



Performance IMC Vermögensverwaltung AG

Eine der am stärksten wachsenden Vermögensverwaltungen in Deutschland ist Performance I.M.C. Vorstand Michael Stegmüller gehört mittlerweile zu den bekanntesten Figuren der jüngeren Vermögensverwalterszene, und bei den beiden großen Beratungstestern schneidet Performance IMC regelmäßig sehr gut ab.

Unternehmen

GESCHICHTE: Performance IMC wurde 1997 von dem ehemaligen MLPLer Andreas Müller gegründet. Schwung nahm die Unternehmensentwicklung nicht zuletzt durch den zweiten Vorstand Michael Stegmüller auf, der über die Credit Suisse und das Family Office Portfolio Consult 2009 zum Unternehmen stieß. Anfang 2015 vervollständigte mit Muhyddin Suleiman ein weiterer ehemaliger Angestellter der MLP den Vorstand. Das Unternehmen sucht die Nähe zum Kunden und profiliert sich als eine der wenigen Vermögensverwaltungen in Deutschland sowohl über das Asset Management als auch über die Beratungsqualität. Man schneidet sowohl bei Beratungstests als auch in puncto Performance hervorragend ab. Die Wachstumsstrategie des Unternehmens erfolgt weniger über einen Ausbau der Zentrale als vielmehr über neue Filialen, die vorwiegend im Südwesten eröffnet werden.



Muhyddin Suleiman, Andreas Müller, Michael Stegmüller (r.)

BILANZANALYSE (APP-AUDIT): Die Gesamtpunktzahl von 4,33 Pkt. verdankt sich insbesondere der hohen Eigenkapitalquote von z.B. im Jahr 2014 knapp 61,5%. Bei Eigenmittelrelation (2014: 29,71) und Umsatzrendite (2014: 0,07) liegt man in der Exzellenzgruppe im niedrigeren Bereich.

BERATUNGSQUALITÄT: Von aktuell 31 Mitarbeitern sind nach Unternehmensangaben 20 beratend. 20 Mitarbeiter haben einen Hochschulabschluss, fünf sind CFPs. Bei einem Volumen von rund 600 Millionen Euro spricht das für relativ hohe Beratungsintensität und Beratungsqualität. Die Beratungsqualität lässt sich

Performance IMC denn auch regelmäßig vom Elitereport bescheinigen. Man erreichte zuletzt ein Summa cum laude, die höchste Einstufung der Agentur, die nur wenigen Vermögensverwaltungen, meist Banken, vorbehalten ist.

Performance

ANLAGESTIL: Stegmüller beschreibt den Anlagestil des Hauses so: „Diversifikation und Risikomanagement sind die Basis unseres Managementansatzes. Im Rahmen eines Multi-Asset-Ansatzes diversifizieren wir über alle liquiden Anlageklassen, in allen globalen Regionen und in den unterschiedlichsten Investmentstilen. 90% der angestrebten Rendite erzielen wir durch die strategische Zusammenstellung der Portfolios, 10% durch Market Timing und Risikomanagement.“

Viel Interesse ruft Michael Stegmüller mit seinem Roten Buch hervor. Die Klade enthält nach seiner Aussage Performancedaten von mehreren Dutzend Asset Managern, ein einzigartiger Einblick in den Markt. Immerhin: Das Werk gibt



es seit nunmehr über 15 Jahren. Es wurde ursprünglich angelegt bei Portfolio Consult, einem Family Office, das es sich zur Aufgabe gemacht hatte, mehr Transparenz in den Markt der Vermögensverwaltung zu bringen. Wie viel Nutzen für die Anlage das Buch heute noch bringt, wissen wir nicht. Dass es aber ein einzigartiges Werk ist, steht außer Frage.

