

Die Faktor- Revolution

Weshalb der alternative Investment-Ansatz
immer mehr Anhänger findet » 32



22 | RAIF 80 | MiFID
Achtung: Neue Regeln
für Asset-Manager

44 | Multi Asset
Optimal diversifiziert
– mit neuem Ansatz

58 | Tacheles
Deka-Analyst prüft
Rentenexperten

EXPERTEN IN DIESER AUSGABE



F. Caruso
AB



T. Finke
Barings



A. Banik
BayernInvest



B. Olsen
Bellevue



K. Spöri
Frankfurt-Trust



B. Langer
Invesco



N. Gartside
J.P. Morgan AM



J. Tomlins
M&G



M. Hoppe
Franklin
Templeton

VERMÖGENSVERWALTER IM PORTRÄT



Michael Stegmüller

Vorstand, Performance IMC VV AG

Michael Stegmüller ist seit 2010 Vorstand der Performance IMC Vermögensverwaltung AG, für die er seit 2007 tätig ist. Davor leitete er bei der CS die individuelle Vermögensverwaltung und betreute bei Hardy & Co. vermögende Privatkunden. Er verfügt über langjährige Erfahrung mit Beratungsdienstleistungen als Inhaber eines Multi-Family-Office.

manager mit großer Besonnenheit und ausgeprägtem Risikobewusstsein. Er versucht, planbare Erträge zu erzielen, Volatilitäten zu managen und Risiken zu kontrollieren, um die an ihn gestellten Anforderungen zu erfüllen. Damit entsteht eine Zielkonformität zwischen Mandant und Vermögensverwalter, die die Basis für eine langjährige und gedeihliche Zusammenarbeit bildet.

Langfristigkeit und Nachhaltigkeit gehören aus Sicht der Performance IMC Vermögensverwaltung AG untrennbar zusammen, denn anders lassen sich die angestrebten Ziele nicht erreichen. Um dies zu belegen, werden Anlagestrategien bereits seit mehr als 15 Jahren dokumentiert und transparent dargestellt. Als eine von wenigen Adressen lässt die IMC Vermögensverwaltung zusätzlich ihre Ergebnisse vom renommierten Wirtschaftsprüfer Rödl & Partner freiwillig prüfen und transparent dokumentieren.

STIFTUNGSTAUGLICH: Als besonderen Service veröffentlicht das Unternehmen jährlich den Stiftungsfondsbericht mit einer quantitativen und qualitativen Analyse der in Deutschland öffentlich vertriebenen

PERFORMANCE IMC AG

Die Performance IMC Vermögensverwaltung AG zählt zu den führenden unabhängigen Vermögensexperten in Deutschland. Das Unternehmen wurde von Andreas Müller im Jahr 2000 in Mannheim gegründet und wird von ihm und seinen Vorstandskollegen Michael Stegmüller und Muhyiddin Suleiman geleitet. Neben vermögenden Privatkunden nehmen Unternehmen, institutionelle Investoren und Stiftungen die professionellen Dienstleistungen des unabhängigen Vermögensverwalters in Anspruch.

Wer sich auf die Suche nach einem leistungsfähigen Vermögensverwalter begibt, wird in der Regel schon bald auf die Performance IMC Vermögensverwaltung AG stoßen, denn es gibt in Deutschland nur wenige professionelle Portfoliomanager, die langfristig ähnlich gute Ergebnisse wie die Mannheimer Investmentexperten vorweisen können.

Die Performance IMC Vermögensverwaltung AG unterscheidet sich von anderen Verwaltern dadurch, dass sie bewusst keine kurzfristigen Überrenditen durch spekulative Wetten mit Einzeltiteln oder durch Market-Timing anstrebt, sondern die anvertrauten Kundengelder langfristig in verschiedenen Anlagestrukturen strategisch investiert.

DIVERSIFIKATION & RISIKOMANAGEMENT: Beim Portfoliomanagement der IMC Vermögensverwaltung wird konsequent auf Diversifikation und striktes Risikomanagement geachtet, da das primäre Ziel immer eine solide Verwaltung der Kundenvermögen ist. Dabei spielt es keine Rolle, ob es sich um ein bekanntes Versorgungswerk, eine große Stiftung oder ein institutionelles Fondsmandat handelt. Im Rahmen definierter Anlageziele und Risikokennziffern agiert der Portfolio-



Wer bei der Vermögensverwaltung nur auf kurzfristige Ergebnisse schaut, dem geht bald die Luft aus. Denn Vermögensverwaltung ist immer Langstreckenlauf, kein Sprint!“

Michael Stegmüller



Performance IMC Vermögensverwaltung AG

Augustaanlage 32
68165 Mannheim

Tel. +49 (0)621 4017 1230

E-Mail michael.stegmueller@performance-imc.de

Web www.performance-imc.de

Stiftungsfonds. Dieser Bericht umfasst unter anderem Fondsporträts, die Darstellung des Stiftungsfondsindex und eine fundierte Beschreibung der Marktentwicklung. Damit möglichst viele Interessierte Zugang zu dieser nützlichen Fachpublikation erhalten, wird dieser Bericht Stiftungen kostenlos zur Verfügung gestellt.

