

plus Expertenrat

Die Elite der Vermögensverwalter

im deutschsprachigen Raum

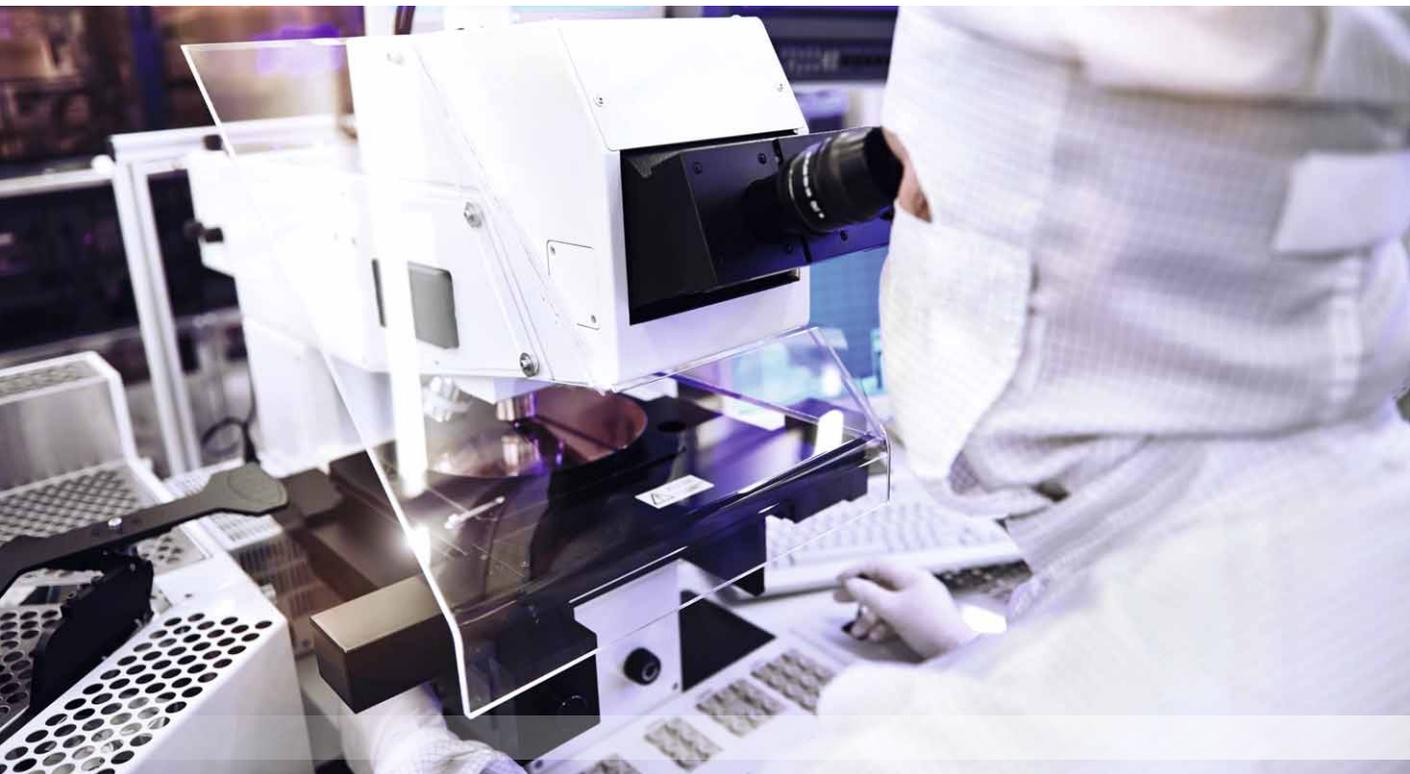
Das beste aus zwei Welten: Die HRK LUNIS AG ist unter den zehn besten Vermögensverwaltern im Elite Report 2024

Seit Juli 2023 gehen die LUNIS AG und die Huber, Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH ihren Weg gemeinsam als HRK LUNIS AG



Mit Prädikat
summa cum laude
ausgezeichneter
Vermögensverwalter
Handelsblatt
Elite Report 2024

Handelsblatt
Elite Report Edition



Nur wer sucht, findet die Exzellenz

Wer fällt durch, wer ist elitetauglich?

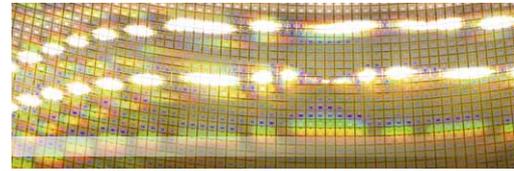
Die ebenso anspruchsvolle wie höchst umfangreiche Suche und Prüfprozedur brachte keine Qualitätsrevolution in der Breite. Die Könner – die Empfehlenswerten – blieben weitgehend unter sich.

