

COVER STARS

Anlässlich der 50. Ausgabe des Magazins von Citywire Deutschland blicken wir zurück – und haken nach: Wie ist es seitdem bei Ihnen gelaufen? Und vor welchen Herausforderungen stehen die nächsten 50 Cover Stars?

Jens Kummer

In der ersten Ausgabe von Citywire Deutschland im Juni 2014 haben wir von unserem Weg in die Selbstständigkeit mit unserer eigenen Boutique MARS Asset Management berichtet. Viele Aspekte der Selbstständigkeit haben ihren Reiz und täglich müssen Entscheidungen getroffen werden, ohne das große Ganze aus dem Auge zu verlieren. Über die Jahre sind wir zu der Überzeugung gelangt, dass kleine Gruppen von Personen im Portfoliomanagement am besten funktionieren, wenn sie sich lange kennen, vertrauensvoll zusammenarbeiten und gleiche Werte teilen. Neugierde und Offenheit zählen dabei zu unseren gelebten Werten, die wir seit dem vergangenen Jahr auch bei StarCapital einbringen können. Wir haben eine Welt von zu vielen ähnlichen Produkten, die im Niedrigzins-Marktumfeld kaum positive Erträge erwirtschaften, ohne noch mehr Aktienmarktrisiko in Kauf zu nehmen. Viele Anleger können jedoch die mit Aktien verbundenen zwischenzeitlichen Kursverluste nicht aushalten. Sie suchen nach einer Alternative, die langfristig eine positive Rendite erwirtschaftet und in einer abschwächenden Konjunktur das Portfolio stützt.



01

JUNI 2014

Wolfgang Köbler

Das Grundprinzip des Vertrauens in der Finanzbranche ist aus unserer Sicht einfach: Man sollte so arbeiten, wie es die vielen inhabergeführten Privatbanken der vergangenen Jahrhunderte vorgemacht haben. Damit ein Berater als vertrauenswürdig erachtet wird, muss er sich in jeder Situation integer, zuverlässig und fair verhalten. Dabei müssen ursprüngliche und leider oft in Vergessenheit geratene Grundprinzipien Beachtung finden, wie zum Beispiel Schweigepflicht, Authentizität, Verlässlichkeit, Kontinuität, Aufklärung über

Chancen und Risiken sowie aktives Ansprechen von Kostentransparenz oder Risikomanagement. Kleingedrucktes zu übergehen oder Dinge verschleiern auszudrücken, ist dauerhaft schädlich. Integrität ist eine Charaktereigenschaft und ein fester Bestandteil der Persönlichkeit aller Leistungsträger in unserem Unternehmen. Professionalität bedeutet für uns die Konzentration auf unsere Kernkompetenzen: das Wertpapiermanagement und die komplexe Finanzplanung. Wir sind keine Universalbank, kein Immobilienmacher und kein Versicherungsbüro. Wir machen nur das, worin wir exzellent sind. Eine permanente Aus- und Weiterbildung aller handelnden Personen ist dabei die Grundvoraussetzung für erfolgreiche Kundenbeziehungen.



09

APRIL 2015

18

MÄRZ 2016

Inge Schäfer-Schmidbauer

Wir denken gerne an unser Citywire-Interview zurück. Auch das Fotoshooting im Englischen Garten bei sonnig-kaltem Wetter bleibt uns in bester Erinnerung. Inzwischen liegen drei Jahre politisch und wirtschaftlich spannender Ereignisse hinter uns, die die Kapitalmärkte und uns als Vermögensverwalter in Atem hielten. Brexit, Trump als US-Präsident, US-Handelsstreit mit China und Europa, QE ohne Enddatum sind Beispiele für Ereignisse, denen wir Anfang 2016 eine Eintrittswahrscheinlichkeit von nahezu Null zugewiesen hätten. Stolz sind wir auf stetig wachsende Kundengelder und auf die solide Wertentwicklung der uns anvertrauten Depots. Auch das Depot der damals erwähnten Bundesstiftung erfreut sich einer ordentlichen Performance. Die technisch-administrativen Umbrüche in unserer Branche fordern uns heraus, aber wir sind digital sehr gut aufgestellt, was sich einerseits vorteilhaft auswirkt, um dem hohen administrativen Aufwand durch MiFID II gerecht zu werden, sowie andererseits die direkte Kommunikation mit unseren Kunden fördert. Diese schätzen aber weiterhin die persönlichen Gespräche. Unsere Stärke ist es, das Depot des Kunden individuell zu gestalten. Das unterscheidet uns vom „Schema F“ des Robo-Beraters. Auch, wenn die Märkte weiterhin volatil sind: Wir entwickeln uns eher robust.



