



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 Gewinner 2016

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 Controlling-Institut 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 Anbie-

ters nicht identisch sein.“ In diesem Jahr hat Lampe rund 180 Echtdepots für das Ranking untersucht und Auszeichnungen in drei Laufzeitenkategorien vergeben. In jeder 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.

von Peter Schweitzer

DIE BESTEN VERMÖGENSVERWALTER IM FIRSTFIVE-TEST

Laufzeitenkategorie: 12 Monate

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

Laufzeitenkategorie: 36 Monate

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

Laufzeitenkategorie: 60 Monate

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



Unter dem Leitspruch „Fakten kann man zwar nicht kontrollieren – aber objektiv bewerten“ vergleicht die firstfive AG reale Leistungen. Bereits seit 17 Jahren ermöglicht das Unternehmen aus Frankfurt so eine Standortbestimmung der Qualität in der diskretionären (individuellen) Vermögensverwaltung.

Basis der Auswertungen ist eine Datenbank von 180 realen Depots namhafter Banken und Vermögensverwaltungen, die einzigartig in der Bundesrepublik ist. Auf einer einheitlichen Bewertungsgrundlage erstellt firstfive nach finanzmathematischen Maßstäben ein Zahlenwerk, das den objektiven Vergleich der Leistungen von unterschiedlichen professionellen Vermögensverwaltern ermöglicht.

Mit Zahlen allein können viele Anleger nicht viel anfangen. Erst im Vergleich mit anderen Bewertungen kann sie jedermann zutreffend einordnen. Daher macht der firstfive 5-Sterne-Qualitätsmaßstab die Ergebnisse transparent und leicht verständlich.

Wer im Topsegment nach „dem“ passenden Vermögensverwalter sucht, kann das Know-how der firstfive AG und ihre exzellente Vernetzung im Markt noch intensiver nutzen. Das Unternehmen organisiert im Rahmen eines Beratungsmandats einen individuellen Präsentationstag, auf dem der Anleger einen persönlichen Eindruck von bis zu sechs Vermögensverwaltern gewinnen kann. Hinterfragt werden dann auch qualitative Kriterien in der Organisation des Portfoliomanagements und in der Risikokontrolle.

Für kleinere Vermögen hält www.firstfive.com eine webbasierte Datenbank mit mehr als 1000 Finanzdienstleister-Adressen bereit, die standardisierte Betreuung bieten. Die Kontakte lassen sich nach individuellen Kriterien filtern.

Der Verzicht auf eine eigene Vermögensverwaltung hält die firstfive AG frei von produktspezifischen Interessenkonflikten.