



RÜCKBLICK

## Fondsanalyse 2021: Jan Beckers landet in Europa auf Platz 3

Dr. Nisha Long, Head of Cross Border Investment Research bei Citywire, hat die Performance europäischer Fonds analysiert und stellt die zehn besten und die zehn schlechtesten Fonds vor.

---

von **NISHA LONG**

11. JANUAR 2022 UM 13.17 UHR

---



Nach zwei Pandemie-Jahren setzen die meisten Anleger weiterhin auf Aktien, doch die Inflation hat im vergangenen Jahr überhandgenommen. Energie- und Lebensmittelpreise sind in die Höhe geschneilt, wobei Lieferketten-Probleme und Lockdowns in China die Probleme noch verschärft haben.

Es war ein verrücktes Anlegerjahr. Reddit-Trader trieben Unternehmen wie GameStop in die Höhe. Bitcoin und andere Kryptowährungen verzeichneten enorme Kursgewinne, und der Boom der NFTs entstand scheinbar aus dem Nichts.

Weltweit kam es zu Turbulenzen. Zum Beispiel brach die türkische Lira zum Jahresende ein und fiel um mehr als 44% gegenüber dem US-Dollar, weil Präsident Erdogan die Unabhängigkeit der Zentralbank beschnitt und trotz steigender Inflation an niedrigen Zinsen festhielt.

Dies könnte anderen Zentralbanken eine Lehre sein, nicht gegen die wirtschaftlichen Grundgesetze zu verstoßen und Zinserhöhungen in diesem Jahr in Betracht zu ziehen. Trotz des Auf und Ab an den Börsen haben viele Fonds Anlegern 2021 gute Renditen beschert.

## Die Fonds mit der besten Performance

Name	Sector	Manager Name	2021 TR% EUR	2020 TR% EUR	3 year TR% EUR	5 year TR% EUR	Fund size (€m)
Lumen Vietnam Fund USD R	Equity EM Asia	Mario Timpanaro	60.97	15.55	99.69	101.99	193.37
Danske Invest Sverige Småbolag WA SEK	Equity Sweden Sm & Med Co.	Joel Backesten; Max Frydén	59.22	42.84	223.46		502.85
BIT Global Internet Ldrs SICAV-FIS I	Equity Technology	Jan Beckers	58.12	216.53	633.64		452.87
ODIN Small Cap E SEK	Equity Sweden Sm & Med Co.	Jonathan Schönback	57.45				668.43
LGT Crown Listed Private Eq A EUR Acc	Equity Private Equity	Benjamin Isler	57.08	2.51	119.24	135.34	673.59
Nomura Fds India Equity I USD	Equity India	Vipul Mehta	55.24	1.21	69.57	119.72	248.38
Guinness Global Energy D USD Acc	Equity Energy	Tim Guinness; Will Riley; Jonathan Waghorn	54.74	-40.28	3.05	-25.04	226.49
H2O Multiequities FCP IC	Alt Ucits Global Macro	Gonzague Legoff (retiring)	53.74				138.72
Contrarius Global Equity Institutional	Equity Global Blend	Not known	53.12	-12.16	41.81	26.50	1574.97
Partners Group Listed Priv Eq EUR I Acc	Equity Private Equity	Benjamin Lorenz	52.88	3.64	128.01	142.34	405.34

**Quelle: Morningstar Direct. Daten bis Ende Dezember 2021. Total Return in Euro in %; ausgewählt wurde die älteste Anteilsklasse und nur europäische Fonds mit mehr als €100 Millionen Anlagevermögen zum Ende des Jahres 2021 (alle Anteilsklassen zusammen gerechnet)**

Der Fonds mit der besten Performance im Jahr 2021 investiert in ein Land, das selten im Fokus der Anleger steht. Der [Lumen Vietnam](#), der von [Mario Timpanaro](#) (Citywire

AA-Rating) verwaltet wird, erzielte 2021 eine Rendite von 60,9% und in den letzten drei Jahren sogar 100%.

Der Fonds profitierte von den hervorragenden Fundamentaldaten Vietnams, den vielen jungen Arbeitskräften und den hohen Wachstumserwartungen beim BIP. Vietnam ist eine der am schnellsten wachsenden Volkswirtschaften der Welt. Dies wird dadurch begünstigt, dass der Handelsstreit dazu führt, dass sich die Lieferketten zwischen den USA und China entflechten; Vietnam hat von diesem Wandel profitiert.

Fonds für schwedische Small Cap haben es ebenfalls in die Top 10 geschafft. Der von [Joel Backesten](#) und [Max Frydén](#) verwaltete Fonds [Danske Invest Sverige Småbolag](#) und der von [Jonathan Schönbäck](#) verwaltete Fonds [Odin Small Cap](#) erzielten 59,2% und 57,5%. In Deutschland zum Vertrieb registriert sind diese Fonds allerdings nicht.

