Performance-Ranking über ein Jahr

Die besten europäischen Nebenwerte-Fonds

Aktien kleiner Unternehmen gelten als volatil, versprechen aber starke Wertzuwächse. Wir zeigen die renditestärksten Aktienfonds für europäische Nebenwerte.

Von Michael Bohn (Greiff Research Institut) 17.01.2025 in Fonds-Rankings
Lesedauer: 10 Minuten

Gemeinhin gelten Aktien kleinerer Unternehmen als extrem renditestark. Die Herausforderung bei dieser Anlageklasse liegt neben der Titelauswahl oftmals auch im Timing, da nicht jede Anlageklasse in jeder Marktphase immer gleich performt.

Small- und Mid-Cap-Strategien chancenreich, aber herausfordernd

Und Nebenwerte sind dafür ein gutes Beispiel, denn seit längerem hinken sie den Large Caps hinterher. Dafür gibt es unterschiedliche Gründe. Dazu zählte in den letzten Monaten und Jahren eine höhere Inflation, eine starke und vor allem zügige Zinswende, die Gefahr einer aufkeimenden Rezession oder auch politische Krisen.

Dies kann in Summe dazu führen, dass Investoren sich im sichereren Hafen der Large Caps deutlich wohler fühlen als sich der größeren Volatilität und oft sehr niedrigen Liquidität von Nebenwerten auszusetzen. Als Ergebnis davon fallen Aktien kleinerer Unternehmen zurück und je kleiner die Marktkapitalisierung und je weniger liquide, desto stärker.

Schwach in Korrekturphasen, stark im Aufschwung

Unternehmen mit niedriger Marktkapitalisierung haben grundsätzlich ein höheres Beta im Vergleich zu Large-Caps. Konkret bedeutet dies, dass sie in einer Korrekturphase stärker an Wert verlieren und dafür in einem freundlichen Marktumfeld besser performen. Natürlich gibt es auch dafür Ausnahmen, aber in den meisten Fällen war dies historisch betrachtet der Fall.

Nebenwerte sind günstig bewertet

Traditionell werden Small- und Mid-Caps aufgrund ihres stärkeren Wachstums höher bewertet als ihre großen Pendants. Doch dies hat sich deutlich verändert und viele Nebenwerte können äußerst günstig erworben werden. Die Bewertung liegt in vielen Fällen sogar weit unter dem langjährigen Durchschnitt und spricht für ein großes Kurspotenzial.