IMPRESSUM

Medieninhaber
Citywire GmbH
Mies-van-der-Rohe-Str. 4
80807 München

Telefon: 089189174430
Web: www.citywire.de

Ausgabe: 50
Erscheinungsweise:
10 Ausgaben pro Jahr



Chiefredakteur
Tim Habicht
thabicht@citywire.de



Reporter
Sebastian Kramer
skramer@citywire.de



Reporter
Maximilian Märkl
mmaerkl@citywire.de



Sub-Editor
Marcus Eberich
merberich@citywire.de



Head of Germany, Austria & Switzerland
Stefan Sealey
ssealey@citywire.de



Senior Researcher
Patricia Gasiorowska
pgasiorowska@citywire.de



Head of Research - Germany & Austria
Oliver Howard
ohoward@citywire.de



Researcher
Simone Kleinfeld
skleinfeld@citywire.de



Designer
Eleonore Toth
etoth@citywire.co.uk



Head of European Publishing, ex. UK
Hanna Pabst
hpabst@citywire.de



German Sales Manager
Mikolaj Poplawski
mpoplawski@citywire.co.uk



German Sales Executive
Jessica Sheridan
jsheridan@citywire.co.uk

Print advertising
publishing@citywire.co.uk

Production Manager
Georgina Hulland Brown
ghbrown@citywire.co.uk
+44 207 840 2257

Production Coordinator
Merrell-Ann Bradnock
mbradnock@citywire.co.uk
+44 (0)20 7840 5156

Production Editor
Harry Brooks
hbrooks@citywire.co.uk

Picture Desk Manager
Kathryn Richardson
picturedesk@citywire.co.uk
+44 (0)151 513 2032

Jeanne Terblanche
jterblanche@citywire.co.uk

Fotos für die Titelgeschichte
Alexander Tecson, Citywire

Foto-Datenbanken
Getty Images, Unsplash

28

MÄRZ 2017

Michael Gollits

Einerseits fand ich den Interviewtag ausgesprochen interessant. Andererseits war die Vorbereitung eine Art Selbstreflexion, bei der viele Punkte noch einmal kritisch hinterfragt wurden. Das hat mich gewissermaßen gezwungen, unsere Vermögensverwaltung, unsere Philosophie und unsere Anlagekonzepte noch punktgenauer und verständlicher zu beschreiben. Das zahlt sich jetzt auch bei Marketingaktivitäten, bei Diskussionen mit Journalisten, vor allem aber bei den Gesprächen mit bestehenden und potenziellen Kunden aus. Außerdem hat sich seit der Titelgeschichte und den nachfolgenden Veranstaltungen von Citywire unser Netzwerk spürbar vergrößert. Das führte bereits zu konkreten Kooperationen mit anderen Vermögensverwaltern. Auch sonst hat sich in den vergangenen zwei Jahren bei der von der Heydt & Co. AG viel weiterentwickelt. Vor allem haben wir massiv in die IT investiert, was uns mehr Zeit für die Betreuung unserer Kunden verschafft. Darüber hinaus gewinnen wir zunehmend Mandate im europäischen Ausland. Schließlich haben wir angesichts des Niedrig-Zins-Umfelds unsere Expertise bei alternativen Investments ausgebaut.



Wolfgang Krappe

Die heutige Capitell Vermögensmanagement AG zählt zu den führenden unabhängigen Vermögensverwaltern in Deutschland.