Nur 54 (und das sind nur 14,7 Prozent) der insgesamt 367 untersuchten Vermögensverwalter erhielten gute Noten. Wieder haben unsere Leserinnen und Leser aktiv an der Auswahl mitgestimmt und mitgewertet. Gleichzeitig baten sie, die einen neuen Vermögensverwalter suchten, sich für uns als Bewerter einzubringen. Gesagt, getan ... 118 Qualitätssucher schilderten uns weit über 500 einzelne Beratungseindrücke und gaben Anlagevorschläge und andere Unterlagen weiter. Herzlichen Dank für diesen Einsatz. Es hätten noch mehr gewollt, aber wir haben die Zahl von hundert eh schon überschritten.

Die 367 infrage stehenden vermeintlichen Vermögensverwalter schrumpften durch eine erste und zweite Recherche auf 151. Es ist immer wieder erstaunlich, wer sich alles Vermögensverwalter nennt, um das Geld anderer Leute

bewirtschaften zu wollen! Von den 151 nahmen wir die Tester-Eindrücke zur Kenntnis und führten einen Bilanzcheck durch. Natürlich finden die Urteile unserer Leser immer ihren Niederschlag. Aufmerksam wird unser internes Beschwerderegister ausgewertet. Eine umfangreiche Leumundsbefragung bei den wichtigsten Marktteilnehmern brachte sehr detaillierte Qualitätsurteile ans Licht. Unser opulenter Fragebogen lieferte dazu konkrete Daten. Fehlten hier einige Angaben, konnten diese in der Bewertung nicht berücksichtigt werden. Eine gute Anregung, einige Vermögensverwalter noch intensiver in Augenschein zu nehmen und ihnen auf den Zahn zu fühlen.

Um es kurz zu machen, blieben nach der Summe der finalen Auswertungsschritte nur 81 übrig. Sie kamen also in die engere Auswahl. Weitere Nachrecherchen und Umfragen bei unseren Kapitalanlagefachanwälten und konkrete Vorwürfe von unseren Lesern ließen die Zahl auf 54 schmelzen. Bezieht man die 54 empfehlenswerten auf die 151, so sind das nur 35,7 Prozent. Dieses Ergebnis zeigt ein großes Entwicklungspotenzial, das wirklich beherzt aufgegriffen werden sollte. Der Wettbewerb macht keine Pause. All das ist gut für die vermögende Klientel. □



SUMMA CUM LAUDE

Berenberg | Bergos AG
BV & P Vermögen
DEUTSCHE OPPENHEIM Family Office
DJE Kapital | DZ PRIVATBANK
FIDUKA-Depotverwaltung
Frankfurter Bankgesellschaft | Fürst Fugger Privatbank
Gerd Kommer Invest | GLOGGER & PARTNER
Grossbötzl, Schmitz & Partner | Haspa Hamburger Sparkasse
Hauk Aufhäuser Lampe Privatbank | **HRK LUNIS AG**
Hypo Tirol Bank | HypoVereinsbank Private Banking
Hypo Vorarlberg | KSW Vermögensverwaltung | LGT Bank
Maerki Baumann | Merkur Privatbank | Metzler Private Banking
MPF AG | NORD/LB | PARTNERS VermögensManagement | Pictet & Cie (Europe)
Raiffeisenverband Salzburg | Sand und Schott | Schelhammer Capital Bank
Schoellerbank | Sparkasse Düren | SÜDWESTBANK – BAWAG AG
TOP Vermögen | Value Experts Vermögensverwaltungs AG | Weberbank | Werther und Ernst

MAGNA CUM LAUDE

DAS WERTEHAUS | GAP Vermögensverwaltung | Globalance Invest | HAC VermögensManagement AG
Kaiser Partner Privatbank AG | MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK
ODDO BHF | Salm-Salm & Partner

CUM LAUDE

Bankhaus Carl Spängler | Bethmann Bank | e/r/w Vermögensmanagement GmbH | Hoerner Bank AG
Internationales Bankhaus Bodensee | MAIESTAS Vermögensmanagement | Oberbank AG | SALytic Invest AG | Spiekermann & CO AG

Jede Rubrik in alphabetischer Reihenfolge

Nur die Besten gehören in die Pyramide 2024

Die Elite der Vermögensverwalter im deutschsprachigen Raum von A bis Z

Natürlich bewerten wir auch die vermeintlich weichen Faktoren wie die wichtige Wertschätzung. Sie bestimmen auch die gefühlte und erlebte Güte eines Vermögensverwaltungsmandats. Sie spiegeln den Charakter dieser anspruchsvollen Dienstleistung wider.

