

Wirtschafts Woche

AUSGABE 9 · 25.2.2022 · DEUTSCHLAND 7,20 EUR

BEDINGT ABWEHRBEREIT Putin zwingt der Ampel eine Rüstungsdebatte auf

AKTE CUREVAC Das mysteriöse Scheitern der deutschen Impfstoff-Hoffnung

MASCHINELL ANGEHEUERT Kann künstliche Intelligenz den Personalchef ersetzen?

Abend 6h 07:30 | Sonntag 07:30
WirtschaftsWoche | € 7,20
WirtschaftsWoche | € 7,20



DIE KRISENSTRATEGIEN DER BESTEN BÖRSEPROFIS

Ukrainekrieg, Inflation, Zinsangst: Wie die Sieger des exklusiven Vermögensverwalter-Rankings in turbulenten Märkten Rendite liefern

DIE BESTEN VERMÖGENSVERWALTER

Rang	Name der Vermögensverwaltung	zugehöriger Fonds (ISIN)	Wertschöpfung in Prozent 3 Jahre 1d. Jahr*	Risiko Volatilität Maximaler Verlust†	Gesamtpunkte‡
Kategorie Offensiv (bis zu 100 Prozent Aktien), 587 Portfolios im Ranking (maximal 587 Punkte)					
1	Acala Investment, Frankfurt	LU0278152516	73,6	10,6	500,5
2	Piccola, Klaffenbach-Billingen	DE000A0NF203	59,4	11,0	476,3
3	Thorne Asset Manag. & Asset Controlling, München	LU0633099584	50,1	8,6	476,3
4	Öbendorferische Landesbank, Oldenburg	DE000A0J7N28	52,2	11,4	455,8
5	Röcker & Waz Vermögensverwaltung, Stuttgart	DE000A0M7WF7	43,1	8,1	454,8
6	Finanzobis Vermögensverwaltung, Lübeckau	DE000A1J6715	47,2	8,2	454,5
7	BU Banque de Luxembourg Investments, Luxemburg	LU0211340665	38,6	8,3	438,8
8	Bayrische Vermögens, München	DE000A1C4DW1	42,6	10,9	423,3
9	Flossbach von Storch, Köln	LU0323578657	39,3	9,0	422,5
10	Hypo Vorarlberg Bank, Bregenz	AT0000A19X86	45,7	8,4	422,0
11	DJE Kapital, Pullach	LU0159520088	34,9	4,1	419,8
12	Hemmann Vermögensverwaltung, Gronau	LU0368988240	53,7	14,6	415,3
13	Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz, Speyer	LU0392136643	51,8	7,5	413,3
14	Huber, Heiss & Völl Vermögensverwaltung, München	LU0352153018	34,1	6,3	413,5
15	Oddo BHF Asset Management, Frankfurt	LU0319527330	47,7	7,4	411,0
16	Global Vermögenspartner, München	DE000A0VJ151	35,0	6,8	408,0
17	Mancini, Segen	DE000A0J0MT10	36,2	8,1	403,0
18	Plutus Vermögensverwaltung, Frankfurt	LU0339447483	88,3	8,0	401,8
19	VR Bank Westmünsterland eG, Coesfeld	DE000A0Q2H06	39,8	6,7	400,3
20	B. Metzler Sohn & Co, Frankfurt	DE000A1J16Y5	35,4	7,0	399,0
Kategorie Ausgewogen (maximal 60 Prozent Aktien), 406 Portfolios im Ranking (maximal 406 Punkte)					
1	Berenberg, Hamburg	LU1878856043	36,5	6,3	341,8
2	Freiburger Vermögensmanagement, Freiburg	DE000A0NF261	77,1	3,5	319,8
3	Hypo Vorarlberg Bank, Bregenz	AT0000611132	28,2	5,4	313,3
4	DJE Kapital, Pullach	LU0553164731	28,8	4,6	302,8
5	Ferri Trust, Bad Homburg	LU0422739531	32,5	4,7	294,3
6	Franz Merz & Söhne Private Treuhand, Saarbrücken	LU0950053065	31,2	6,0	289,3
7	Zürcher Kantonalbank Österreich, Salzburg	AT0000A0M7H0	36,1	5,4	283,3
8	Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz, Speyer	LU0392135595	30,0	5,9	283,0
9	Selection Asset Management, München	DE0000605037	77,2	4,8	281,3
10	HypoVereinsbank (UniCredit), München	DE000A0M03K1	23,2	4,8	277,5
11	BU Banque de Luxembourg Investments, Luxemburg	LU0430649006	22,5	0,6	276,8
12	Deutsche Bank, Frankfurt	LU0859635202	30,9	4,7	276,8
13	Deutsche Oppenheim Family Office, Köln	DE0000W90159	39,7	6,0	275,3
14	Apo Asset Management, Düsseldorf	DE000A117YJ3	32,8	7,3	272,8
15	Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wien	AT0000802050	29,5	6,6	270,5
16	PT Asset Management, Meitingen	LU0084489277	37,2	5,3	270,3
17	BMW Finanz, Braunschweig	DE000A0J7N99	27,7	5,8	269,5
18	Frankfurter Bankgesellschaft, Frankfurt	DE000A0M2Q54	22,1	8,9	266,3
19	Heidelberger Vermögensmanagement, Heidelberg	DE000A0J7M44	23,7	5,1	264,3
20	Merck Finck & Co. Privatbankiers, München	DE000A1C5D88	35,1	8,9	264,0
Kategorie Defensiv (maximal 40 Prozent Aktien), 339 Portfolios im Ranking (maximal 339 Punkte)					
1	DJE Kapital, Pullach	LU0087412390	16,9	-1,8	254,8
2	Vereinigte VR Bank Kur- und Rheinpfalz, Speyer	LU0392133038	15,7	-4,5	250,8
3	Deutsche Oppenheim, Köln	DE000A1J5U74	12,9	-3,8	244,3
4	Berenberg, Hamburg	DE000A0R9372	21,6	-5,9	243,0
5	Flossbach von Storch, Köln	LU1484809333	21,3	-3,6	242,0
6	BMW Finanz, Braunschweig	DE000A0J7N08	27,2	-5,9	241,5
7	Merck Finck & Co. Privatbankiers, München	DE0000483983	20,6	-5,3	238,8
8	Bothmann Bank, Frankfurt	DE0000W90159	20,7	-5,1	238,3
9	Oddo BHF Asset Management, Frankfurt	LU0319527904	16,4	-3,7	238,0
10	Aureas Family Trust, Hamburg	DE000A0M7K22	17,3	-3,8	235,0
11	Heimer Bank Aktiengesellschaft, Heilbronn	LU0378037153	23,8	-3,4	234,0
12	Ringsdorf & Partner Vermögensbetreuung, Essen	DE000A0M7W12	15,6	-2,1	232,3
13	Hypo Tirol Bank, Innsbruck	AT0000713458	14,7	-4,0	221,5
14	Deka Investmentfonds, Frankfurt	DE0000K2CC06	9,3	-3,2	215,8
15	BU Banque de Luxembourg Investments, Luxemburg	LU0048292394	13,8	-1,8	215,0
16	Sparkasse Düsseldorf, Düsseldorf	DE000A0JUM98	7,3	-3,7	211,8
17	LGT Capital Management, Vaduz	LU0008232167	17,0	-4,0	207,0
18	Alpen Privatbank, Riedern	LU0337378385	9,9	-3,2	207,0
19	Apo Asset Management, Düsseldorf	DE0000532497	12,5	-4,9	204,0
20	Deutsche Bank, Frankfurt	LU0193173076	16,8	-3,3	202,3



