



# Freiburger Vermögensmanagement GmbH

Die Freiburger Vermögensmanagement gehört zu unseren Favoriten im Südwesten Deutschlands. Stiftungen finden eine höchst engagierte und erfolgreiche Vermögensverwaltung vor.



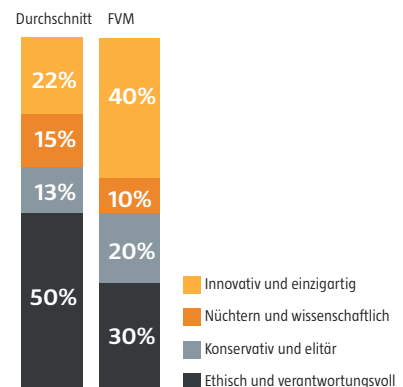
Das "Stiftungsteam" der FVM (v.l.): Claus Walter, Ralf Streit, Benedikt Dörle Schäfer

Die Freiburger Vermögensmanagement GmbH (FVM) wurde 1998 von dem Ex-Commerzbanker Claus Walter (heutiger Mehrheitseigner) und von Christoph Ehlers gegründet. Heute verwaltet das Unternehmen für über 400 Kunden rund 280 Mio. Euro. Geschäftsführer sind der unermüdlich wirkende Claus Walter und Ralf Streit, der zuvor die Privatkundenberatung einer Sparkasse geleitet hatte. Die FVM gehört zu den Verwaltungen in Südwestdeutschland, die organisch am schnellsten wachsen. Bislang hat das keinen negativen Einfluss auf die bilanziellen Kenngrößen der Gesellschaft. Zuletzt bescheinigte der führende Wirtschaftsprüfer für unabhängige Verwaltungen, Jürgen App, dem Haus die Spitzenposition im Vergleichstest „Bilanzstärke“.

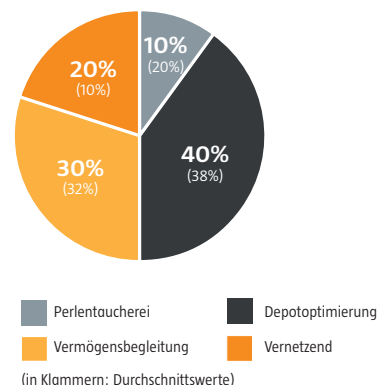
**Vermögensverwaltung:** Die besonderen Eigenschaften der Freiburger sind aus unserer Sicht Engagement, Innovationsfreude sowie Transparenz. Für Neukunden bedeutet das zum Beispiel, dass am Anfang der Zusammenarbeit eine aufwändige Vermögensbilanz erstellt wird. Bestandskunden erleben das Engagement auch an den im Vergleich zum Wettbewerb viel häufigeren Berichten und Kontakten.

**Erfolge:** FVM wurde in den letzten Jahren häufig ausgezeichnet. Neben den Empfehlungen, die unser Schwestermagazin Private Banker aussprach, bestechen wohl vor allem die Auszeichnungen des Magazins Capital, die auf der vergleichenden Auswertung von mehr als 25.000 Kundendepots beruhen. Höchstnoten erzielte die Vermögensverwaltung dabei vor allem bei den Themen „Portfoliostruktur“, „Risiko-Management“ und „Kosten“ im „konservativen“ und „gemischten“ Bereich.

## SO SIEHT SICH FVM



## FOKUS DER VERWALTUNG



**Interessenkonflikte:** Das Unternehmen hat nicht die typischen Interessenkonflikte von Verwaltungen, die auch eigene Produkte haben und deswegen eine Präferenz für dieses Investment haben könnten. Die FVM rechnet, wie alle wirklich guten Anbieter, die Investments in die jetzt drei Fonds des Hauses aus dem verwalteten (und gebührenpflichtigen) Vermögen heraus.

**Stiftungskompetenz:** Insgesamt drei Mitarbeiter beraten heute Stiftungen: Claus Walter, der geschäftsführende Gesellschafter des Unternehmens, Ralf Streit als neuer Geschäftsführer (seit 2020) sowie Benedikt Dörle-Schäfer (s.a. „Referenz“). Die FVM betont auch den Faktor Weiterbildung. So habe man zuletzt 2021 am zweiteiligen VuV-Seminar „Stiftungen erfolgreich in der Vermögensanlage beraten“ teilgenommen.