Konjunkturelle und geldpolitische Störfeuer möglich

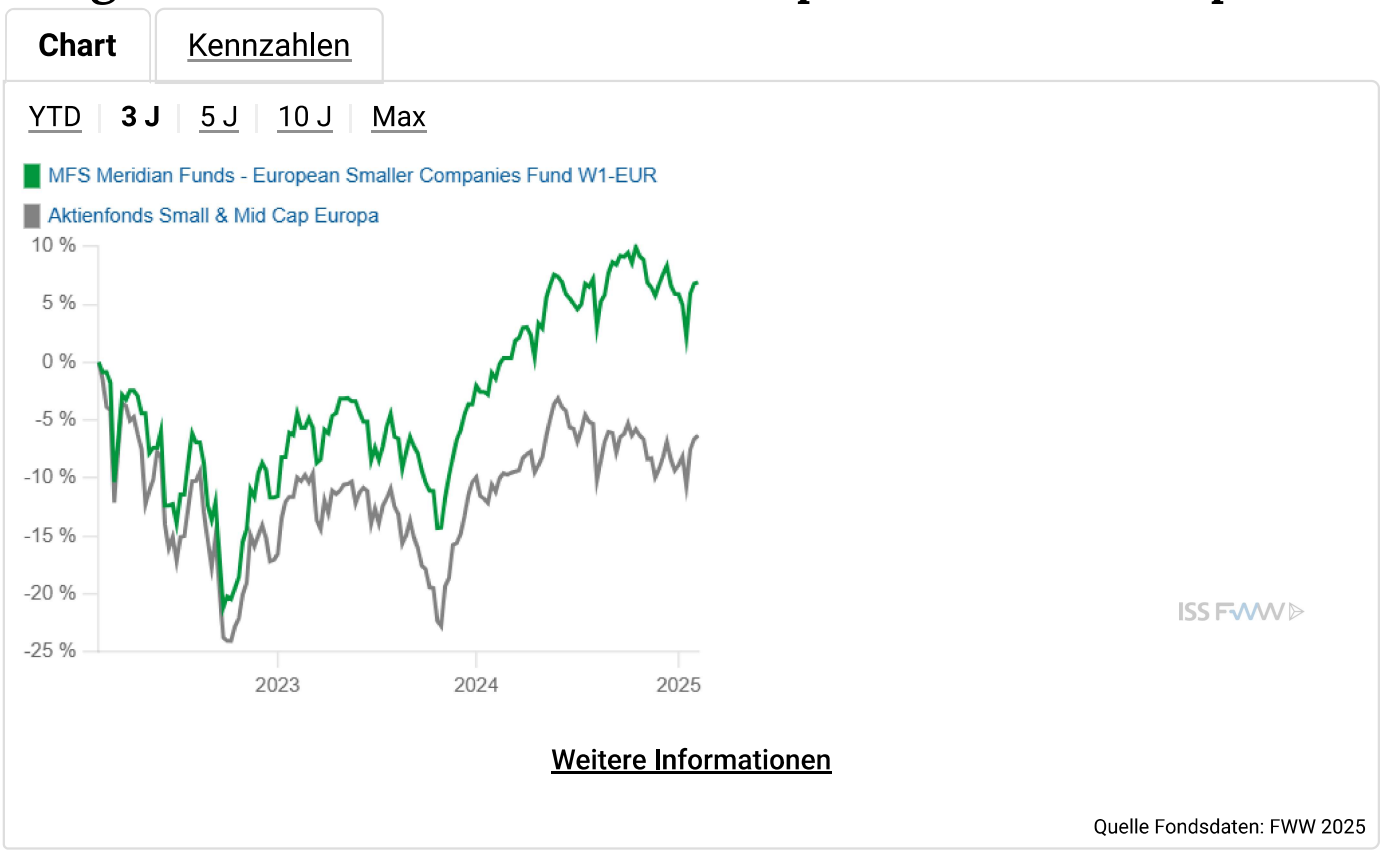
Allerdings könnte es durchaus sein, dass die konjunkturelle und geldpolitische Unsicherheit hoch bleibt und somit einer deutlichen Aufholbewegung der Nebenwerte im Wege steht.

Deutsche und europäische Small Caps im Überblick

Wer letztes Jahr in deutsche Nebenwerte investierte, wurde enttäuscht, hier gemessen an den Indizes M-Dax und S-Dax: Im Jahr 2024 verbuchten beide Nebenwerte-Indizes Verluste. Der M-Dax verlor -5,71 Prozent und der S-Dax -1,78 Prozent, während der Dax neue Höchststände erklomm. Auf europäischer Ebene sah es leicht positiver aus: Der MSCI Europe Small Cap konnte um etwas mehr als 5 Prozent zulegen, aber immer noch deutlich weniger als der Dax und nur rund die Hälfte des Euro Stoxx 50, der 2024 mit circa 11 Prozent im Plus abschloss.

Aber es gab sie, die Fondsmanager, die in den letzten 12 Monaten auf die richtigen Pferde gesetzt haben und damit zum Teil deutlich mehr Rendite für seine Investoren erzielen konnte als die genannten Indizes. Und genau diese schauen wir uns an, hier unser Ranking der Top-10-Aktienfonds für europäische Small und Mid Caps über 12 Monate:

Rang 10: MFS Meridian Funds European Smaller Companies



MFS Meridian Funds European Smaller Companies

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 19.08.2013
- **Ertragsverwendung:** thesaurierend
- **Fondsgesellschaft:** MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.
- **ISIN:** LU0944408581
- **Performance YTD:** -1,71%
- **Performance 1 Jahr:** 6,49%
- **Performance 3 Jahre:** -1,31%
- **Performance 5 Jahre:** 14,48%