Das Wachstum mit fünf Niederlassungen und die in Kürze stattfindende Eröffnung der sechsten Niederlassung zeigen, dass wir Wachstum und vor allem Veränderungskultur leben. Wer morgen erfolgreich in einem digitalem Umfeld überleben will, muss heute schon Handlungsfreiheit leben. Der Unterschied zwischen traditionellen Bankstrukturen und der unternehmerisch geprägten Capitell AG ist unsere Flexibilität. Das Umfeld verändert sich immer schneller – die Vermögensverwaltung von morgen muss zum einen robust sein betreffend ihrer Organisations- und Kapitalstrukturen, zum anderen aber extrem flexibel und anpassungsfähig. Google und Amazon machen das vor. Die heutigen Bankensysteme sind zu starr. Die „Meldekette“ vom Kundenwunsch über die Mitarbeiter bis hin zum Management ist zu hierarchisch und viel zu lang. Näher am Operativen entscheiden ist bedeutend. Der Einsatz von Technologie erleichtert unsere operativen Tätigkeiten, aber die Bedeutung des „erklärenden“ Vermögensberaters in einer immer komplexeren Kapitalmarkt-welt nimmt zu. Bei uns arbeiten Talente, die zunehmend nicht mehr aus der tradierten Bankenwelt kommen, wie etwa Programmierer und IT-Spezialisten. Die Kombination zwischen erfahrenen Beraterpersönlichkeiten und IT-Spezialisten wird die Zukunft der Capitell sein.

23

SEPT 2016

Citywire Magazin wird von Citywire Financial Publishers Ltd. („Citywire“) herausgegeben. Citywire ist eine in England und Wales registrierte Gesellschaft (Gesellschaftsnummer 3828440) mit Sitz in 1st Floor, 87 Vauxhall Walk, London, SE11 5HJ.

1. Gewerbliche Schutzrechte 1.1 Citywire ist Inhaberin bzw. Lizenznehmerin der Urheber-, Kennzeichen- oder anderer gewerblicher Schutzrechte in bzw. an den Werken (einschließlich aller darin enthaltenen Informationen, Daten und grafischen Darstellungen)(insgesamt nachfolgend als "Inhalte" bezeichnet). Sie erkennen an, dass jegliche Urheberrechte, Kennzeichen- und andere gewerblichen Schutzrechte an den Inhalten Citywire oder ihren Lizenzgebern zustehen. 1.2 Die Inhalte sind durch Urheberrecht und entsprechende Verträge rund um die Welt geschützt. Alle solchen Rechte bleiben vorbehalten. Bilder und Videos, die in unsere Publikation genutzt werden (© iStockphoto, thinkstock, Topfoto, Getty Images oder Rex Features). Soweit der Lizenzgeber oder Urheber rechtsnachweisbar in einem bestimmten Foto nicht angegeben ist, können Sie gerne picturedesk@citywire.co.uk in Bezug auf diese Informationen kontaktieren. 1.3 Sie dürfen nicht ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung eines Geschäftsführers von Citywire Inhalte kopieren, vervielfältigen, modifizieren, davon abgeleitete Werke schaffen, übermitteln, vertreiben, publizieren, zusammenfassen, adaptieren, paraphrasieren, oder sonst öffentlich wieder geben, soweit dies nicht ausdrücklich durch die Rechtslage gestattet ist. Dies umfasst insbesondere die Nutzung der Inhalte von Citywire für jede Form eines Aggregationsdienstes oder zur Darstellung in Diensten die Inhalte von Artikeln zusammenfassen. Unter keinen Umständen dürfen die Inhalte von Citywire in einem kommerziellen Dienst auswertet werden.