ERTRAG/RISIKO: Performance IMC ist ein überdurchschnittlich erfolgreicher Anleger. Das legen alle uns zur Verfügung stehenden Quellen nahe. Reale Performance zeigt sich etwa im Wikifolio „iWiki-Strategie“. Interessant ist dabei, dass in dem Zertifikat, so Performance IMC, „durch die Kombination unterschiedlicher Investmentfonds und ergänzenden Wertpapieren unser Investmentstil, der seit vielen Jahren in der Vermögensverwaltung angewendet wird, umgesetzt werden soll. Das Ertragsziel im Wikifolio beträgt 5% p.a. Das theoretische Verlustpotential durch den Aktienanteil im Wikifolio, soll im Kalenderjahr etwa 10% nicht überschreiten.“ Nach drei Jahren ist das Ertragsziel mit einer Gesamtpformance von 26 Prozent übertroffen. Allerdings ist auch der zwischenzeitliche Verlust mit mehr als 21 Prozent übers Ziel hinausgeschossen.

Im Bereich virtueller Erträge glänzt Performance IMC seit Jahren. In 2016 endete das auf

fünf Jahre angelegte Fuchs Performance Projekt 1, bei dem man unter 70 Teilnehmern den ersten Platz belegte. Der Erfolg ist, obwohl nur im Bereich der virtuellen Anlage, nicht hoch genug einzuschätzen. Die Performance-Tests der Fuchs Briefe werden sehr gut angenommen. Viele der großen und größten Verwaltungen nehmen, wenn auch anonym, teil. Und weil auch das Risiko in die Bewertung einfließt, ist der Alles- oder- Nichts-Mentalität, wie sie oft in solchen Contests zu beobachten ist, wenigstens zum Teil ein Riegel vorgeschoben. Erfolge konnte Performance IMC auch beim jährlich neu aufgelegten DAB-Vermögensverwalter-Contest erzielen, bei dem etwa 50 Vermögensverwalter in drei Risikoklassen virtuelle Depots unter Echtbedingungen führen. 2013 gewann Performance IMC den Langzeit-Test in der ausgewogenen Risikoklasse, 2014 wurde man Dritter. 2015 und 2016 nahm man nicht mehr teil.

Gesellschaftliche Wirkung

VERANSTALTUNGEN: Im monatlichen Rhythmus findet die Reihe „Vermögensverwaltung im Dialog“ statt.

ENGAGEMENT: Gründer und Eigner Andreas Müller hat die „Fair Chance 4 Children Stiftung“ gegründet.

RATING/RANKING: Elite-Report 2014: „Cum lau-

de“, 2015: „Magna cum laude“, 2016: Magna cum laude“, 2017: „Summa cum laude“. Fuchs Performance Project 1: 1. Platz; mehrere erste Plätze beim DAB-Contest.

REPUTATION: „Stiftungskompetenz, Erbschaftsplanung, Portfoliomanagement - alles überdurchschnittlich!“ (Consultant); „Gehören zu den Top-Anbietern im Markt.“ (Dienstleister) „Highlight: Das rote Buch“ (Banker); VV-Pass (Rödl & Partner).

EMPFEHLUNG: Performance IMC ist eine der großen und stark wachsenden Vermögensverwaltungen Deutschlands. Sie deckt zwischenzeitlich das gesamte Spektrum der klassischen Vermögensverwaltung souverän ab und schneidet bei Beratungstests und Performance-Prüfungen gleichermaßen gut bis sehr gut ab. Hinzu kommen überdurchschnittliches öffentliches und nicht zuletzt karitatives Engagement. Wir kommen aufgrund unserer Kriterien zu dem Ergebnis, dass die hohe generelle Reputation auf dem Markt die hohe Qualität dieser Verwaltung auch tatsächlich reflektiert und künden Performance IMC daher zum Primus der Exzellenzgruppe im Südwesten.

TELEGRAMM

Performance IMC Vermögensverwaltung AG

Adressen:

Augusta Carré,
Augustaanlage 32
68165 Mannheim
Endenicherstr. 361
53121 Bonn
Schwindstraße 10
60325 Frankfurt am Main
Gottfried-Keller-Str.33
81245 München
Kieskaulerweg 83
51109 Köln
Brückenstr. 19
69120 Heidelberg

Eigentümer: Andreas Müller (> 95%)

Gründung: 2000
Verband: VuV
Mitarbeiter (davon beratend): 31 (20)
Größe: AuM: 600 Mio. Euro
Kunden: 800
Minimumanlage: 250.000,- € (Fondsdepot)

Ansprechpartner: Michael Stegmüller

Tel. 0621 40171230
Email: info@performance-imc.de
Online: www.performance-imc.de