Karl-Heinz Waz (r.)
Uwe Röcker
Röcker & Waz Vermögensverwaltung, Stuttgart

5. Platz
Kategorie Offensiv
+43,1% über 3 Jahre

Index: Star-100 Quelle: Bloomberg

Strategie:
Stimmrechtslastiger Mix überwiegend Aktien aus dem Euro-Raum, den USA und der Schweiz, rund zehn Prozent Anleihen

Aktien w König im Depot:
Siemens, Apple, Nestlé, Microsoft, Allianz, Air Liquide, Xetra-Cov, Discountzertifikate

WirtschaftsWoche BESTE Vermögensverwalter 2022

Analysiert wurden 1332 Fondspolys von unabhängigen Vermögensverwaltern und Banken, die eine spezielle Lizenz oder eine spezielle Lizenz der BaFin für die Aufsicht haben oder noch im Jahr 2020 gehabt haben. Mit einer solchen Lizenz können sie millio-nenschwere einzelne Depots speziell nach Kundenwünschen verwalten. Diese Geldmanager arbeiten aber nicht nur für Mil-lionen, sondern bieten ihre Expertise auch über Fonds an, in die jeder An-leger kleinere Summen ein-zahlen kann. Der Vergleich der besten Profis über drei Jahre gibt Aufschluss dar-über, für den Markt in Auf-schwung- und Abschwung-phasen bewiesen hat.

* nur zur Information, das Ergebnis im nächsten Jahr könnte sich ändern. Die Bewertungskriterien bei der Wertung sind jährliche Rendite und die Kosten des Portfolios be-zogen auf den Nettowert von 20 Millionen Euro.

† monatliche Schwankungen des Fondskaufs um den Mit-telwert in Prozent. Je höher die Volatilität (Schwankungs-intensität), desto höher ist das Risiko, dass der Anleger Verluste macht, wenn er zu einem ungünstigen Zeitpunkt verkauft.

‡ gibt an, wie viel Anleger im schlechtesten Fall in den vergangen drei Jahren (1.1.2019 bis 31.12.2021) verloren hätten, wenn sie zum Höchstkurs gekauft und zum Tiefstkurs verkauft hätten, ausgehend auf Tagesschluss.

§ Hälfte der Gesamtanzahl für die Rendite aus drei Jahren (1.1.2019 bis 31.12.2021), je ein Viertel der Punkte aus den besten Risikoreturnen (Volatilität und maximaler Verlust), Höchstpunkt ist die An-zahl der Portfolios in der je-weiligen Kategorie, theoretisch niedrigster Wert wäre 1.

* diese Anbieter haben mehrere Fonds in den Top 20 einer Kategorie. Vorber-richt wird pro Anbieter der Beste, Quelle: MMD Analyse & Advisory, Mountain-View Data, BaFin