

EXCELLENCE-EMPFEHLUNG

## Feri AG

*Stiftungen, die von einem exzellenten Research, einem wissenschaftlichen Zugang, umfassender Multi-Asset-Expertise und Nachhaltigkeitskompetenz profitieren wollen, finden mit Feri einen hervorragenden Partner.*



Blick auf das Foyer:  
 die Feri AG in Bad Homburg

### DAS UNTERNEHMEN

Feri wurde 1987 als erstes deutsches Multi-Family Office im Umfeld der Quandt-Familie in Bad Homburg gegründet. Heute zählt es zu den führenden Investmenthäusern in Europa. In der Banken- und Vermögensverwalterlandschaft fiel Feri schnell auf als ein Haus, das sich einen exzellenten Researchapparat leistete. Man gilt heute als eines der wenigen unabhängigen Unternehmen, das sowohl für institutionelle als auch private Anleger vorzügliche Dienstleistungen bietet. Die gesamte Feri Gruppe beschäftigt inzwischen rund 200 Mitarbeiter, mit denen sie etwa 300 Familien und ca. 200 institutionelle Kunden betreut. Neben dem Hauptsitz in Bad Homburg ist Feri an weiteren Standorten präsent, so in Düsseldorf, Hamburg, München, Luxemburg, Wien und Zürich. Derzeit betreut Feri zusammen mit MLP ein Vermögen (AuM und Consulting) von 34,5 Mrd. Euro, darunter ca. 8 Mrd. Euro Alternative Investments.

**Die Entscheider:** Bei einem Haus dieser Größe wären viele Personen zu nennen. Wir müssen uns an dieser Stelle auf den Vorstand beschränken. An dessen Spitze steht bis Juli 2019 Arnd Thorn, der verantwortlich ist für institutionelle Kunden. Sein Nachfolger wird Vorstandskollege Marcel Renné sein, der seit 2017 die Funktion als Chief Operating Officer innehat. Frank W. Straatmann ist für die Privatkunden zuständig. Und Investmentchef ist Dr. Heinz-Werner Rapp, der zugleich Leiter des von ihm 2016 gegründeten Feri Cognitive Finance Institute ist.

### I. DIE VERMÖGENSVERWALTUNG

**Methode/Anlagestil:** Feri ist bekannt für seine ausgefeilten Multi-Asset-Ansätze. Man

hat viel früher als andere in alternativen Bereichen nach Diversifikationsmöglichkeiten gesucht und etwa von Private-Equity-Investments, Hedgefonds oder Immobilienbeteiligungen erfolgreichen Gebrauch gemacht. Dabei kommt Feri die eigene hohe Research-Kapazität zugute. Man verwendet eigene Modelle für Datenanalysen und Simulationen. Seit 2016 liefert auch das Feri Cognitive Finance Institute Analysen mit dem Ziel, relevante Zukunftsthemen frühzeitig zu erkennen. Auf dieser Basis werden dann spezielle Anlagestrategien für Mandanten und hauseigene Produkte entwickelt. Das Ergebnis ist ein sehr disziplinierter, wissenschaftsorientierter Investmentprozess.

**Erfolge:** Über Anlageerfolge des Hauses in der diskretionären Vermögensverwaltung ist nur wenig bekannt geworden. Für Stiftungen hat Feri ein Produkt im Angebot, das RenditeWerk als einen Baustein des Stiftungsvermögens ausgezeichnet hat: den OptoFlex-Fonds. Dabei handelt es sich um einen Fonds, der möglichst stabile Erträge durch Vereinnahmung von Prämien aus dem Verkauf von Optionen generieren will. Zusätzlich setzt er eine statische Absicherung ein, die vor Extremwerttrisiken schützen soll. 2018 musste der Fonds zwar über fünf Prozent Minus hinnehmen, davor lieferte er jedoch jahrelang konstant Erträge um die fünf Prozent. Morningstar gibt die jährliche Wertentwicklung über fünf Jahre mit 3,8 Prozent an. Für Stiftungen angenehm dürften auch die niedrigen fixen Kosten sein.

**Interessenkonflikte:** Angesprochen auf mögliche Interessenkonflikte eines beratenden Unternehmens, das zugleich eigene Fonds anbietet, verweist Feri darauf, dass man als traditioneller Multi-Asset Anbieter jeweils das beste Produkt in der jeweiligen Assetklasse wähle und erst, wenn es keine vergleichbaren Konzepte am Markt gebe, eigene Lösungen entwickle.

## II. DIE STIFTUNGSKOMPETENZ

Das Bad Homburger Investmenthaus ist ein erfahrener Stiftungsverwalter und vertritt den Bereich Stiftungsrecht in der Ausbildung an der MLP Corporate University. Feri zählt momentan nach eigenen Angaben mehr als einige Dutzend Stiftungen zum Kundenkreis. Man bietet über die reine Vermögensverwaltung hinaus auch Gründungsberatung und Hilfestellung bei der Ausarbeitung von Anlagerichtlinien.

**Qualifikation:** Formale Stiftungsqualifikationen sind nicht bekannt geworden. Auf einen immer wichtiger werdenden Aspekt der Stiftungsvermögensanlage, die Nachhaltigkeit, hat Feri aber eine überzeugende Antwort: „Hierfür verfügen wir über ein eigenes Kompetenzteam. Zudem ist Feri Unterzeichner der UN PRI Richtlinien für Nachhaltiges Investieren.“

**Engagement:** Feri ist Mitglied im UN Principles for Responsible Investments (UN PRI), das ist eine Initiative großer Investoren im UN-Rahmen, die den Nachhaltigkeitsgedanken fördert. Trotz dieser Globalität ist Feri auch lokal engagiert, indem man am „Stammsitz“ Projekte und Organisationen fördert. So unterstützt Feri z. B. in Bad Homburg das bundesweite Projekt KinderCash, das sich für die Förderung der Werte- und Finanzbildung in Grundschulen einsetzt.



Oliver Matyschik

Bewertung



---

### DATEN UND FAKTEN:

---

**NAME: FERI AG**

Adresse: Rathausplatz 8-10, 61348 Bad Homburg

Eigentümer: MLP SE

Gründung: 1987

Größe: > 34 Mrd. Euro AuM

Minimumanlage: 5.000.000,- €

Mitarbeiteranzahl: 200

---

### ANSPRECHPARTNER FÜR STIFTUNGEN

Vorname: Oliver

Name: Matyschik

Tel. +49 6172 916-3196

Mail: oliver.matyschik@feri.de