



**Wirtschafts
Woche**

Beste Vermögens- verwalter 2021

Die Ergebnisse der besten
Geldmanager

DIE BESTEN GELDMANAGER

Rang	Name der Vermögensverwaltung	dazugehöriger Fonds (ISIN)	Wertzuwachs in Prozent		Risiko		Gesamtpunkte ⁴
			3 Jahre	1 Jahr ¹	Volatilität ²	Maximaler Verlust ³	
Kategorie Offensiv (bis zu 100 Prozent Aktien), 583 Portfolios im Ranking (maximal 583 Punkte)							
1	BLI Banque de Luxembourg Investments*	LU0211340665	18,7	1,9	8,4	-14,5	500,8
2	Pecunia, Kämpfelbach-Bilfingen	DE000A0NFZQ3	30,3	13,2	10,6	-15,2	491,5
3	Finanzbüro Vermögensverwaltung, Lübbenau	DE000A1J67L5	17,9	19,4	7,4	-18,8	488,8
4	Flossbach von Storch, Köln*	LU0952573482	18,2	3,8	8,8	-15,5	488,3
5	MainSky Asset Management, Frankfurt	LU0835750265	9,8	5,8	6,3	-14,2	466,3
6	Huber, Reuss & Koll. Vermögensverwaltung, München	LU0352153018	10,5	6,9	8,1	-11,3	457,5
7	Röcker & Walz Vermögensverwaltung, Stuttgart	DE000A0M7WP7	14,0	5,1	8,5	-17,0	457,3
8	Concept Vermögensmanagement, Bielefeld	DE000A0Q8A07	31,2	18,6	13,0	-17,4	448,8
9	Fürst Fugger Privatbank, Augsburg*	LU0317844685	14,0	4,9	8,4	-20,4	437,0
10	Lombard Odier & Cie, Genf	LU0718509606	6,4	2,5	4,4	-8,7	434,8
11	AdVertum Vermögensmanagement, Stuttgart	DE000A0NE4U4	12,4	0,3	8,3	-20,6	432,5
12	Spirit Asset Management, Luxemburg	LU0326961637	7,6	4,1	6,0	-16,9	431,8
13	Heemann Vermögensverwaltung, Gronau	LU0368998240	18,9	11,3	13,3	-16,1	428,0
14	HQ Trust, Bad Homburg	DE000A0RKXH8	9,3	0,9	7,2	-19,3	426,3
15	Aramea Asset Management, Hamburg	DE000A0NEKF1	7,4	5,7	5,6	-17,3	424,3
16	Kirix Vermögensverwaltung, Kassel	DE000A2AGN90	8,9	2,8	8,3	-16,8	422,3
17	SK Vermögensverwaltung, Karlsruhe	LU0328547376	17,4	9,0	10,0	-22,7	416,0
18	Oddo BHF Asset Management, Frankfurt*	LU0319572730	16,8	7,7	11,4	-20,3	413,8
19	BRW Finanz, Braunschweig	DE000A1110J4	20,8	8,1	12,7	-21,0	411,5
20	DJE Kapital, Pullach	LU0159520088	7,2	5,5	7,8	-15,3	410,0
Kategorie Ausgewogen (maximal 60 Prozent Aktien), 410 Portfolios im Ranking (maximal 410 Punkte)							
1	Freiburger Vermögensmanagement, Freiburg	DE000A0NFZR1	14,2	6,1	5,4	-8,6	373,0
2	Selection Asset Management, München	DE0002605037	20,3	10,8	7,0	-11,8	354,3
3	BLI Banque de Luxembourg Investments*	LU0430649086	10,5	8,6	5,2	-11,0	350,0
4	Pictet Asset Management, Frankfurt	LU0941349192	9,1	4,5	4,5	-9,9	344,5
5	HypoVereinsbank Amundi, München	DE000A0M03X1	10,2	3,1	5,4	-13,4	335,3
6	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank, Bregenz	AT0000611132	9,9	4,1	5,4	-14,6	327,3
7	DJE Kapital, Pullach	LU0553164731	10,9	5,0	6,8	-12,5	324,0