Stillstand gibt es nicht, deshalb fallen einige Bewegungen und Neuzugänge auf. Alle Häuser in der Pyramide sind empfehlenswert, unterscheiden sich aber durch Größe, Reichweite und individuelle Merkmale. – Die Elite ist eine Qualitätsgemeinschaft, die Vermögenden gegenüber Fairness und Sicherheit sowie Sachverstand und Verantwortungsbereitschaft verspricht. Aber auch der Kunde selbst sollte sich aktiv einbringen und vor allem sagen, was er will und was beileibe unterlassen werden sollte. Ja, seine Gebote und Verbote geben der Dienstleistung erst persönliche Leitplanken.

Der Elite Report will den oft nervenaufreibenden Suchaufwand verkürzen und zudem einen orientierungsreichen Überblick geben. Wer hier noch mehr Information will, ruft die Redaktion an. Wir können dann in einem vertrau-

lichen Gespräch die wahrscheinlich am besten zu Ihnen passenden Häuser herausarbeiten und noch viele Tipps zum weiteren Vorgehen mitgeben. Sollten Sie also den ersten Gesprächstermin mit einem Vermögensverwalter planen, vergessen Sie bitte nicht, dass bei einem Vermögensverwalter so ziemlich alles Verhandlungssache ist. Gebühren ebenso wie die Festlegung der Strategie und der einzelnen Punkte in dem so wichtigen, aber oft vergessenen Vermögensverwaltungsvertrag.

Insgesamt wurden 54 Vermögensverwalter als empfehlenswert ausgezeichnet. 43 Vermögensverwalter sind als deutsche Häuser zu benennen, sieben österreichische und vier aus der Schweiz sowie aus dem Fürstentum Liechtenstein. In der Spitze der Pyramide, im Segment »summa cum laude«, stehen 37 Vermögensverwalter. Sie haben zwischen 750 bis 800 Punkte in der Gesamtauswertung erhalten. Die Auszeichnung »magna cum laude« erhalten acht Häuser mit 700 bis 749 Punkten. Mit der Auszeichnung »cum laude«, mit 650 bis 699 Punkten, werden neun Dienstleister in die Pyramide aufgenommen. □

ELITE REPORT 2024

ELITE DER VERMÖGENSVERWALTER
IM DEUTSCHSPRACHIGEN RAUM

URKUNDE

DIE

HRK LUNIS AG

HAT DIE REPORT-JURY MIT BESTEN ERGEBNISSEN ÜBERZEUGT.

DESHALB WIRD SIE

SUMMA CUM LAUDE

IN DIE

PYRAMIDE DER AUSGEZEICHNETEN

AUFGENOMMEN.

SALZBURG, DEN 27.11.2023



PROFESSOR H.C. EDUARD KASTNER / VERLEGER



HANS-KASPAR VON SCHÖNFELS / CHEFREDAKTEUR

Handelsblatt
Elite Report Edition



NextGen: Frischer Wind und offen für Private Equity

NextGen und Private Equity in Kombination mit HRK LUNIS. Passt das zusammen? Um die Antwort vorwegzunehmen: Ja, das passt sehr gut zusammen. Schließlich bezeichnet NextGen die Generation von Mitarbeitern, Investoren und Führungskräften, die den Markt mit neuen Ideen und Denkweisen bereichern. Sie sind die Nachfolger der Millennials und zeichnen sich durch eine größere Affinität zur Technologie und eine höhere Risikobereitschaft aus.

HRK LUNIS ist durch den Zusammenschluss zweier etablierter Unternehmen entstanden und zählt mit einem verwalteten Vermögen von rund 5,3 Milliarden Euro zu den größten unabhängigen Vermögensverwaltern in Deutschland. Huber, Reuss und Kollegen (HRK) blickt auf eine über 23-jährige erfolgreiche Historie zurück mit einem hauseigenen Investmentteam aus Analysten und Fondmanagern. LUNIS wiederum bringt ein ausgezeichnetes Netzwerk zu exzellenten Private-Equity-Managern mit. Das Unternehmen wurde 2017 von Kollegen gegründet, die zuvor 20 Jahre und länger zusammengearbeitet hatten. Diese Kombination ermöglicht es, das Beste aus beiden Welten zu vereinen. Wir achten neben unserem ausgeprägten Kapitalmarkt-Know-how auf eine hohe Bereitschaft, unseren Kunden die bestmögliche Dienstleistung zu bieten. Emotionale Intelligenz ist hier unser Hauptaugenmerk.

