0,13	0,15	0,33
JPM Japan Research Enh. Index Equity Active ETF	IE000QGWZ200	Japan Large-Cap Blend Equity	6,33	9,65	13,99
Nordea Betaplus Enh. Global Small Cap Equity	LU1571401832	Global Small/Mid-Cap Equity	0,89	3,37	0,94
Robeco Qi Emerging Markets Enh. Index Equities	LU2937691843	Gl. Emerging Markets Equity	0,48	0,75	1,96
Robeco Qi European Active Equities	LU2937692064	Europe Large-Cap Blend Equity	2,05	4,51	8,49
Robeco Qi Global Developed Enh. Index Equities	LU2937692221	Global Large-Cap Blend Equity	0,46	2,28	2,73
Durchschnitt			0,98	1,86	2,89
Anteil der Fonds mit Outperformance			82,4%	88,2%	100,0%

¹ des Fonds zum Durchschnitt der Kategorie (Total Return) auf Euro-Basis in Prozentpunkten; ² Anteilsklasse zu kurz am Markt
Tabelle: FONDS professionell; Quelle: Portfolio Selection GmbH, Morningstar Direct

Alphabetische Liste der "Alpha Selection"-Fonds

(Über den Link gelangen Sie in die Fondsdatenbank mit Stammdaten der Anteilsklasse und einem Chart-Tool)

- [Allianz Global Diversified Dividend](#)
- [DWS Floating Rate Notes](#)
- [DWS Invest Asian Bonds](#)
- [DWS Invest Global Real Estate Securities](#)
- [DWS Qi Eurozone Equity](#)
- [DWS Qi Global AC Equity Fund](#)
- [Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor ETF](#)
- [Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor ETF](#)
- [Invesco S&P 500 UCITS ETF](#)
- [JPM Betabuilders EUR Govt Bond 1-3 yr ETF](#)
- [JPM EUR 1-5 yr IG Corporate Bond Active ETF](#)
- [JPM EUR IG Corporate Bond Active ETF](#)
- [JPM Japan Research Enhanced Index Equity Active ETF](#)
- [Nordea Betaplus Enhanced Global Small Cap Equity](#)
- [Robeco Qi Emerging Markets Enhanced Index Equities](#)
- [Robeco Qi European Active Equities](#)
- [Robeco Qi Global Developed Enhanced Index Equities](#)

Wenn Sie Anmerkungen zu einem Artikel haben, freuen wir uns auf Ihre [Nachricht](#).