Wertvolle Informationen:

Die Arbeitsweise der Performance IMC Vermögensverwaltung ist als ruhig und besonnen zu beschreiben, was sich beispielsweise in einer geringen Umschlagshäufigkeit der Mandantenportfolios oder in verhältnismäßig geringen Abwicklungskosten zeigt. Dafür muss das Portfolio-Management jedoch die Kapitalmärkte permanent aufmerksam beobachten und fortlaufend Einschätzungen treffen. An diesen lässt der Vermögensverwalter Mandanten und Kunden in Form von regelmäßigen Marktkommentaren teilhaben. Zum Jahreswechsel stellt er ihnen außerdem einen umfangreicheren Jahresausblick zur Verfügung.

AUSZEICHNUNGEN: Für Investoren vermitteln Branchenvergleiche neutrale und praxisnahe Einblicke in die Arbeitsweise von Anlagestrategen. Da die Performance IMC Vermögensverwaltung AG für Transparenz steht, nimmt sie seit Jahren erfolgreich an zahlreichen Wettbewerben teil. Zuletzt gewann sie mit einer durchschnittlichen Bruttorendite von 6,1 Prozent pro Jahr das über fünf Jahre laufende Performance Projekt I der Fuchsbriefe.

Darüber hinaus hat der Elite Report 2016 die Performance IMC Vermögensverwaltung AG mit dem Prädikat „magna cum laude“ geehrt und als „empfehlenswert“ bewertet.

Nicht zuletzt ist die Performance IMC Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland VuV e.V., im Verein Metropolregion Rhein-Neckar e.V. und im Bundesverband mittelständische Wirtschaft e.V. (BVMW) – durchweg Aktivitäten, die auch das gesellschaftliche Engagement des Hauses belegen. ■

11 FRAGEN AN... MICHAEL STEGMÜLLER

Welche Philosophie verfolgt die Performance IMC Vermögensverwaltung AG?
Wir agieren über langfristige Vermögensstrukturen mit klar definierten Risikobudgets.

Was ist die Spezialität Ihres Hauses?
Unsere Portfolios sind sehr stark diversifiziert über Anlageklassen, Regionen und Investmentstile. Die Auswahl unserer eingesetzten Manager erfolgt nach strengen Auswahlkriterien über unser „Rotes Buch“. Dahinter verbirgt sich eine eigene Datenbank, die wir seit Beginn unserer Vermögensverwaltung mit Managern versehen und die wir in einem kontinuierlichen Prozess immer wieder nach Risiken und Chancen analysieren. Dazu haben wir ein großes Vertrauen in passive Investments in Form von Indizes. Die Zusammensetzung unserer Favoriten aus dem Roten Buch ergeben dann unsere Risikostruktur.

Welche Kundengruppen betreuen Sie bevorzugt?
Auf Basis der verwalteten Assets haben wir aktuell ein ausgewogenes Verhältnis zwischen institutionellen und privaten Mandanten.

Wie viele Kunden betreuen Sie?
Die Performance IMC Vermögensverwaltung AG betreut rund 800 Mandate.

Wie lautet Ihr Leitspruch in Sachen Geldanlage?
Die aktuelle Vermögensstruktur ist verantwortlich für die zukünftigen Ergebnisse.

Haben Sie ein Vorbild in Sachen Geldanlagen?
Die Anfänge in meinem Berufsleben waren geprägt durch eine große Begeisterung für die Terminbörse in Chicago und das Geschäft mit Optionen und Futures. Insofern hat das Thema Risiko-

management schon immer für mich die entscheidende Rolle gespielt, da gab es keinen Platz mehr für Vorbilder.

Was war Ihr erstes Investment?
Die BASF-Aktie, denn ich wollte meinem Kapital zumindest aus der Ferne bei der Arbeit zusehen können. Das Stammwerk der BASF liegt in Ludwigshafen und das wiederum liegt in Sichtweite von Mannheim.

Und was war Ihr bislang bestes Investment?
Das ist einfach – amerikanische Technologieaktien inmitten der Hitech-Blase, das waren Werte wie Cisco, Juniper und Akamai.

Erinnern Sie sich auch noch, welches Ihr bislang schlechtestes Investment war?
Das war ein DAX Future Short am Freitag den 3. Oktober 2008 – Finanzkrise und Feiertag – das war keine wirklich gute Kombination.

Wovon raten Sie hinsichtlich der Finanzanlage grundsätzlich ab?
In Krisenphasen die Vermögensstrukturen zu verändern, um Risiken zu reduzieren! Deswegen legen wir sehr viel Wert auf die persönliche und vor allem langfristige Risikotragfähigkeit. Krisen bieten immer auch gute Möglichkeiten! Nur ist das natürlich schwer umzusetzen für Investoren in turbulenten Zeiten – deswegen haben sie uns ja auch letztendlich.

Welches sind Ihre nächsten Unternehmensziele?
Wir streben auf solider Basis weiterhin ein qualitatives Wachstum an. Dazu werden wir unser Angebot verfeinern, den Ausbau des digitalen Zugangs unserer Kunden vorantreiben und unverändert die Leistungen erbringen, die von uns erwartet werden.