

Die besten Anbieter im deutschsprachigen Raum

Nachhaltige Kapitalanlagen

Im Markt für Kapitalanlagen baut sich eine Welle nachhaltiger Produkte auf. Die Emittenten erwarten beste Geschäfte, was daran liegt, dass die Politik in Europa im Zuge des Klimawandels Billionen in diesen Sektor pumpen will. In den USA rollt die Welle auch, dort allerdings mehr im Zeichen der ethnischen Gleichberechtigung und von »Good Governance«. Mittlerweile hat das Deutsche Institut für Altersvorsorge (DIA) Erhebungen mit erstaunlichen Ergebnissen gemacht: Nimmt man die 3.066 Befragten als Maßstab für das allgemeine Bild, richten sich erst 19 % der privaten Investoren in Deutschland am Umweltbewusstsein, am sozialen Engagement und an verantwortungsvoller Unternehmensführung aus, da Banken und Berater nachhaltige Kapitalanlagen bisher offenbar nur selten favorisieren. Ein anderer Grund ist, dass grundsätzlich immer noch lieber gespart als investiert wird. Aufklärung ist also geboten und erwünscht. In diesem Sinne hat die FUCHS/RICHTER PRÜFINSTANZ gerade zum 18. Mal Testkunden zu Banken und Vermögensverwaltern geschickt, um deren Expertise bezogen auf nachhaltige Kapitalanlagen zu ermitteln. Die Ergebnisse haben überrascht.



Ralf Vielhaber

Die Vorgaben waren so gewählt, dass eine Million Euro nach speziellen Wertvorstellungen langfristig, also mindestens zehn Jahre, in nachhaltige Strukturen und Thematiken fließen sollten. Dabei steckte der »Teufel« wie so oft im Detail. Bei der einen Hälfte der Testkunden stand der Tierschutz im Vordergrund, bei der anderen Hälfte die katholisch geprägten Nachhaltigkeitskriterien der deutschen Bischofs-

konferenz. Die Banken sollten dieses Kundenbedürfnis eigentlich gleich erkennen, es im Beratungsprozess reflektieren und danach in einem plausiblen Anlagevorschlag abbilden. Dabei kam in Anbetracht des langen Zeithorizonts eine höhere Aktienquote in Frage. Alle Testkunden gaben vor, noch berufstätig zu sein, gegenwärtig »gutes Geld«

zu verdienen und bereits eigene Erfahrungen an der Börse gesammelt zu haben. Die Banken konnten also damit rechnen, dass ihnen womöglich weitere Mittel anvertraut würden. Rahmenbedingungen mit Potential also, mit denen Banken eigentlich arbeiten können, sofern sie sich auf »Nachhaltigkeit« verstehen.

Literatur

Ralf Vielhaber (Hg.) »Fuchs-Report: TOPs 2021 - Die besten Vermögensmanager.«

Wer kann nachhaltig? ■ Berlin 2020 ■ FUCHS-BRIEFE Dr. Hans Fuchs GmbH ■ 60 S. ■ ISBN 978-3-948349-13-4 ■ 74,- €

Da einige Beratungstermine in der Corona-Krise nicht wie gewohnt stattfinden konnten, mussten die Berater flexibel sein, wobei es auch am Telefon, in Videokonferenzen und bei Spaziergängen im Park unverändert darum ging, vertrauensvolle Beziehungen aufzubauen. Aber auch in dieser Disziplin zeigten sich Unterschiede. Bei unserem traditionellen Markttest ist es wie in einem Vorstellungsgespräch: Es gibt nur eine Gelegenheit, um einen guten Eindruck zu machen und sich für die nächste Runde zu qualifizieren. Da Vermögensmanagement stets individuell darauf abstellt, die wohl verstandenen Ziele eines Menschen möglichst präzise und zuverlässig mit seinem Vermögen zu erreichen, variieren die Anforderungen an die Berater und an ihre Organisation. Inwieweit die konkrete Umsetzung dann auch dem abgegebenen Leistungsversprechen folgt, prüfen wir seit 2003 regelmäßig in Deutschland, Österreich, der Schweiz und Liechtenstein.

TOPs 2021 Die besten Vermögensverwalter			
Bank	Land	Punkte	
1 LGT Bank AG	LI	88,8	
2 Globalance Bank AG	CH	84,6	
3 Berenberg	DE	83,9	
4 Liechtensteinische Landesbank AG	LI	83,3	
5 Bankhaus Carl Spängler & Co. AG	AT	82,4	
6 Hauck & Aufhäuser	DE	81,8	
7 Capital Bank - GRAWE Gruppe AG	AT	79,9	
8 Neue Bank AG	LI	78,3	
9 Kathrein Privatbank AG	AT	78,2	
10 Bankhaus Lampe	DE	77,9	
11 Bank Vontobel Europe AG	DE	77,4	
12 Weberbank AG	DE	76,5	
13 Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG	CH	73,8	
14 VP Bank (Schweiz)	CH	72,1	
15 VP Bank AG	LI	72,0	

Quelle: Fuchs-Report: »TOPs 2021« Vermögensmanagement im Fuchsbriefe-Test

TOPs 2021 Ewige Bestenliste			
Bank	Land	Punkte	
1 Bankhaus Carl Spängler & Co. AG	AT	95,9	
2 LGT Bank AG	LI	89,8	
3 Liechtensteinische Landesbank AG	LI	86,4	
4 Capital Bank - GRAWE Gruppe AG	AT	86,3	
5 Weberbank AG	DE	86,3	
6 Globalance Bank AG	CH	86,0	
7 Neue Bank AG	LI	83,0	
8 Walser Privatbank AG	AT	82,4	
9 Von der Heydt & Co. AG	DE	82,3	
10 VP Bank AG	LI	80,5	
11 Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG	CH	79,5	
12 Kathrein Privatbank AG	AT	78,6	
13 Hypo Vorarlberg Bank AG	AT	76,7	
14 Bank Gutmann AG	AT	76,2	
15 Bank Vontobel Europe AG	DE	75,1	

Quelle: Fuchs-Report: »TOPs 2021« Vermögensmanagement im Fuchsbriefe-Test