



Unabhängige Vermögensverwalter: solide Erträge bei einem hohen Maß an Stabilität

Anja Schlick, Leiterin Asset Servicing für Financial Assets, Hauck & Aufhäuser AG

Schon seit einigen Jahren versprechen Kapitalverwaltungsgesellschaften immer häufiger neue Lösungen für ein dauerhaft verändertes Kapitalmarktumfeld. Schließlich ist der Niedrigzins längst Normalität – und wird es aller Voraussicht nach noch länger bleiben. Das führt bekanntermaßen dazu, dass sich mit einem klassischen Renten-Portfolio allein keine Erträge mehr erwirtschaften lassen. Vielfach ist selbst der reale Kapitalerhalt gefährdet. Und so sollen unterschiedlichste Ansätze von Multi Asset bis zu Income-Fonds Abhilfe schaffen.

Gerade für Stiftungen kann es sich indessen lohnen, neben der Flut an neuen Produkten großer Häuser auch das Angebot unabhängiger Vermögensverwalter in den Blick zu nehmen. Denn diese bieten vielfach genau die Kapitalanlagelösungen, nach denen Stiftungen heute suchen: Ein mittel- bis langfristiger Kapitalerhalt und eine strikte Risikokontrolle haben für viele unabhängige Vermögensverwalter oberste Priorität. Schon seit jeher zählen sie es zu ihren Kernaufgaben, die Portfolios ihrer meist wohlhabenden Klientel sicher durch unterschiedlichste Kapitalmarktphasen zu steuern. Dazu gehört es in aller Regel, klare Verlusttoleranzen zu definieren und realis-

tische Ertragserwartungen für das jeweilige Marktumfeld offen zu kommunizieren.

Ihre meist langjährige Kapitalmarkt-Erfahrung kommt ihnen im aktuellen Umfeld ebenso zugute wie ihre Unabhängigkeit. Unabhängige Vermögensverwalter sind mit eigenen Ideen, eigenem Geld und hohem Engagement bei der Sache und verfolgen ihre Strategien konsequent und unabhängig von Hausmeinungen oder kurzlebigen Branchentrends. Das führt zu einem hohen Maß an Kontinuität und damit einem hohen Grad an Verlässlichkeit für ihre Kunden.

Vielfach bieten sie ihren Kunden, zu denen wohlhabende Privat-, aber auch institutionelle Investoren und Stiftungen zählen, neben individuell zugeschnittenen Anlagelösungen auch eine standardisierte Fonds-Vermögensverwaltung. Hier



Anja Schlick ist bei Hauck & Aufhäuser verantwortlich für den Geschäftsbereich Financial Assets Deutschland und zuständig für den Ausbau des Geschäfts mit Unabhängigen Vermögensverwaltern und institutionellen Investoren im Bereich Asset Servicing. Anja Schlick verfügt über mehr als 15 Jahre Erfahrung im institutionellen Investmentgeschäft.

erhalten Stiftungen eine ganze Reihe vergleichsweise konservativ ausgerichteter Produkte, die ihren Ansprüchen an die Kapitalanlage gerecht werden. Darüber hinaus haben einige Vermögensverwalter auch Fonds speziell für die Bedürfnisse von Stiftungen konzipiert.

Das Repertoire umfasst dabei zum einen breit streuende Fonds mit vermögensverwaltendem Charakter und klar definierten Risiko-Parametern, die häufig besser abschneiden als bekannte Kassenschlager großer Häuser. Zum anderen sind unabhängige Vermögensverwalter in wenig beachteten Nischen und bei speziellen Investmentansätzen unbestritten stark. Gerade in diesem Bereich können Stiftungen fündig werden, die abseits der klassischen Risikoanlagen wie Aktien nach Zusatzerträgen Ausschau halten.

Kluge Konzepte und passende Strategien ausfindig zu machen fällt allerdings nicht immer

leicht. Denn bis auf eine Handvoll etablierter Namen werden selbst exzellente Vermögensverwalter von der breiten Öffentlichkeit oft gar nicht wahrgenommen. Eine gute Orientierungshilfe bietet zweifelsohne diese Publikation, die regelmäßig interessante Vermögensverwalter mit ihren Ansätzen porträtiert. Auch auf Fachveranstaltungen und in Newslettern der auf unabhängige Vermögensverwalter spezialisierten Kapitalverwaltungsgesellschaften finden Stiftungen wertvolle Anregungen und passende Produkte für die Umsetzung oder Ergänzung ihrer langfristig orientierten Anlage-Strategien.

ÜBER HAUCK & AUFHÄUSER ASSET SERVICING

Seit 2013 bündelt Hauck & Aufhäuser im Kerngeschäftsfeld Asset Servicing sämtliche Kundendienstleistungen, die die Vermögensadministration zum Gegenstand haben. Dazu zählen die Verwahrstellenfunktion sowie die Auflegung und Administration von sämtlichen Fondsprodukten einschließlich Verbriefungen – von UCITS über Non-UCITS bis Real Assets. Ferner gehören hierzu alle Dienstleistungen rund um das Individualkundengeschäft unabhängiger Vermögensverwalter.

Weitere Informationen: www.hauck-aufhaeuser.com