**Referenzen:** Wir sprachen mit Tillmann Cordes von der Becker-Cordes Stiftung. Er kennt FVM seit langem, war selber (in IT-Fragen) Dienstleister des Vermögensverwalters, ist mit der Stiftung im Fonds investiert und nutzt die Expertise der Verwaltung ansonsten im Sinne einer Sparringspartnerschaft, wobei ihm insbesondere die Innovationsbereitschaft und Flexibilität seines Ansprechpartners Benedikt Dörle-Schäfer gefällt.

**Eigene Produkte:** Die Freiburger Vermögensmanagement steuert den FVM Stiftungsfonds (WKN A2H5XR), einen klassischen Stiftungsfonds mit der typischen 70/30 Anlageklassenverteilung. Aufschlussreich für das Verhältnis der FVM mit Stiftungen scheinen uns zwei Fakten zu sein: 1. Der Fonds ist auf Initiative der Stiftung Kolleg St. Blasien gegründet worden. 2. Die FVM rief einen Stiftungsfondsbeirat ins Leben, der dafür sorgen soll, dass keine wesentlichen Entscheidungen im Fonds an den Interessen von Stiftungen vorbei gefällt werden.

**Anleihe-Empfehlung (Ziel 3% Ausschüttungsrendite):** Die FVM antwortete uns: „Sorry, die Empfehlung eines einzelnes Anleihe-Investments mit drei Prozent Ausschüttungsrendite halte ich für nicht angemessen (vielleicht nach den MiFid-Regularien auch als „nicht geeignet)“. Wer keine alten Anleihenbestände hätte, dem helfe nur eine Mischung aus Rentenfonds (z.B. mit Hybrid- oder Nachranganleihen) oder eine Beimischung von Aktien.

**Engagement:** Zu dieser Frage hat uns die FVM eine Liste gesandt, die zu lang wäre, hier wiedergegeben zu werden. Man will das Engagement nicht auf finanzielle Hilfen beschränkt sehen. „Wir packen in einigen Fällen als Mitarbeiter auch tatkräftig bei der Arbeit mit an.“ Als Beispiel nannte die FVM die Durchführung einer Weihnachts-Zirkus-Veranstaltung bei Wir helfen Kinder e.V. und die „Gestaltung des Unterrichts einer Wirtschaftsklasse“ des Kollegs St. Blasien. Claus Walter ist unter anderem „Leiter einer Ferien-Freizeitwoche für ‚alle Kinder‘ seiner Heimatgemeinde“.

## SERVICE FÜR STIFTUNGEN

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

## DARAUf ACHTET FVM BEI STIFTUNGSKUNDEN BESONDERS

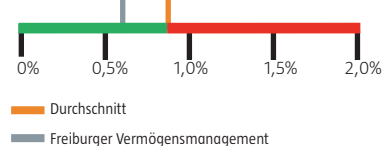
- 15% Sich jede gewünschte Zeit für Erklärungen zu nehmen
- 15% Erträge zu maximieren
- 15% Risiken zu minimieren
- 10% ESG-sensibel anzulegen
- 35% Interessenkonflikte zu vermeiden
  - Stiftungen bei der Anlage mitreden zu lassen
- 10% Bürgerschaftliches Engagement vorzuleben

## STIFTUNGS-KUNDEN

| Vermögen            | Anzahl |
|---------------------|--------|
| ca. 30.000.000 Euro | 15     |

## VERWALTUNGSgebÜHR (EXKL. MWST)

für ein gemischtes 1 Million Euro-Stiftungs-Mandat



## RABATTIERUNG FÜR STIFTUNGEN

Nachlass für Stiftungen: 40%



## KONTAKT

Claus Walter  
Freiburger Vermögensmanagement GmbH  
Zita-Kaiser-Str. 1, 79106 Freiburg  
Tel.: 0761 21 71 -072  
Mail: walter@freiburger-vm.de