



SWISS MADE

DREAM TEAM

NATI



UEFA
EURO2016
FRANCE

Sommer 2016



Anlässlich der Fussballeuropameisterschaft, die für die Schweiz am 11. Juni gegen Albanien begann, stellt das Magazin Sphere Ihnen seine Nati vor, eine Auswahl aus elf schweizerischen Vermögensverwaltern, die sowohl wegen ihrer Fähigkeit, starke Leistungen zu erbringen, als auch wegen ihrer Fähigkeit, im Kollektiv, nominiert wurden. Das versteht sich von selbst.

ASSET MANAGEMENT



DIE AUSWAHL DER EURO 2016

DIE ELF BESTEN SCHWEIZERISCHEN VERMÖGENSVERWALTER

DVON **HANS LINGE**

Da die Fussballeuropameisterschaft genau in diesem Augenblick läuft, erschien es uns interessant, oder zumindest amüsant, eine Auswahl aus elf schweizerischen Vermögensverwaltern aufzustellen, die sich durch die Qualität ihrer Ergebnisse auszeichnen. Wir haben uns daher die

„ Wir haben vorne Spieler aufgestellt, die Tore schießen können, und hinten Verteidiger, die das Ergebnis halten können. “

Mühe gemacht, eine „homogene und talentierte“ Mannschaft zusammenzustellen, wie es einst Ottmar Hitzfeld auszudrücken pflegte. Unsere technischen Kriterien beruhen auf den Leistungen der vergangenen drei Jahre, in Schweizer Franken. Um die Worte von Vladimir Petkovic, dem derzeitigen Trainer der Nati, aufzugreifen, haben wir natürlich nach „positivem Denken“ sowie nach dieser berühmten „Mischung“ gesucht, die Lucien Favre schon sehr zu schätzen wusste.

In streng finanzieller Hinsicht folgt unser Team vor allem einer Logik der Diversifizierung mit Führungsstilen, die von ganz defensiv bis ganz aggressiv reichen, ohne jedoch zu sehr zu übertreiben. Im defensiven Bereich haben wir die Verwalter aufgestellt, die in der Lage sind, die Bewahrung des Kapitals bei einem geringen bis ausgeglichenen Risikoprofil sicherzustellen, und im offensiven Bereich, die Verwalter, die in der Lage sind, in einer Umgebung mit höherem Risiko Alpha zu generieren. Anders ausgedrückt, wir haben vorne Spieler aufgestellt, die Tore schießen können, und hinten Verteidiger, die das Ergebnis halten können.

Für die Euro 2016 schlägt Ihnen Sphere seine eigene Nationalauswahl von Schweizer Vermögensverwaltern vor. Eine Auswahl, die auf der Logik der Komplementarität und einem Gleichgewicht zwischen den Linien beruht.

Im Tor, in der Schlüsselposition, steht Jean Braun, der den Pictet CH Short-Term Money Market, den grössten Fonds des schweizerischen Marktes, verwaltet, ein fester Orientierungspunkt für alle Investoren vor Ort, aufgrund seiner Fähigkeit, eine hervorragende, kurzfristige Liquiditätsverwaltung anzubieten. Bei der Verteidigungslinie kommt es zunächst darauf an, Undurchdringlichkeit zu schaffen, wie Daniel Jeandupeux sagt. Dies geschieht mit Verwaltern, die in der Lage sind, das Kapital bei Durchhängern zu retten und gleichzeitig gleichmässige Erträge zu erzielen. Wir haben uns daher für die Verwalter von Obligationenfonds entschieden, indem wir Fernando Martins da Silva von der BCV, Martin Oetiker von Syz und Reto Hintermann von GAM nominiert haben, die auf gewisse Weise Experten im Catenaccio ihrer Branche sind. Wir haben die Linie mit Philip Murer vervollständigt, der für Reichmuth einen schweizerischen Dividendenfonds verwaltet. Im Mittelfeld, einem eher kreativen Bereich, haben wir uns nach Profilen umgesehen, die sich in verschiedenen Spielsituationen wohlfühlen, wie es auch Petkovic über Spieler wie Xhaka oder Shakiri sagen könnte. Wir haben

uns also an Multi-Assets-Verwaltern wie Marc Engel von Fortuna orientiert. Wir haben auch Stephan Lüthi mit ins Team genommen, der den Immobilienfonds Swisscanto (CH) REF Swiss Commercial verwaltet, und der dem Ganzen Struktur verleihen soll. Schliesslich haben wir als Mittelfeldspieler Christian Lüthi von der UBS mit einem zweiten schweizerischen Dividendenfonds aufgenommen, um Stabilität zu gewinnen und gewissermassen das tragende Gerüst des Teams zu bilden.