2. Kein Vertrauensschutz 2.1 Sie sind für Ihre eigenen Investmententscheidungen allein verantwortlich und es liegt in Ihrer Verantwortlichkeit, die Geeignetheit und Verlässlichkeit aller diesbezüglichen Informationen zu bewerten und eine eigene Beratung diesbezüglich einzuholen. Sie erkennen an, dass jedwede Information, die in den Inhalten gegeben wird, sich nicht auf Ihre besonderen Umstände beziehen kann. Diese Umstände variieren und Sie sollten eine eigene unabhängige Beratung darüber einholen, ob diese in Bezug auf eine Investmententscheidung oder eine Investmentart, die in den Inhalten genannt sein könnte, geeignet sind. 2.2 Die Performance-Analysen der Fondsmanager und Bewertungen, die in den Inhalten gegeben werden, sind die Meinungen von Citywire zum jeweiligen Datum an dem sie mitgeteilt werden und stellen keinerlei Empfehlungen zum Kaufen, Halten oder Verkaufen eines Investments dar oder dazu, eine sonstige Investitionsentscheidung zu treffen. Die Meinungen und Analysen von Citywire sprechen in keinem Fall die Geeignetheit eines Investments für einen bestimmten Zweck oder eine Anforderung an und können nicht als Basis für eine Investmententscheidung dienen. 2.3 Personen, die keine professionelle Erfahrung mit der Teilnahme an nicht-regulierten kollektiven Anlagemodellen haben, sollten sich nicht auf Materialien, die sich auf solche Modelle beziehen, verlassen. 2.4 Die Performance eines Investments in der Vergangenheit ist keine Richtschnur für die Performance in der Zukunft. Preise der Investitionen können sowohl fallen als auch ansteigen. 2.5 Personen, die mit Citywire in Verbindung stehen oder von ihr angestellt sind, können – jetzt oder auch zukünftig – Stellungen in dieser Publikation genannten Investments haben. 2.6 Die Citywire Financial Publishers Ltd. agiert auf einer Richtlinie der Unabhängigkeit in Bezug auf Angelegenheiten, in denen die jeweiligen Betreiber ein wesentliches Interesse oder einen Interessenkonflikt haben.

3. Beschränkte Haftung 3.1 Weder Citywire noch seine Angestellten übernehmen eine Verantwortlichkeit oder Haftung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen, die Ihnen auf unserer Seite gegeben werden. 3.2 Sie erkennen an, dass Informationen, die Sie über unsere Seite erhalten, jeweils nur so wie angeboten und "as is" gegeben wird, das heißt ohne jedwede Zusicherung in irgendeiner Art und Weise, ohne eine Befürwortung oder sonstige Zweckbestimmung oder in Bezug auf eine Eignung und dass eine Information jeweils auf völlig eigenständiges Risiko verwendet wird. 3.3 Citywire schließt sämtliche Haftung für Zusicherungen, Gewährleistungen, Garantien, Bedingungen oder andere ausdrückliche oder konkludente Bestimmungen gleich auf welcher Rechtsgrundlage in Bezug auf die Seite oder sonst in Bezug auf jegliche Inhalte aus, insbesondere solche in Bezug auf eine bestimmte Qualität oder Eignung für einen bestimmten Zweck, die Nichtverletzung Rechte Dritter, Kompatibilität, Genauigkeit und Vollständigkeit. 3.4 Von den Regelungen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen bleiben jedwede Rechte, die Sie als Verbraucher unter deutschem Recht haben, unberührt.

4. Haftungsbeschränkungen Citywire haftet weder auf Grundlage von Vertrag noch Delikt oder sonst in irgendeiner Art und Weise auch indirekt etc. den Sie oder ein Dritter in Verbindung mit den Inhalten oder seiner Nutzung erleiden. Citywire beschränkt nicht die Haftung für Verletzung oder Tod, die auf Citywires Fahrlässigkeit beruhen.

5. Anwendbares Recht Diese Bestimmungen unterliegen dem englischen Recht.



Wir nehmen unsere Verpflichtung gegenüber der Umwelt ausgesprochen ernst. Dieses Magazin ist vollständig recyclebar, frei von Chemikalien und mit Tinte aus Pflanzenfarbstoffen gedruckt. Die Herkunft des Papiers ist zertifiziert. Das Papier stammt aus verantwortungsvoll verwalteten Wäldern und entspricht höchsten sozialen, umweltverträglichen und ökonomischen Standards.