## **Pandemie-Gewinner**

Die Pandemie-Gewinner von 2020 sind diesmal nicht mehr dabei, mit Ausnahme eines Fonds, der es in den vergangenen zwei Jahren in jede meiner Top-10-Listen geschafft hat (zum Beispiel [hier](#)).

Der [BIT Global Internet Leaders](#), der von dem von Citywire mit einem AAA-Rating bewerteten [Jan Beckers](#) verwaltet wird, liegt in der SICAV-Version mit einer Rendite von 58,1% im Jahr 2021 auf dem dritten Platz.

Damit erreicht der Fonds zwar nicht die Performance des Vorjahres, die bei 216,5% liegt. Trotzdem erzielte der Fonds in den letzten drei Jahren eine enorme Rendite von 633%.

Fonds für indische Aktien dominierten die Liste der Top-Performer für das dritte Quartal, und der von [Vipul Mehta](#) (Citywire-Rating A) verwaltete [India Equity Fund](#) von Nomura schafft es 2021 auf den sechsten Platz. Nach einer Rendite von nur 1,2% im Jahr 2020 erzielte der Fonds im Jahr 2021 eine beeindruckende Rendite von 55,2 %. Die Aussichten für Indien sind weiterhin ermutigend, zumal die Volkswirtschaft schneller wächst als China.

2021 war ein starkes Jahr für börsennotierte Private-Equity-Firmen, was auch die Performance von Fonds, die in diesen Sektor investieren, ankurbelte. Sie übertraf sogar die von technologiegetriebenen Growth-Equity-Fonds.

Zwei dieser Fonds haben es unter die Top 10 geschafft. Dabei handelt es sich um den von Benjamin Isler verwalteten LGT Crown Listed Private Equity Fund, der eine Rendite von 57,1% erzielte, während der von Benjamin Lorenz verwaltete Partners Group Listed Private Equity Fund 52,9% erzielte.

H2O Asset Management ist trotz der vielen Probleme vor der Pandemie mit einem Fonds in der Tabelle vertreten, dem [H2O Multiequities Fund](#), der 2021 eine Rendite von 53,7% erzielte. Die H2O-Fonds wurden in den letzten Jahren umstrukturiert, scheinen sich aber wieder im positiven Bereich zu befinden.

## Die Fonds mit der schlechtesten Performance

Name	Sector	Manager Name	2021 TR% EUR	2020 TR% EUR	3 year TR% EUR	5 year TR% EUR	Fund size (€m)
BANOR SICAV Greater China Equity S USD	Alt Ucits Emerging Markets	Giacomo Mergoni	-43.81	41.74	20.44	45.02	184.05
Quadriga Investors Igneo A Dist	Commodities - Precious Metals	Diego Parrilla	-35.91	3.92	-32.79		125.80
Carmignac China New Economy I EUR Acc	Equity Greater China	Haiyan Li-Labbé	-29.34	93.36			150.35
HSBC GIF Brazil Equity AC	Equity Brazil	Victor Benavides	-23.28	-32.06	-33.71	-28.80	114.35
Invesco PRC Equity Z USD AD	Equity China	Mike Shiao;William Yuen	-21.03	20.47	15.51	33.11	302.52
GAM Star China Equity Ord USD Acc	Equity China	Robert Mumford	-20.51	15.19	28.22	23.23	147.72
JPM Brazil Equity I (acc) USD	Equity Brazil	Luis Carrillo; Rachel Rodrigues	-20.21	-18.67	-13.32	-0.34	107.88
Lemanik SICAV Global Strategy R Retl EUR	Alt Ucits Multi Strategy	Novelli Maurizio	-19.97	9.91	-14.67	-19.91	287.82
Nikko AM ARK Disruptive Innovation A USD	Equity Technology	Lawrence Prager; Takeshi Noda	-19.33	127.19	148.48		6312.69
Fidelity China Consumer Y-Acc-USD	Equity China	Hyomi Jie	-18.66	24.58	28.84	46.23	4377.92

Chinesische Aktienfonds dominieren die Liste der schlechtesten Performer [im dritten Quartal](#). Das hat auch Spuren in der Jahresbilanz hinterlassen. Die Hälfte der zehn schlechtesten Fonds des Jahres investiert in China. Das Land erlebte eine Immobilienkrise, Tech-Firmen wie Tencent litten dagegen unter Regulierungsmaßnahmen.

Einer der Fonds mit der schlechtesten Performance ist der von [Giacomo Mergoni](#) verwaltete [Banor SICAV Greater China Equity Fund](#). Er büßte seine gesamten Gewinne aus dem Jahr 2020 ein und fiel im Jahr 2021 um 43,8%. Dennoch liegt der Fonds über drei Jahre mit einer Rendite von 20% immer noch im positiven Bereich.