Zu guter Letzt hatten wir bei den Stürmern die Qual der Wahl, doch, wie auch schon Petkovic mit Blick auf die Nati bemerkt hat, konnten wir nicht „fünfzehn Spieler mit offensiver Ausrichtung mit nach Frankreich nehmen“. Wir haben uns daher auf das Segment der small & mid Caps konzentriert, die schon immer dazu tendieren, die large Caps zu überflügeln, mit noch immer sehr attraktiven Wachstumsperspektiven. Michel Dominicé, Roger Fischer von der AMG und Nils Wimmersberger von Vontobel bilden daher unsere Angriffslinie, wobei Roger Fischer die Nummer Neun zukommt, der dieses Jahr von Morningstar für die hervorragenden Leistungen des Fonds AMG Substanzwerte Schweiz ausgezeichnet wurde.

Schliesslich haben wir das Gefühl, das Gleichgewicht zwischen den Linien mit Verwaltern sichergestellt zu haben, die in den vergangenen drei Jahren ihre Spielintelligenz und ihre Bewegungstechnik unter Beweis stellen konnten. Wie es Martin Jufer übrigens in diesem Magazin auf den Punkt bringt, ist „das schweizerische Asset-Management ein hervorragender Talentpool“.

JEAN BRAUN

Pictet CH Short-Term Money Market USD
AUM: CHF 8.4 Milliarden
Jahresleistung über 3 Jahre: +1.74%



Torhüter

DANIEL HANNEMANN

Syz AM (CH) Track - Swiss Gov Bds A CHF
AUM: CHF 1.9 Milliarden
Jahresleistung über 3 Jahre: +8.81%
Co-verwalter: Martin Oetiker



Verteidiger

FERNANDO MARTINS DA SILVA

BCV Pension 40 AP
AUM: CHF 54.7 Millionen
Jahresleistung über 3 Jahre: +12.15%



Verteidiger

RETO HINTERMANN

Julius Baer Institutional BVG LPP 60 Plus CHF A GAM
AUM: CHF 54.9 Millionen
Jahresleistung über 3 Jahre: +12.18%



Verteidiger

PHILIP MURER

Reichmuth Dividendenselektion Schweiz fund
AUM: CHF 19 Millionen
Jahresleistung über 3 Jahre: +18.06%



Verteidiger

BERNHARD LÜTHI

UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend
AUM: CHF 374 Millionen
Jahresleistung über 3 Jahre: +26.90%
Co-verwalter: Christian Suter



Mittelfeldspieler

STEPHAN LÜTHI

Swisscanto (CH) REF Swiss Commercial
AUM: CHF 369 Millionen
Jahresleistung über 3 Jahre: +34.58%



Mittelfeldspieler

MARC ENGEL

Fortuna Multi Index 30
AUM: CHF 17 Millionen
Jahresleistung über 3 Jahre: +10.18%



Mittelfeldspieler

MICHEL DOMINICÉ

Dominicé US Equities Plus A
AUM: CHF 40 Millionen
Jahresleistung über 3 Jahre: +42.43%



Stürmer

ROGER FISCHER

AMG Substanzwerte Schweiz
AUM: CHF 459 Millionen
Jahresleistung über 3 Jahre: +58.41%
Co-verwalter: Patrick Hofer



Stürmer

NILS WIMMERSBERGER

Vontobel (CH) Ethos Eq Swiss Small & Mid Caps
AUM: CHF 112 Millionen
Jahresleistung über 3 Jahre: +47.30%



Stürmer

Ersatzspieler

MARTIN OETIKER, Syz AM (CH) Track - Swiss Gov Bds A CHF
CHRISTIAN SUTER, UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend
PATRICK HOFER, AMG Substanzwerte Schweiz
MICHEL THÉTAZ, IAM-Global Equity CHF A
ALAN ZLATAR, Raiffeisen Pension Invest Futura Bal A
SERGE KASSIBRAKIS, Swissquote Quant European Equities EUR A

Leistungen berechnet über einen
Zeitraum von 3 Jahren vom
01.04.2013 bis 31.03. 2016 in CHF.
Quelle: Morningstar