

DIE INDIZES 2018

DIE SCHWEIZER VERMÖGENSVERWALTUNG

Genf,
5. Februar 2019



NICHOLAS HOCHSTADTER
Chief Executive Officer
Investment by Objectives

Im abgelaufenen 2018 konnten die Schweizer Vermögensverwalter den Leiden nicht entkommen, welchen die Anleger an den Finanzmärkten ausgesetzt waren. Ohne einen Ausweg verschlechterten sich ihre Leistungen im Vergleich zu den guten Ergebnissen des Jahres 2017 unaufhaltsam. Die drei Benchmarks welche durch Performance Watcher by IBO zum zweiten aufeinanderfolgenden Jahr berechnet wurden, zeigen die Schwierigkeiten der Schweizer Vermögensverwalter deutlich auf. Zur Erinnerung, bei der Performance Watcher by IBO Applikation handelt es sich um eine Plattform, welche den teilnehmenden professionellen und privaten Investoren erlaubt, die Performance ihrer Portfolios zu bewerten und zu überwachen. Dies erfolgt durch einen Vergleich mit realen Portfolios mit demselben Risiko-Budget. Aktuell werden über 10'000 Portfolios verglichen, in zahlreichen verschiedenen Risiko Kategorien und Basiswährungen. Das Gesamtvermögen der überwachten Assets nähert sich CHF 25 Milliarden. Die Resultate der drei Hauptindices in Schweizer Franken, errechnet aus der Aggregation dieser Daten, sind nachfolgend beschrieben.

Der Performance Watcher by IBO Low Risk Index wies per 31.12.2018 eine Rendite (in Schweizer Franken) von -5.79% auf, bei einer Volatilität von 3.57%. In der mittleren Kategorie wies der Performance Watcher by IBO Mid Risk Index eine Rendite von -8.08% bei einer Volatilität von 5.06% auf. Und schliesslich zeigte der Performance Watcher by IBO High Risk Index eine Rendite von -10.36% bei einer Volatilität von 8.74%. Im Vergleich zeigten weltweite Aktien in Schweizer Franken eine Jahresperformance von -8.56%, bei einer Volatilität von 13.75%.

«Offensichtlich ist es den Schweizer Vermögensverwaltern nicht gelungen, die Marktverwerfungen des letzten Jahres zu vermeiden, in welchem fast sämtliche Asset Klassen negative Renditen auswiesen,» sagt Nicholas Hochstadter, CEO von Performance Watcher by IBO. In einem solchen Umfeld wurden «long-only» Investoren direkt betroffen durch die Marktrückgänge. In den Vorjahren waren die Manager zusätzliche Risiken eingegangen im Obligationen-Anteil. Dies wurde erneut versucht in 2018, aber diese zusätzlichen Risiken haben zu zusätzlichen Verlusten geführt. Von allen, der Performance Watcher by IBO Plattform angeschlossenen Vermögensverwaltern, waren drei speziell erfolgreich im Jahr 2018.

„ In einem solchen Umfeld wurden «long-only» Investoren direkt betroffen durch die Marktrückgänge. “

Diese zeigten die besten Resultate in ihrer jeweiligen Risikokategorie. Dominique Blanchard und Christian Fanti, von VCT Vector Gestion, gewannen in der Low Risk Kategorie, mit einer Rendite von -4.16% bei einer Volatilität von 2.43%. Martina Müller-Kamp, von der Graubündner Kantonalbank, in der Mid Risk Kategorie, mit einer Rendite von -6.26% bei einer Volatilität von 6.20%. Schliesslich, schloss das Benoît Mandosse-François von Engelbrechten Duo von Dominicé an der Spitze der High Risk Kategorie ab, mit einer Rendite von -6.13% bei einer Volatilität von 8.11%. •