- **SRI:** 4
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 0,51
- **Volatilität 1 Jahr:** 8,76%
- **Volumen in Mio. EUR:** 202
- **Währung:** EUR

Rang 9: Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe

/fonds/vergleich/LU1920217319

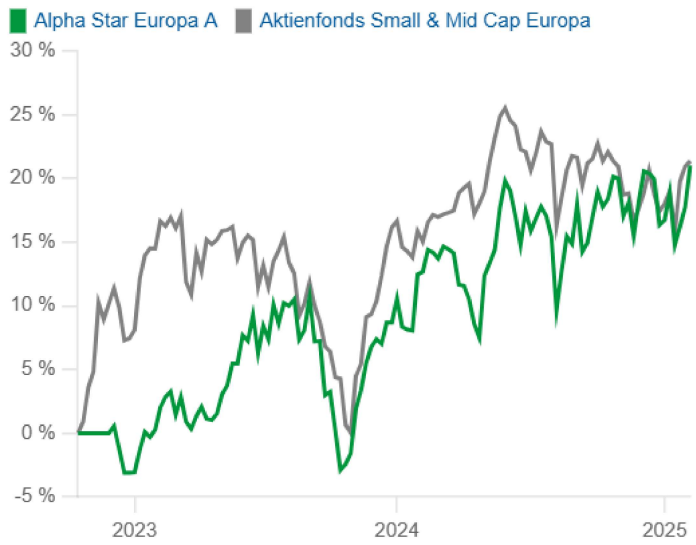
Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 18.12.2018
- **Ertragsverwendung:** thesaurierend
- **Fondsgesellschaft:** Eleva Capital S.A.S.
- **ISIN:** LU1920217319
- **Performance YTD:** 0,70%
- **Performance 1 Jahr:** 7,12%
- **Performance 3 Jahre:** -10,08%
- **Performance 5 Jahre:** 21,77%
- **SRI:** 4
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 0,15
- **Volatilität 1 Jahr:** 8,60%
- **Volumen in Mio. EUR:** 401
- **Währung:** EUR

Rang 8: Alpha Star Europa

Chart | Kennzahlen

YTD | 3 J | 5 J | 10 J | **Max**



ISS FWW

Weitere Informationen

Quelle Fondsdaten: FWW 2025

Alpha Star Europa

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 17.10.2022
- **Ertragsverwendung:** ausschüttend
- **Fondsgesellschaft:** Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
- **ISIN:** LU2471394606
- **Performance YTD:** -0,99%
- **Performance 1 Jahr:** 7,28%
- **Performance 3 Jahre:** -
- **Performance 5 Jahre:** -
- **SRI:** 4
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 0,26
- **Volatilität 1 Jahr:** 7,67%
- **Volumen in Mio. EUR:** 8
- **Währung:** EUR

Rang 7: Amundi Prime UK Mid and Small Cap Ucits ETF

/fonds/vergleich/LU2182388152

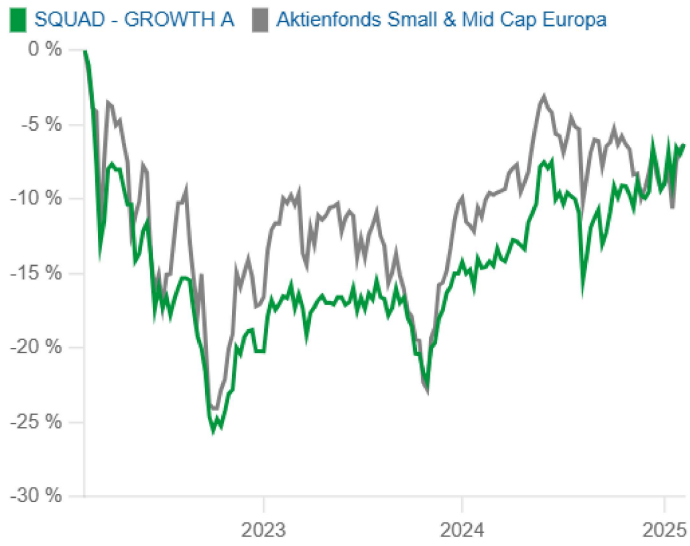
Amundi Prime UK Mid and Small Cap Ucits ETF

