



Ausgezeichnete Vermögensverwaltungen bei der firstfive Gala in Frankfurt (v.l.): Gastgeber Jürgen Lampe (firstfive), Sven Madsen und Kai Franke (BHF Trust Management), Michael Rath (Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft), Michael Bauernfeind (BHF Trust Management), Mark Bügers (Rhein Asset Management), Oliver Hansen und Dieter Helmle (Capitell Vermögens-Management), Moderatorin Antje Erhard

Mogeln nicht möglich

Test von Echtdepots » Eine Datenbank mit realen Vermögensverwaltungsmandaten zeigt, wer wirklich sein Handwerk versteht. Die besten 2017

VON **PETER SCHWEITZER**

Zum dritten Mal zeichnete die firstfive AG am 20. Februar die besten Vermögensverwaltungen aus. Diese Auszeichnungen erhalten deshalb in der Branche besondere Beachtung, weil die firstfive als unabhängiges Controllinginstitut seit 15 Jahren eine in Europa einzigartige Datenbank mit realen Depots namhafter Banken und Vermögensverwalter aufgebaut hat. „Unter Anwendung anerkannter finanzmathematischer Standards können wir so einen tatsächlich objektiven Vergleich der Leistungen professioneller Vermögensverwalter liefern“, grenzt sich Geschäftsführer Jürgen Lampe von anderen Rankings ab: „Diese haben eher den Charakter eines Börsenspiels und müssen mit der realen Vermögensverwaltung eines Anbieters nicht identisch sein“.

In diesem Jahr hat Lampe rund 180 Echt-Depots für das Ranking untersucht und Auszeichnungen in drei Laufzeiten-Kategorien vergeben. In je-

der Kategorie werden die Ergebnisse aus drei Risikoklassen auf Basis der risikoadjustierten Performance (Sharpe Ratio) zusammengeführt. Sieger ist die Institution mit der höchsten Gesamtpunktzahl. Gewinnen kann also nur, wer durch die Bank gute Einzelergebnisse erzielt.

In der Königsdisziplin, der Fünfjahresauswertung, konnte der BHF Trust mit erfolgreichem Stock-Picking den Sieger der beiden vergangenen Jahre, Flossbach von Storch, auf Platz 2 verdrängen. Knapp dahinter folgte Capitell Vermögens-Management. 

DIE BESTEN VERMÖGENSVERWALTER

Laufzeiten-Kategorie: 12 Monate

- 1 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft
- 2 Capitell Vermögens-Management
- 3 Rhein Asset Management
- 4 Berenberg, Joh. Berenberg, Gossler & Co.
- 5 Wallrich Wolf Asset Management

Laufzeiten-Kategorie: 36 Monate

- 1 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft
- 2 BHF TRUST Management Gesellschaft für Vermögensverwaltung
- 3 Flossbach von Storch
- 4 Capitell Vermögens-Management
- 5 Semper Constantia Privatbank

Laufzeiten-Kategorie: 60 Monate

- 1 BHF TRUST Management Gesellschaft für Vermögensverwaltung
- 2 Flossbach von Storch
- 3 Capitell Vermögens-Management
- 4 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft
- 5 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers