



## Kernthesen Januar - März 2023

- **Gesamtvolumen** der Boutiquenfonds steigt um **3,9 Mrd. €**
- **Mittelaufkommen mit Abflüssen** von 676 Mio. €
- **Top 10 Fonds unverändert**, ÖkoVision Classic überholt Optoflex
- **Anleihenfonds** sammeln **Nettomittel** von **0,25 Mrd. €** ein, Rest verliert
- **Mittelaufkommen der Top 10 Fonds halbiert sich zum Vorjahr**
- **Flossbach nicht mehr unter den Top 10 Boutiquen im Neugeschäft**
- **Fondsneuauflagen stärker als im Vorjahr** (18 vs. 13)
- **Gané erobert die Spitze beim Mittelaufkommen**

### Volumen aller Boutiquenfonds

**144,9 Mrd.**

Mittelzu- / abfluss

**-676,6 Mio.**

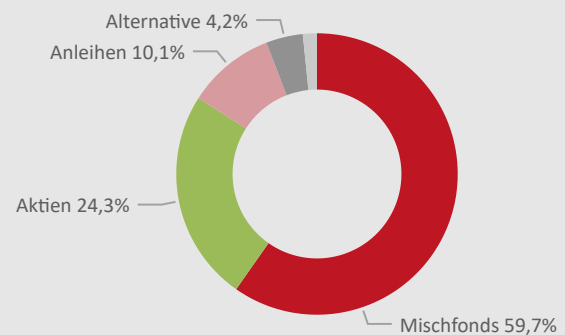
### Anzahl Boutiquenfonds

**1046**

Anzahl Neuauflagen

**18**

### Assetklassen Anteile



### Top 10 Fonds / Volumen

Name	Fondsvolumen (Mio)
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities	24.686,7
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	12.148,8
Acatis Value Event Fonds	6.784,7
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	4.797,7
Best Global Concept OP	3.958,5
DJE - Zins & Dividende	3.475,9
ÖkoWorld ÖkoVision Classic	2.049,2
OptoFlex	2.026,3
Best Opportunity Concept OP	2.006,4
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced	1.895,4
<b>Gesamt</b>	<b>63.829,7</b>

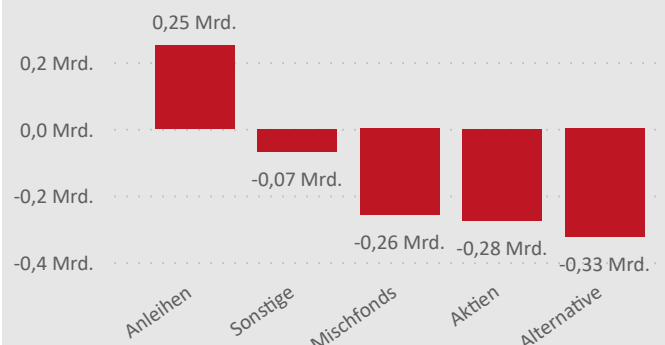
### Top 10 Fonds / Mittelfluss

Name	Mittelflüsse (Mio)
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	361,2
DJE - Zins & Dividende	114,3
Acatis Value Event Fonds	95,3
US EquityFlex	85,6
S4A US Long	61,7
EuroEquityFlex	59,0
Flossbach von Storch - Dividend	56,8
Lupus alpha Volatility Risk-Premium	52,7
DC Value Global Balanced	50,5
ACATIS Fair Value Modulor	40,9
Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1	
<b>Gesamt</b>	<b>978,0</b>

### Top 10 Boutiquen / Mittelfluss

Assetmanager	Mittelflüsse (Mio)
GANÉ Aktiengesellschaft	111,3
Source For Alpha AG	63,5
ACATIS Investment KVG mbH	59,0
Dickemann Capital Aktiengesellschaft	47,8
Lupus alpha Asset Management AG	46,1
Value Intelligence Advisors GmbH	34,1
Büttner, Kolberg & Partner - VV - GmbH	30,1
Amfileon AG	29,3
Aquantum GmbH	27,9
Zantke & Cie. Asset Management GmbH	26,3
<b>Gesamt</b>	<b>475,3</b>

