



Huber, Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH

Stiftungen erwartet bei einem der aufstrebenden Häuser der Branche nicht nur erstklassiges Asset Management.

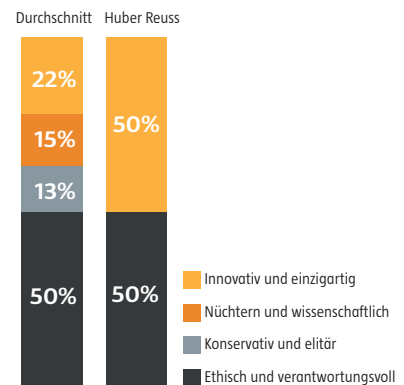


Huber, Reuss & Kollegen (HRK) ist eine der großen unabhängigen Vermögensverwaltungen in Deutschland und ein führendes Haus in München. HRK wurde 1999 von Friedrich Huber und Michael Reuss, die bis heute zu je 47,5 Prozent Mehrheitseigner sind, gegründet. „Unstrittig eine der besten Adressen der unabhängigen Vermögensverwaltung in Deutschland“, ist eine typische Marktmeinung über HRK.

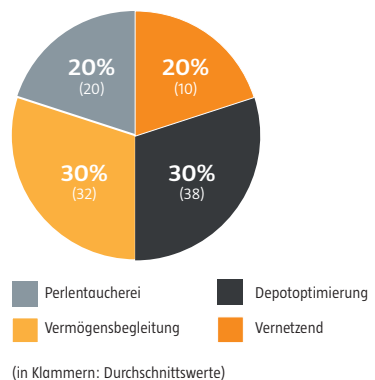
Vermögensverwaltung: Die uns bekanntgewordene Anlagephilosophie des Hauses hat nichts Außergewöhnliches. Wer genauer hinschaut, entdeckt allerdings einen konsequenten Anlageprozess. Man legt Wert darauf, „ohne Musterdepots (zu) arbeiten und einen individuellen Ansatz je nach Risikoprofil des Kunden an [zu] bieten“. Man arbeitet mit sog. Anlageuniversen mit ca. 110 Aktien aus allen Bereichen, 120 Bonds und ausgewählten Drittfonds sowie ETFs, welche die Strategie von HRK flankieren. Für die Strategie spricht der Anlageerfolg (s. a. Erfolge) und die Tatsache, dass neben Stiftungen, Privaten und Unternehmen auch institutionelle Anleger zu den mehr als tausend Kunden zählen. Es gibt nicht viele unabhängige Vermögensverwalter, die einen Zugang zu Profianlegern finden. HRK ist das gelungen.

Erfolge: Über die aktuelle Performance in individuellen Mandaten gibt die Frankfurter Agentur firstfive Auskunft. Mit drei Strategien konnte sich HRK laut den Auszügen von 11 2021 unter den besten Fünf platzieren. Für einen Spitzenplatz reichte es in der 12 Monatswertung

SO SIEHT SICH HRK



FOKUS DER VERWALTUNG



der ausgeglichenen Risikoklasse mit der Strategie „Ausgewogen“. In der Königsklasse (60 Monate) belegte man mit einem „Renten Spezialmandat“ den dritten Platz.

Stiftungskompetenz: Das betreute Stiftungsvermögen macht mit rund 30 Millionen Euro nur etwa ein Prozent der gesamten von HRK verwalteten Gelder aus. Trotzdem spricht einiges für diesen Vermögensverwalter aus Stiftungssicht. Das Erste: HRK hat einen exzellenten Ruf als Anleihenmanager. Ein Verwalter, der aus der Renten-Perspektive denkt, ist wohl immer noch die beste Ausgangsposition für Stiftungen. Das Zweite: Die Ergebnisse der konservativen Anlagen sind deutlich überdurchschnittlich. Und schließlich wurde dieses Haus insbesondere für seine Stiftungskompetenz von mehreren unserer Gesprächspartner gelobt.

Qualifikation und Erfahrung: 60 Prozent der Mitarbeiter von HRK haben einen Hochschulabschluss, unter den Beratern ist der Anteil noch höher. Als erfahrene Stiftungsberater wurden uns Adrian Roestel, der Leiter des Portfoliomanagements, Michael Egner-Walter, der das Family Office von HRK leitet sowie Geschäftsführer Christian Fischl genannt. Die beiden Letztgenannten fungieren übrigens auch als Vorstand der HRK-Stiftung.

Referenz: Wir sprachen mit einem Vertreter der Stiftung Bündnis für Kinder. Der Diplom-Kaufmann erlebt als staatlicher Verwalter mehrerer Stiftungen (mit 5 Vermögensverwaltern) HRK seit 2014 und zeigte sich von der „Kompetenz“ des „aktiven Hauses“ beeindruckt. HRK nutze die relative Freiheit, die die Stiftung in der Anlage habe, für eine „sehr gute Performance“.

Anleihe-Empfehlung (Ziel 3% Ausschüttungsrendite): Die für ihre Anleihen-Expertise bekannte HRK empfiehlt „ausgesuchte Corporate Bonds von Emittenten, die wir mit einer aktienähnlichen Analyse geprüft haben, wie z.B. die Baywa-Anleihe.“ Der Green Bond (mit dem u.a. Wasserkraftwerke gebaut werden sollen) läuft bis 2024. Er trägt einen Kupon von 3,125 Prozent.

Eigene Produkte für die Stiftungsanlage: Der defensive Mischfonds Arbor Invest - Vermögensverwaltungsfonds P (WKN A0MZLY) hat in den vergangenen fünf Jahren kumuliert mehr als 30 Prozent Gewinn gemacht. Der Fonds schüttet einmal im Jahr aus, ist aber nicht von der Vorabpauschale befreit.

Engagement: Die Verwaltung hat eine eigene Stiftung, die HRK-Stiftung. Man ist außerdem im Bundesverband deutscher Stiftungen.

SERVICE FÜR STIFTUNGEN

- Gründungsberatung
- Verwaltung (Office)
- Hilfe bei der Erstellung der Anlagerichtlinie
- Vermögensberatung
- Vermögensverwaltung

DARAUF ACHTET HRK BEI STIFTUNGSKUNDEN BESONDERS

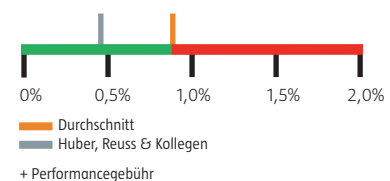
- 40% Sich jede gewünschte Zeit für Erklärungen zu nehmen
 - Erträge zu maximieren
- 10% Risiken zu minimieren
- 20% ESG-sensibel anzulegen
 - Interessenkonflikte zu vermeiden
 - Stiftungen bei der Anlage mitreden zu lassen
- 30% Bürgerschaftliches Engagement vorzuleben

STIFTUNGS-KUNDEN

Vermögen	Anzahl
ca. 30.000.000 Euro	7

VERWALTUNGS- GEBÜHR (EXKL. MWST)

für ein gemischtes 1 Million Euro-Stiftungs-Mandat



RABATTIERUNG FÜR STIFTUNGEN

20% -30%



KONTAKT

Christian Fischl
 Huber, Reuss & Kollegen
 Vermögensverwaltung GmbH
 Steinsdorfstraße 13, 80538 München
 Tel: 089 216686-0
 Mail: cf@hrkvv.de