8	Franz Martz & Söhne Priv. Treuhand, Saarbrücken	LU0950053065	12,4	5,8	7,1	-15,4	313,8
9	Berenberg, Hamburg*	DE000A1C0UM4	7,1	2,9	4,9	-13,6	311,5
10	Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wien	AT0000820550	12,1	4,0	6,7	-18,3	299,5
11	Volksbank Kur- und Rheinpfalz, Speyer	LU0392135595	10,8	6,0	7,2	-15,8	298,0
12	Commerzbank, Frankfurt	DE0009797548	7,4	4,0	5,9	-16,1	286,3
13	B. Metzler seel. Sohn & Co, Frankfurt	DE000A1J16W9	6,8	1,8	5,8	-16,4	279,5
14	Deutsche Oppenheim Family Office, Köln	DE000DWSOT59	13,5	11,2	7,7	-20,0	276,3
15	Deutsche Bank, Frankfurt*	LU0859635202	10,3	5,7	8,7	-15,4	274,0
16	Merck Finck A Quintet Private Bank, München	DE000A1C5D88	12,7	8,0	8,8	-18,1	272,3
17	VerbundVolksbank OWL, Paderborn	DE000A0JELE0	3,2	0,7	4,5	-13,6	269,5
18	Flossbach von Storch, Köln	LU0323578145	8,0	-1,6	7,2	-16,2	268,8
19	Focus Asset Management, München	AT0000A067F0	2,6	-0,7	4,2	-14,2	264,0
20	Hartz, Regehr & Partner, München	DE000A0MYEJ6	12,6	3,5	8,6	-20,0	258,0
Kategorie Defensiv (maximal 40 Prozent Aktien), 345 Portfolios im Ranking (maximal 345 Punkte)							
1	Stadtsparkasse Düsseldorf	DE000A0JKM98	7,0	1,4	2,3	-5,2	303,0
2	DJE Kapital, Pullach	LU0087412390	8,4	6,2	4,2	-6,2	282,8
3	BLI Banque de Luxembourg Investments	LU0048292394	8,3	1,6	4,3	-7,6	274,3
4	Deutsche Oppenheim Family Office, Köln	DE000A1JSUZ4	4,6	4,7	2,5	-7,7	263,5
5	Bankhaus Schelhammer & Schattera, Wien	AT0000A07HT5	7,2	2,9	3,8	-10,7	261,8
6	Merck Finck A Quintet Private Bank, München	DE0008483983	10,1	5,4	4,9	-11,0	255,8
7	Oddo BHF Asset Management, Frankfurt*	LU0319572904	7,6	0,8	4,1	-10,8	255,3
8	Berenberg, Hamburg	DE000A0RE972	9,3	3,0	4,3	-12,5	249,3
9	Bethmann Bank, Frankfurt	DE000DWS08Y8	10,3	4,1	4,9	-12,0	248,5
10	Flossbach von Storch, Köln	LU1484808933	8,9	1,0	4,9	-11,2	247,0
11	Walsler Privatbank, Riezlern	LU0327378385	4,5	1,4	3,2	-9,7	244,0
12	Hoerner Bank, Heilbronn	LU0378037153	13,2	4,5	5,1	-13,1	242,8
13	Auretas family trust, Hamburg	DE000A0MYGX2	6,0	1,6	3,5	-12,5	242,8
14	Ringelstein & Partner Vermögensbetreuung, Essen	DE000A0M7WN2	4,7	1,4	4,2	-8,7	232,3
15	Deutsche Bank, Frankfurt	LU0240540988	1,4	0,8	2,0	-6,6	231,8
16	Deka Private Banking, Frankfurt	DE000DK2CCQ6	2,2	0,9	2,7	-7,3	231,8
17	Santander Asset Management Luxembourg	LU0781563332	2,7	1,5	2,9	-9,3	229,8
18	Sydbank, Flensburg	DE0002605334	2,6	2,2	3,0	-9,9	223,8
19	UBS Asset Management, Frankfurt	DE0009785188	5,3	1,4	4,1	-12,3	217,8
20	LGT Capital Management, Liechtenstein	LI0008232162	6,9	4,1	5,7	-11,6	215,5