Obwohl beide Partner derzeit noch auf bewährte Geschäftsmodelle setzen, ist der Wandel im Gange. Das Unternehmen konzentriert sich verstärkt auf die NextGen, insbesondere bei Schlüsselpositionen. Hier werden Vertreter der NextGen gezielt ausgebildet, um das Unternehmen in die Zukunft zu führen. Neue operative Abläufe werden entwickelt und digitalisiert.

Während die NextGen also zum einen neue Impulse in der Vermögensverwalterbranche setzen kann, hat sie zugleich eine höhere Affinität zur Assetklasse Private Equity als ältere Generationen. Diese hat sich im Laufe der Jahre nicht verändert: Es geht darum, gute Unternehmen zu erwerben, sie zu verbessern und mit Gewinn wieder zu veräußern. Während ältere Generationen auf bewährte Inves-

titionsmodelle setzen, legt die NextGen einen stärkeren Fokus auf aufstrebende Technologien und disruptive Geschäftsmodelle. Technologien wie Cloud-Computing, Künstliche Intelligenz und Blockchain stehen dabei oft im Vordergrund. Zudem hat sich die Art des Investierens verändert, da es durch Plattformen und soziale Medien mehr Informations- und Investitionsmöglichkeiten gibt.



Christian Fischl, Generalbevollmächtigter, und Thomas Frey, Product Management, HRK LUNIS AG

Wo Chancen sind, existieren naturgemäß auch Risiken. Und genau hier treffen die Welten der NextGen und der HRK LUNIS AG wieder zusammen. Neue Technologien können beeindruckend sein, bergen aber auch Unsicherheiten. Volatile Finanzmärkte, regulatorische Hürden und wirtschaftliche Unsicherheiten sind nur einige der Herausforderungen, mit denen sich die NextGen auseinandersetzen muss. In solchen Situationen ist es wichtig, einen kompetenten Partner an der Seite zu haben. Das Unternehmen kann auf langjährige Erfahrung zurückgreifen und dabei helfen, attraktive Beteiligungsmöglichkeiten von reinen Trends zu unterscheiden. Zudem haben wir bereits mehrere Marktzyklen durchlaufen.

Die NextGen kann neue Impulse in der Vermögensverwaltung setzen und die Branche damit von innen heraus modernisieren. Sie ist sehr offen für die häufig noch nicht so verbreitete Assetklasse Private Equity. Wir sind der ideale Partner für NextGen: offen für neue Ideen in der Vermögensverwaltung und gleichzeitig stark etabliert im Private-Equity-Segment.

Christian Fischl und Thomas Frey



(v.l.n.r.) Hans-Kaspar v. Schönfels, Elite Report Chefredakteur, Christian Fischl und Anika Perlewitz, HRK LUNIS AG, Dr. Brigitta Pallauf, Präsidentin des Salzburger Landtages, sowie Hans-Jürgen Jakobs, Handelsblatt, bei der Preisverleihung in der Salzburger Residenz am 27.11.2023

 **HRK LUNIS AG**
Frankfurt (Hauptsitz)
Friedrichstraße 31, D-60323 Frankfurt a. M.
Tel: +49 (0) 69 / 66 77 38 35-0
frankfurt@hrklunis.de

Steinsdorfstraße 13, D-80538 München
Tel.: +49 (0) 89 / 21 66 86-0
muenchen@hrklunis.de

Weitere Niederlassungen: Berlin, Hamburg,
Hannover, Ingolstadt, Schöningen, Stuttgart

info@hrklunis.de | hrklunis.de

Was hier zählt, sind Engagement und Zuverlässigkeit. Und sie werden immer durch einen erzielten Mehrwert für den Kunden bestimmt. Das macht die Vermögensverwaltung in diesem inzwischen sinnvoll erweiterten Haus

attraktiv. Kurz dazu: Huber, Reuss und Kollegen, ein persönlich individuell agierendes Haus, und Lunis, ein eher hochmoderner Vermögensspezialist mit starker Private-Equity-Kompetenz, haben zusammen erheblich ihre Akzeptanz bei anspruchsvollen Kunden gestärkt. Gleichzeitig sichert das die Zukunft für diesen Dienstleister und die Kunden, denn die geforderte Qualität wird ständig weiter ausgebaut. Trotz weitreichendem Horizont wird der Kunde hier nicht als Mensch vergessen. Ganz im Gegenteil, die feinen Werte als Grundlage des Miteinanders werden nicht nur gehalten, sondern ständig den Wünschen der Kunden entsprechend gestärkt. Und damit wird auch das große Feld der sozialen Kompetenz lebendig gehalten. Ja, auch die verständnisvolle Seele der Kundenbeziehung muss sich weiterentwickeln können. Das macht die Beratung und Betreuung hier so angenehm und sympathisch. Die Wertschätzung ist hier der fruchtbare Boden, auf dem ehrliche Kundenzufriedenheit gedeiht. □