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 07.07.2020
- **Ertragsverwendung:** ausschüttend
- **Fondsgesellschaft:** Amundi Luxembourg S.A.
- **ISIN:** LU2182388152
- **Performance YTD:** -3,90%
- **Performance 1 Jahr:** 8,88%
- **Performance 3 Jahre:** -11,30%
- **Performance 5 Jahre:** -
- **SRI:** 5
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 0,60
- **Volatilität 1 Jahr:** 12,33%
- **Volumen in Mio. EUR:** 245
- **Währung:** GBP

Rang 6: Squad Growth

Chart | Kennzahlen

YTD | **3 J** | 5 J | 10 J | Max



ISS FWW

Weitere Informationen

Quelle Fondsdaten: FWW 2025

Squad Growth

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 17.02.2006
- **Ertragsverwendung:** ausschüttend
- **Fondsgesellschaft:** AXXION S.A.
- **ISIN:** LU0241337616
- **Performance YTD:** 1,63%
- **Performance 1 Jahr:** 8,99%
- **Performance 3 Jahre:** -11,72%
- **Performance 5 Jahre:** 40,03%
- **SRI:** 4
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 0,41
- **Volatilität 1 Jahr:** 6,26%
- **Volumen in Mio. EUR:** 134
- **Währung:** EUR

Rang 5: Fondita Nordic Small Cap

/fonds/vergleich/FI0008802863

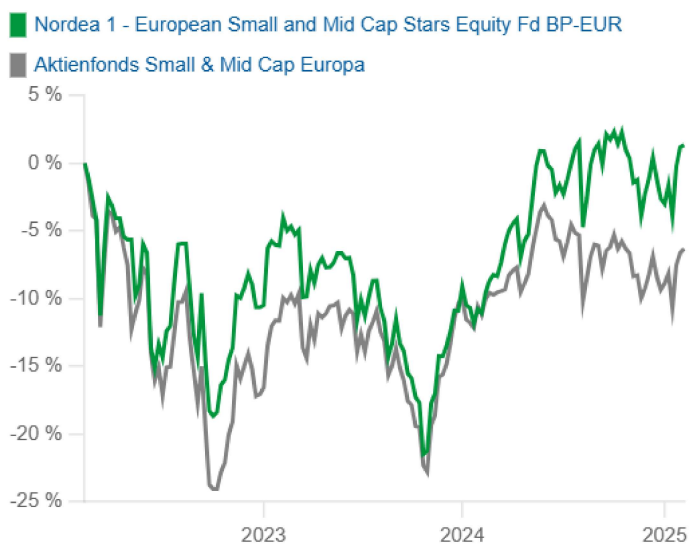
Fondita Nordic Small Cap

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 10.09.1997
- **Ertragsverwendung:** ausschüttend
- **Fondsgesellschaft:** Fondita Fund Management Company Ltd.
- **ISIN:** FI0008802863
- **Performance YTD:** -1,53%
- **Performance 1 Jahr:** 9,00%
- **Performance 3 Jahre:** -19,99%
- **Performance 5 Jahre:** 10,39%
- **SRI:** 5
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 0,12
- **Volatilität 1 Jahr:** 16,38%
- **Volumen in Mio. EUR:** 93
- **Währung:** EUR

Rang 4: Nordea 1 European Small and Mid Cap Stars Equity

Chart | Kennzahlen

YTD | **3 J** | 5 J | 10 J | Max



ISS FWW

Weitere Informationen

Quelle Fondsdaten: FWW 2025

Nordea 1 European Small and Mid Cap Stars Equity

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 23.03.2009
- **Ertragsverwendung:** thesaurierend
- **Fondsgesellschaft:** Nordea Investment Funds S.A.
- **ISIN:** LU0417818407
- **Performance YTD:** 1,29%
- **Performance 1 Jahr:** 10,63%
- **Performance 3 Jahre:** -8,77%
- **Performance 5 Jahre:** 9,84%
- **SRI:** 4
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 0,27
- **Volatilität 1 Jahr:** 11,63%
- **Volumen in Mio. EUR:** 353
- **Währung:** EUR

