

# Private Banker

Ausgabe | 16

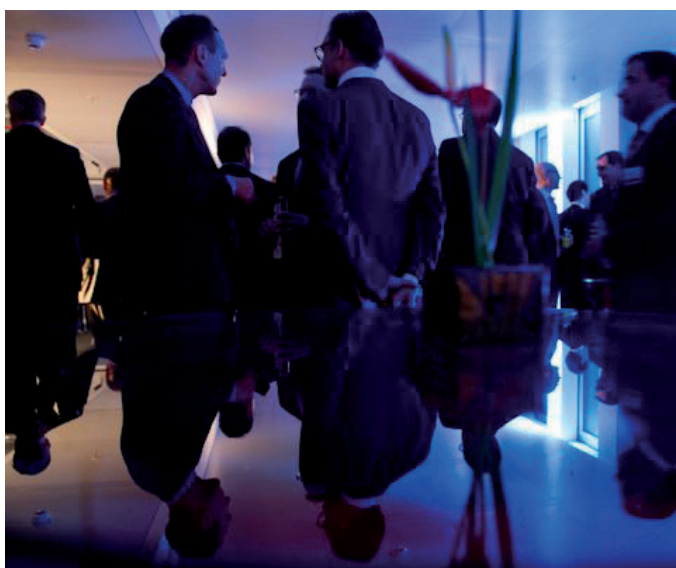
Das Vermögensverwalter eMagazin

November | Dezember 2013

## Beidseitige Kritik

Alljährlich im November werden die besten Vermögensverwaltungen gekrönt. Dieses Jahr war die Kür von deutlicher Unzufriedenheit begleitet.

Von Elmar Peine



**P**rivate Banking-Gipfel im Total Tower in Berlin. Ralf Vielhaber, Chef der Fuchs-Briefe und einer der Ausrichter des Private Banking Gipfels, steht in einem schmucklosen Raum vor einer Betonwand. Die Zuhörer warten gespannt auf die Ergebnisse der diesjährigen Prüfung - und bekommen zunächst eine saftige Rüge. „Insgesamt haben wir über die Jahre eine Qualitätsverschlechterung bei deutschen Anbietern festgestellt“ doziert Vielhaber. Man stelle fest, dass insbesondere die großen Banken, neuerdings aber auch die Privatbanken, an Boden verlören.

Seit 2012, so heißt es im Report – den Tops 2014 – gebe es im Private Banking eine „Rezessionsphase“ mit „Tendenzen rückläufiger Individualität in der Beratung“, nachdem es in den Jahren zuvor noch mehr oder minder stetig aufwärts mit der Qualität gegangen sei. Negativ für die deutsche Vermögensverwaltung, so die Vermutung, könnte der fehlende Wettbewerbsdruck durch die neue Offshore-Politik vieler Nachbarn sein.

## INHALT

### Beidseitige Kritik

Elmar Peine

[weiter Seite 1 >>](#)

### Kosten weiterhin kritisch

Neue Studien

[weiter Seite 3 >>](#)

### „Das können wir auch“

Kay Behrmann

[weiter Seite 4 >>](#)

### Marketinginstrument Imagefilm

Norwin Schörrig

[weiter Seite 5 >>](#)

### Suche nach Ordnung

Kajetan Deil

[weiter Seite 6 >>](#)

### Wikifolio und Vermögensverwalter

[weiter Seite 8 >>](#)

### „Das Ganze ist mehr als die Summe seiner Teile“

Gregor Elze

[weiter Seite 9 >>](#)

### Krise – war da was?

Rezension

[weiter Seite 10 >>](#)

### Crisis – Yesterday and Today

IWF-Forschungskonferenz

[weiter Seite 11 >>](#)

### „Nur die Mischung macht’s“

Interview mit Guido Berresheim

[weiter Seite 12 >>](#)

### Depotbaustein Schwellenländer-Anleihen

Philipp Good

[weiter Seite 14 >>](#)

### Schwimmendes Hotel

Tobias große Holthaus

[weiter Seite 15 >>](#)

### Neue Anforderungen an Aufsichtsrat

Jürgen App

[weiter Seite 16 >>](#)

### WSH-Ranking

[weiter Seite 17 >>](#)

### Top-Ranking

[weiter Seite 18 >>](#)

## WSH Vermögensverwalter-Ranking Q3 2013

Vom 01. Januar bis 30. September 2013

Die WSH Deutsche Vermögenscontrolling in Düsseldorf bewertet quartalsweise die Leistung von Vermögensverwaltern. Im aktuellen Ranking – Stand Ende des dritten Quartals – liegen die Fondmanager von Wells Fargo bei der Gesamtperformance an der Spitze. Bei den Aktien (Gesamt) ist das Management von Shareholder Value ganz vorne, das vorwiegend in deutsche Titel investiert. Und im Rentensegment (Gesamt) führt – wie auch im Teilsegment der Anleihen für Europa – BMS Finanz Consulting die Rangliste an.

### Gesamtperformance

Vermögensverwalter	Performance zum 30.09.2013	Aktienquote	
		erlaubt	tatsächlich
1. Wells Fargo	19,6%	100%	98,4%
2. FVCM	16,2%	100%	93,0%
3. VM Vermögens-Management	13,7%	100%	93,2%
4. Credit Suisse	11,1%	100%	98,1%
5. Lingohr & Partner	9,2%	100%	96,6%
Benchmark (MSCI WORLD)	15,9%		

### Aktienperformance Gesamt

Vermögensverwalter	Performance zum 30.09.2013	Depotperformance zum 30.09.2013
1. Shareholder Value	23,4%	9,0%
2. Wells Fargo	20,0%	19,6%
3. FVCM	18,4%	16,0%
4. BMS Finanz Consulting	16,0%	2,8%
5. VM Vermögens-Management	15,8%	13,7%
Benchmark (EURO STOXX 50)	12,7%	

### Rentenperformance Gesamt

Vermögensverwalter	Performance zum 30.09.2013	Depotperformance zum 30.09.2013
1. BMS Finanz Consulting	3,1%	2,8%
2. Johannes Führ	1,6%	1,2%
3. Sparkasse Paderborn-Detmold	0,8%	-0,2%
4. StarCapital	0,2%	-0,2%
5. PSM	0,2%	-2,2%

### Aktienperformance Europa

Vermögensverwalter	Performance zum 30.09.2013	Depotperformance zum 30.09.2013
1. Shareholder Value	23,5%	9,0%
2. Lingohr & Partner	18,0%	9,0%
3. VM Vermögens-Management	15,8%	13,7%
4. Lingohr	12,4%	11,1%
5. Dr. Lux & Präuner	12,2%	1,4%
Benchmark (EURO STOXX 50)	12,7%	

### Rentenperformance Euro

Vermögensverwalter	Performance zum 30.09.2013	Depotperformance zum 30.09.2013
1. BMS Finanz Consulting	5,4%	2,8%
2. StarCapital	5,1%	-0,2%
3. Johannes Führ	1,6%	1,2%
4. Hauck & Aufhäuser	1,4%	-0,8%
5. Sparkasse	1,2%	-0,2%