

Flossbach verliert Spitzenposition: Firstfive kürt die besten Vermögensverwalter

von Tim Habicht / 21 Feb, 2017 um 10:32



Das unabhängige Controlling- und Rankinginstitut Firstfive hat in Frankfurt im Rahmen einer Gala zum dritten Mal die besten Vermögensverwaltungen in drei Auswertungszeiträumen geehrt.

„Unsere Auswertungen werden auf Basis realer Depots vorgenommen. Die Datenbank von Firstfive von rund 180 Depots ist einzigartig und wir grenzen uns damit von Performanceprojekten oder Depotcontests anderer Institutionen ab. Diese haben eher den Charakter eines Börsenspiels und müssen mit der realen

Vermögensverwaltung eines Anbieters nicht identisch sein“, sagt Jürgen Lampe, Vorstand von Firstfive.

Zum Sieger in der Königsdisziplin, der Fünfjahreswertung, wurde die BHF Trust Management geehrt. Das Frankfurter Unternehmen verdrängte nach zwei siegreichen Jahren in Folge Flossbach von Storch vom Spitzenplatz. BHF Trust punktete nach Angaben von Firstfive vor allem durch Stockpicking in Europa und Nordamerika und Investitionen in mittelfristige Unternehmensanleihen.

„In dem schwierigen Umfeld der vergangenen Jahre können wir als Vermögensverwalter nicht jede kurzfristige Entwicklung antizipieren. Umso wichtiger ist es uns, dass die mittel- und langfristige Ausrichtung unserer qualitätsorientierten Investmentstrategie stimmt, und dass wir für unsere Kunden ein verlässlicher Partner sind“, sagte Kai Franke, Geschäftsführer der BHF Trust, bei der Preisübergabe in der Frankfurter Villa Bonn.

Siegreich in der einjährigen sowie dreijährigen Wertung war die Wiener Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft. „Auftrag und Aufgabe ist es, die Vermögen unserer Kunden bei möglichst geringen Risiken, ertragreich zu veranlagen, wobei wir die Risikominimierung klar vor die Ertragsmaximierung stellen“, sagte Michael Rath, Leiter Portfoliomanagement von Raiffeisen Capital Management.

Positive Treiber in den Portfolios waren im vergangenen Jahr laut Rath globale inflationsindexierte Anleihen sowie Value- und Dividendenaktien.

Das komplette Ranking:

Fünfjahreswertung:

- 1. Platz:** BHF Trust (97,8 Punkte)
- 2. Platz:** Flossbach von Storch (88,8 Punkte)
- 3. Platz:** Capitell (85,1 Punkte)

Dreijahreswertung:

- 1. Platz:** Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft (90,5 Punkte)
- 2. Platz:** BHF Trust (84,6 Punkte)
- 3. Platz:** Flossbach von Storch (78,1 Punkte)

Einjahreswertung:

- 1. Platz:** Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft (92,1 Punkte)
- 2. Platz:** Capitell (80,9 Punkte)
- 3. Platz:** Rhein Asset Management (72,3 Punkte)

Die Ergebnisse aus drei Risikoklassen werden auf Basis der Sharpe-Ratio und der risikoadjustierten Performance über eine Punktwertung zusammengeführt. Die beste Sharpe-Ratio erhält 33,33 Punkte und ist Maßstab für die nachfolgenden Plätze. Diese erhalten Punkte entsprechend der prozentualen Erreichung des Top-Ergebnisses.

Sieger ist die Bank oder die Vermögensverwaltung, mit der höchsten

Gesamtpunktzahl (von maximal 100). Damit wird nicht nur die Platzziffer sondern die Qualität der Einzelergebnisse gewichtet. Der Sieger muss damit herausragende Leistungen in drei unterschiedlichen Anlagestrategien zeigen.