

Zur Pflege des Stiftungsvermögens



EMPFEHLUNGEN

DIE BESTEN

**Unabhängigen
Vermögensverwalter
für Stiftungen**

EXCELLENCE-EMPFEHLUNG

KSW Vermögensverwaltung AG

Die KSW aus Nürnberg ist ein eher stilles, aber stetig wachsendes Haus, das mit besonderem Nachdruck auf Kontinuität und langfristige Bindungen setzt. Bei der KSW treffen Stiftungen auf ein breites Möglichkeitsspektrum.



DAS UNTERNEHMEN

KSW wurde 1997 von Udo Schindler gegründet. Seit 2004 lautet die Bezeichnung „KSW Vermögensverwaltung AG“. KSW ist auf kontinuierlichem Wachstumskurs und mit 800 Millionen Euro unter Management inzwischen deutlich größer als der Durchschnitt der unabhängigen Vermögensverwalter. Vorbildliche (und längst nicht alltägliche) Kontinuität herrscht auch in der Personalpolitik. Man beobachtet hier kaum Personalwechsel. Das spricht für die Unternehmenskultur. In der Tat: KSW macht einen durch und durch seriösen Eindruck. Man präsentiert sich schnörkellos, aber mit Klasse; man ist engagiert, aber ganz ohne Selbstverliebtheit.

KSW-Macher Udo Schindler,
Wolfgang Köbler, Roland
Wörner (v.l.)

Die Entscheider: Wir beschränken uns hier auf den Gründer und das Vorstandsmitglied (von 5) Udo Schindler. Er ist gelernter Jurist und kommt ursprünglich von der Bayerischen Vereinsbank. Als Dozent lehrte er an der Frankfurt School of Finance and Management im Lehrgang „Financial Planner“ u.a. Steuerrecht und Jahresabschluss-Analyse. Schindler ist Vorsitzender des Ehrengerichts des VuV und wurde zudem (unseres Wissens als einziger Unabhängiger) in den Aufsichtsrat der V-Bank – der Bank der Vermögensverwalter – berufen.

I. DIE VERMÖGENSVERWALTUNG

Methode/Anlagestil: KSW bietet Anlegern verschiedene Modelle der Vermögensverwaltung an: Bei der individuellen Betreuung achtet man nicht nur auf eine möglichst gute

Diversifikation zur Risikominderung, sondern versucht zugleich, die Transaktionskosten gering zu halten. Sofern gewünscht, werden Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Grundlage von Investitionsentscheidungen bilden fundamentale und technische Analysen; über Risikomanagement begrenzt man aktiv Verluste.

KSW bietet zudem Multi-Manager-Portfolios an: damit lassen sich verschiedene Anlageregionen und -stile, jeweils vertreten durch aktive Fondsmanager, zu einer widerstandsfähigen Vermögensstruktur zusammenbinden. Durch Kooperation mit der UBS Deutschland AG hat man Zugang zu einem globalen Netzwerk von Vermögensverwaltern. Das ermöglicht KSW zugleich die Nutzung externer Researchleistungen und Anlegern eine Aufteilung großer Vermögen auf mehrere Verwalter. KSW kooperiert außerdem in Sachen Fintech / Robo-Advisors mit Scalable Capital. Zu guter Letzt achtet man auch auf Nachhaltigkeit, wenn gewünscht.

Erfolge: In Bezug auf die Performance sind uns keine belastbaren Zahlen bekannt. Bis 2017 managte KSW zwei Multi Asset Fonds, die überdurchschnittlich abschnitten. Umso höher ist es der Gesellschaft anzurechnen, dass sie, um Interessenkonflikte zu beseitigen, die eigenen Fonds mit den Fonds von Dr. Leber Acatis fusionierte. Man ist nun eine der wenigen großen Vermögensverwaltungen im VuV, die keinen eigenen Fonds mehr anbieten.

II. DIE STIFTUNGSKOMPETENZ

KSW ist ein stiftungserfahrenes Haus. In Verbindung mit dem Haus des Stiftens in München bietet KSW nicht nur die Verwaltung des Vermögens, sondern auch eine Gründungsberatung und Hilfe bei der Verwaltung, Anlagerichtlinienerstellung etc. an.

Qualifikation: Einige Mitarbeiter sind bei Stiftungen aktiv. Einer ist beispielsweise stellvertretender Vorstand der Edmund-Bradatsch-Stiftung. Mehrere Mitarbeiter betätigen sich als Portfoliomanager für Stiftungen. Insgesamt weist KSW 13 Portfoliomanager aus und einen Verantwortlichen für Organisation und Compliance. Davon sind zwei Certified Wealth Manager, einer ist Financial Planner und einer CFA.

Stiftungsmandat: Spezielle Stiftungsmandate gibt es mit einer performanceabhängigen Gebühr (10%) und nur geringer Grundvergütung (ab 0,3% p.a.).

Referenz: Von den mehr als ein Dutzend Stiftungen mit einem Vermögen von annähernd 70 Mio. Euro, die die KSW nach eigenen Angaben zu ihren Kunden zählt, werden Referenzen auf Wunsch im Gespräch genannt.

Engagement: Neben den bereits erwähnten Engagements im Stiftungsbereich sind Mitarbeiter auch aktiv als: Finanzvorstand des Martin-Luther-Vereins Bayern; Vizepräsident der Wilhelm-Löhe-Hochschule in Fürth, sowie Aufsichtsratsmitglied eines börsennotierten Textilproduzenten. Zugleich hebt man hervor, dass man trotz globaler Vernetzung in Franken fest verwurzelt sei. Bodenständige Verlässlichkeit wird nicht ohne Stolz als Eigenschaft der Franken besonders betont.



Josef Leibacher ist Vorstandsmitglied der KSW Vermögensverwaltung AG in Nürnberg und Ansprechpartner für Stiftungen

Bewertung



DATEN UND FAKTEN:

NAME: KSW VERMÖGENSVERWALTUNG AG
Adresse: Nordostpark 43, 90411 Nürnberg

Eigentümer: private Aktionärsstruktur (mit derzeit 13 Aktionären)
Gründung: 1997
Größe: AuM: 800 Mio. €
Kunden: ca. 800 Einzelmandate
Minimumanlage: 200.000,- €.
Mitarbeiteranzahl (davon beratend): 17 (13).

KONTAKT FÜR STIFTUNGEN

Vorname: Josef
Name: Leibacher
Tel. 0911 / 21773 32
Mail: josef.leibacher@ksw-vermoegen.de