Auch Fonds für brasilianische Aktien hatten ein schwieriges Jahr: Zwei Fonds landeten unter den letzten zehn. Der [HSBC GIF Brazil Equity](#) von [Victor Benavides](#) verlor im Jahr 2021 23% und lag 2020 32% im Minus.

Der Fonds hat sich nicht von seiner Abwärtsspirale erholt, die durch die anhaltend hohe Inflation in Brasilien, die derzeit bei 10,12% liegt, noch verschärft wurde. Hinzu kommen

die Auswirkungen der schweren Dürren, die das Land im vergangenen Jahr erlebte, sowie Unterbrechungen der Lieferketten.

Der größte Fonds auf der Liste ist der [Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund](#), der von [Lawrence Prager](#) und [Takeshi Noda](#) verwaltet wird. Der 6,3 Milliarden Euro große Fonds verlor 2021 19%, während er 2020 eine Rendite von 127,2% erzielte.

Er hält Aktien wie Coinbase Global, dessen Aktienkurs im vergangenen Jahr um fast 28% gefallen ist, und Teladoc Health, das im vergangenen Jahr um mehr als 60% gefallen ist. Er hält jedoch auch Tesla, das um 30% gestiegen ist, und die Rendite des Fonds über die letzten drei Jahre liegt bei 148,5 %.

Mehr lesen:

- [Die 10 besten und schlechtesten Fonds im 3. Quartal](#)
- [Ein Deutscher verwaltet \(wieder\) Europas besten Fonds im ersten Halbjahr](#)

*Übrigens: In der Dezember-Ausgabe des Citywire-Deutschland-Magazins haben wir Jan Beckers [ausführlich porträtiert](#).*

---

Diesen Artikel teilen

---

#### FONDSMANAGER IN DIESEM ARTIKEL



**Takeshi Noda**

Durchschnittliche Fondsperformance:

**98,63%**



13/70 in  
[Aktien - Technologie](#)  
(Performance über 24 Monate)



**Lawrence Prager**

Durchschnittliche Fondsperformance:

**98,63%**



12/70 in  
Aktien - Technologie  
(Performance über 24 Monate)



## Jan Beckers

Durchschnittliche Fondsperformance:

**308,72%**

1/70 in  
Aktien - Technologie  
(Performance über 24 Monate)



## Victor Benavides

Durchschnittliche Fondsperformance:

**-33,67%**

4/4 in  
Aktien - Brasilien  
(Performance über 3 Jahre)



## Mario Timpanaro

Durchschnittliche Fondsperformance:

**99,05%**

1/12 in  
Aktien - Schwellenländer - Asien  
(Performance über 3 Jahre)

## Vipul Mehta



Durchschnittliche Fondsperformance:

**66,96%**

4/41 in  
Aktien - Indien  
(Performance über 3 Jahre)



Giacomo Mergoni



Jonathan Schönbäck



Max Frydén



Joel Backesten

---

FONDS IN DIESEM ARTIKEL

**Lumen Vietnam Fund**

---

**Danske Invest Sverige Småbolag**

---

**ODIN Small Cap**

---

**BIT Global Internet Leaders 30**

---

**Nomura Fds India Equity Fund**

---

**H2O Multiequities FCP**

---

**BANOR SICAV Greater China Equity**

---

**HSBC GIF Brazil Equity**

---

**Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund**

---

WEITERE ARTIKEL ZU DIESEM THEMA

**Ein Deutscher verwaltet (wieder) Europas besten Fonds im ersten Halbjahr**

**Die 10 besten und schlechtesten Fonds im 3. Quartal**

**Ein Deutscher verwaltet Europas besten Fonds im ersten Quartal**

**Europas besten Fonds im ersten Halbjahr verwaltet ein Deutscher**

**Starmanager im Porträt: Jan Beckers von Bit Capital**

---

MEISTGELESEN



1

PERSONALIE

**Britischer Asset Manager baut Deutschland-Geschäft aus**

---







2

NACHHALTIGKEIT

Studie: Wie die sechs größten Asset Manager ESG-Bemühungen blockieren

---



3

PERSONALIE

Lupus alpha holt Aktienspezialisten der DWS

---





4

PERSONALIE

Exklusiv: Signal Iduna AM ernannt Leiter für Portfoliomanagement Aktien & ESG

---

---



TOP-50-VERMÖGENSVERWALTER

## Valexx verstärkt sich mit drei Mitarbeitenden

von Serge Debrebant - 11. Januar 2022 um 13:24 Uhr

[Weitere Nachrichten](#)

---

---