Rang 3: DNB Fund Nordic Small Cap

/fonds/vergleich/LU2061960253

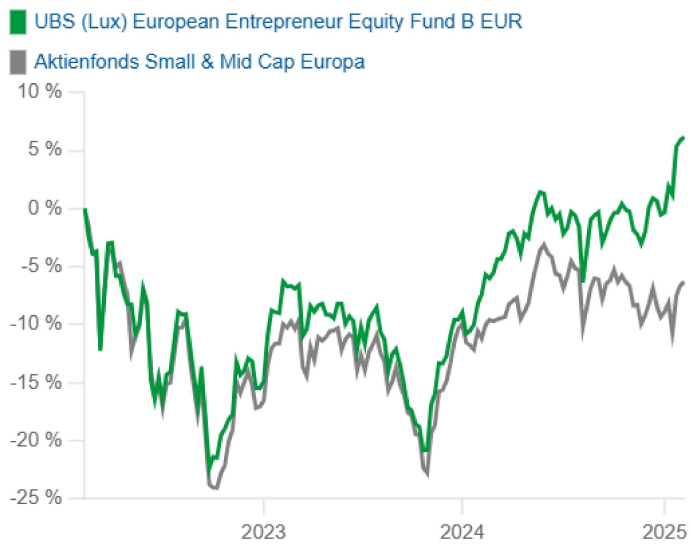
DNB Fund Nordic Small Cap

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 10.12.2019
- **Ertragsverwendung:** thesaurierend
- **Fondsgesellschaft:** DNB Asset Management S.A.
- **ISIN:** LU2061960253
- **Performance YTD:** -0,08%
- **Performance 1 Jahr:** 12,56%
- **Performance 3 Jahre:** -3,89%
- **Performance 5 Jahre:** 83,44%
- **SRI:** 5
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 0,40
- **Volatilität 1 Jahr:** 12,35%
- **Volumen in Mio. EUR:** 170
- **Währung:** EUR

Rang 2: UBS (Lux) European Entrepreneur Equity

Chart | Kennzahlen

YTD | **3 J** | 5 J | 10 J | Max



ISS FWW

Weitere Informationen

Quelle Fondsdaten: FWW 2025

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 13.02.2020
- **Ertragsverwendung:** thesaurierend
- **Fondsgesellschaft:** UBS Asset Management (Europe) S.A
- **ISIN:** LU2066958385
- **Performance YTD:** 2,48%
- **Performance 1 Jahr:** 14,19%
- **Performance 3 Jahre:** -3,06%
- **Performance 5 Jahre:** -
- **SRI:** 4
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 0,79
- **Volatilität 1 Jahr:** 7,58%
- **Volumen in Mio. EUR:** 60
- **Währung:** EUR

Rang 1: K&K Wachstum & Innovation

/fonds/vergleich/DE000A3ERMG0

K&K Wachstum & Innovation

- **Asset-Schwerpunkt:** Aktienfonds Small & Mid Cap
- **Auflegung:** 17.10.2023
- **Ertragsverwendung:** ausschüttend
- **Fondsgesellschaft:** Universal-Investment GmbH
- **ISIN:** DE000A3ERMG0
- **Performance YTD:** 0,78%
- **Performance 1 Jahr:** 19,97%
- **Performance 3 Jahre:** -
- **Performance 5 Jahre:** -
- **SRI:** 5
- **Sharpe Ratio 1 Jahr:** 2,04
- **Volatilität 1 Jahr:** 6,59%
- **Volumen in Mio. EUR:** 43
- **Währung:** EUR

PDF nur für Sie | Weitergabe? Fragen Sie uns

Senden Sie hier vertraulich Hinweise oder Fragen an die Redaktion