### Assetklassen / Mittelfluss





## Top 10 Assetklassen Detail / Mittelfluss

Assetklasse Untergruppe	Assetklasse	Mittelflüsse (Mio)
Anleihen Flexibel Global-EUR	Anleihen	374,9
Mischfonds EUR defensiv - Global	Mischfonds	115,7
Aktien USA Standardwerte Blend	Aktien	85,3
Aktien USA Standardwerte Value	Aktien	61,7
Mischfonds EUR aggressiv - Global	Mischfonds	38,3
Mischfonds EUR defensiv	Mischfonds	31,8
Aktien Deutschland Nebenwerte	Aktien	23,5
Anleihen EUR diversifiziert	Anleihen	22,6
Aktien Europa dividendenorientiert	Aktien	21,0
Aktien Schwellenländer weltweit	Aktien	20,6
<b>Gesamt</b>		<b>795,4</b>

## Top 10 Neuauflagen / Volumen

Name	Assetklasse	Fondsvolumen (Mio)
BKP Wachstum Global	Mischfonds	32,2
Amfileon Short Term Alpha	Alternative	29,3
HaVa Flexible Allocation	Mischfonds	13,4
Euro Rentenfonds Struktur	Anleihen	8,3
SQUAD - Praemium Opportunities	Mischfonds	8,0
ABELE Global Challenger	Mischfonds	5,1
Bernhardt Capital Global Fund	Mischfonds	3,6
Aramea Laufzeitenfonds 04/2028	Anleihen	3,6
NAM Global Wealth Fund	Mischfonds	3,5
NAM Protected Wealth Fund	Mischfonds	3,1
<b>Gesamt</b>		<b>110,1</b>

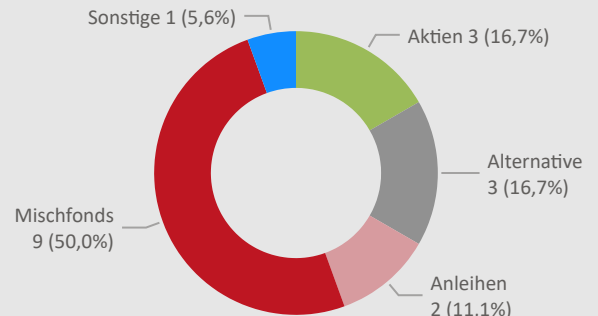
## Das aktuelle Fondsporträt

### Wagner & Florack Unternehmerfonds

ISIN: DE000A1C4D48  
 Fondsberater: Wagner & Florack AG  
 Auflagedatum: 08.10.2012  
 Fondsvolumen: 193,2 Mio EUR  
 Ertragsart: ausschüttend  
 Kennzeichen: Globaler Aktienfonds mit Fokus auf höchster Qualität

Fokussierte Investments mit einer unternehmerischen Sichtweise und einer Langfrist-Perspektive in Aktien cash-flow starker, beständig wachsender Unternehmen. Die selektierten Beteiligungen wachsen langfristig profitabel und verfügen über ein über alle Konjunkturzyklen hinweg robustes Geschäftsmodell. Sie weisen einen hohen Free-Cash-Flow, ein stetiges Free-Cash-Flow-Wachstum und eine hohe Free-Cash-Flow-Marge auf und zeichnen sich durch eine hohe Kapitaleffizienz, eine solide Bilanz und eine starke Marktposition aus.

## Anzahl neue Boutiquenfonds



Die Portfoliounternehmen müssen dauerhaft nur wenig Kapital einsetzen und erzielen hohe Skaleneffekte. Sie verfügen über eine signifikante Preissetzungsmacht und immer über hohe Margen, auch in der Rezession. Als Ergebnis ergibt sich neben der hohen Wertentwicklung auch eine gleichzeitig hohe fundamentale Investitionssicherheit.

[Weitere Informationen](#)

### Erläuterungen

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

### Auswertungen

Individuelle Auswertungen aus der PBF-Datenbank, insbesondere auch für Kapitalverwaltungsgesellschaften und Verwahrstellen, sind möglich.

Kontakt: Pro BoutiquenFonds GmbH, Freiherr-vom-Stein-Sr. 11, 60323 Frankfurt am Main, Telefon +49 69 348 717 461, email: [info@boutiquenfonds.de](mailto: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.