Analysiert wurden 1338 Fondsdepots von unabhängigen Vermögensverwaltern und Banken, die eine spezielle Lizenz der Finanzaufsicht haben. Sie erlaubt es ihnen, auch einzelne Depots speziell nach Kundenwünschen zu verwalten. Diese Geldmanager arbeiten aber nicht nur für Millionäre, sondern bieten ihre Expertise auch in Fonds an, in die jeder Anleger kleinere Summen einzahlen kann. Der Vergleich der besten Profis über drei Jahre gibt Aufschluss darüber, wer ein gutes Gespür für den Markt in Aufschwung- und Abschwungphasen bewiesen hat.

¹ nur zur Information, das Ein-Jahres-Ergebnis 2020 ist kein Ranking-Kriterium; beim Wertzuwachs sind jährliche Kosten der Portfolios bereits abgezogen; nur Portfolios ab 20 Millionen Euro Volumen wurden in den Vergleich aufgenommen;

² monatliche Schwankungen des Fondskurses um den Mittelwert in Prozent. Je höher die Volatilität (Schwankungsintensität), desto höher ist das Risiko, dass der Anleger Verluste macht, wenn er zu einem ungünstigen Zeitpunkt verkauft;

³ gibt an, wie viel Anleger im schlechtesten Fall in den vergangenen drei Jahren verloren hätten, wenn sie zum Höchstkurs gekauft und zum Tiefstkurs verkauft hätten, ausgewertet auf Tagesbasis;

⁴ Hälfte der Gesamtpunktzahl für die Rendite aus drei Jahren, je ein Viertel der Punkte aus den beiden Risikokennziffern Volatilität und maximaler Verlust. Höchstpunktzahl ist die Anzahl der Portfolios in der jeweiligen Kategorie, theoretisch niedrigster Wert wäre 1;

* diese Anbieter haben mehrere Fonds in den Top 20 einer Kategorie. Veröffentlicht wird pro Anbieter der beste; Quelle: MMD Analyse & Advisory, Mountain-View Data; BaFin; Stand: 31.12.2020

TOP-PERFORMER ÜBER DIE LANGSTRECKE

Diese Geldmanager erzielten das höchste Plus von 2016 bis 2020

Rang	Name der Vermögensverwaltung	dazugehöriger Fonds (ISIN)	Wertzuwachs 5 Jahre ¹
1	Acatis Investment, Frankfurt	DE000AORKXJ4	124,7
2	Plutos Vermögensverwaltung, Frankfurt	LU0339447483	70,1
3	P & S Vermögensberatung, Bayreuth	DE000AORKXE5	64,3
4	Rosenberger, Langer & Cie. Capital Management, Bad Soden	LU1011986939	55,7
5	Concept Vermögensmanagement, Bielefeld	DE000AQ8A07	53,8
6	SPSW Capital, Hamburg	DE000A0YJMG1	49,3
7	Pecunia, Kämpfelbach-Bilfingen	DE000AONFZQ3	47,4
8	Kirix Vermögensverwaltung, Kassel	DE000A12BSU8	47,3
9	Heemann Vermögensverwaltung, Gronau	LU0368998240	46,7
10	GAP Vermögensverwaltung, Köln	DE000A0M1307	44,5

¹ in Prozent; 1.1.2016 bis 31.12.2020; in der Wertung waren insgesamt 485 Fonds der Kategorie Offensiv;

Quelle: MMD Analyse & Advisory, Mountain-View Data, BaFin