

FAMILY OFFICE - ECHT?

Warum der Begriff Family Office so oft missbraucht wird.

Manche Leser mögen sich fragen, warum einige sehr prominente Namen des deutschen Private Bankings nicht auf der Empfehlungsliste auftauchen. Das mag daran liegen, dass wir uns bewusst auf Vermögensverwaltungen konzentriert haben und Family Offices weitgehend außen vor ließen.

Nicht immer ist der Unterschied zwischen diesen beiden Finanzdienstleistungen in der Praxis sofort und leicht zu erkennen. Theoretisch ist es sehr einfach. Das echte Family Office berät seine Klienten, mit sehr großen Vermögen (mindestens im zweistelligen Millionenbereich), bei der Auswahl der Vermögensverwalter. Das heißt: Family Offices geben Geld an Verwalter. Vermögensverwaltungen nehmen Geld und legen es in Aktien, Anleihen und anderen Wertpapieren an.

So weit so gut. Aber im Detail ist die Unterscheidung gar nicht mehr so eindeutig: Wenn ein Vermögensverwalter nämlich im Namen des Mandanten einen Fonds kauft, hat er damit genaugenommen eine übergeordnete Strukturierungsleistung vollbracht, die zum Family Office zählt. Wenn umgekehrt ein Family Office einen eigenen Fonds auflegt, ist es damit auch eine Verwaltung. In der Praxis herrscht noch viel mehr Durcheinander. Weil die Form „Family Office“ einen so guten Ruf hat, aber die Bezeichnung nicht geschützt ist, nennen sich nicht nur manche Vermögensverwaltungen, sondern auch viele Makler, Berater und Vermittler „Family Office“.

Christoph Weber, der Chef des Düsseldorfer Family Office WSH ärgert sich darüber, dass der Begriff so inflationär verwendet wird. Er hat auch deswegen den Verband der Family Office Unternehmen gegründet, dessen Vorsitzender er ist. Weber nennt vier Bestimmungsfaktoren, die ein Family Office ausmachen: Ganzheitlicher Beratungsansatz, Steuerung des Vermögens, enge Verbundenheit zum Kunden, Freiheit von Interessenkonflikten.

In seinem Verband sind bislang gerade eine Handvoll Family Offices Mitglied. Wie viele es überhaupt in Deutschland gibt, ist nicht offiziell belegt. Die meisten von ihnen sind sogenannte Single Family Offices, die nur für eine Familie tätig und meist auch in deren Besitz sind. Auch über die Anzahl der Multi Family Offices, die ihre Dienste mehreren Vermögenden zur Verfügung stellen, gibt es keine Klarheit. Um Interessierten eine Orientierung zu geben, führen wir unten elf der wichtigsten bankunabhängigen Family Offices auf. Leser sollten beachten, dass wir von deren Leistungskraft überzeugt sind, letztendlich aber weitere Informationen herangezogen werden sollten. Wir möchten auch ausdrücklich betonen, dass wir mit dieser Auswahl keinerlei Wertung für diejenigen Finanzdienstleister abgeben möchten, die hier nicht genannt sind.



ELF ECHTE FAMILY OFFICES

Name	eigene Produkte	Ort	www	Kommentar
Auretas Family Trust GmbH	j	Hamburg	www.auretas.de	Das große Hamburger Family Office, entstanden aus dem Hause Spudy und Co.
Feri Trust GmbH	n	Bad Homburg	www.feri.de	Eines der ältesten deutschen Family Offices gehört mittlerweile zur MLP-Gruppe
FOCAM AG Multi Family Office	j	Frankfurt	www.focam.de	Eines der großen bankunabhängigen FO, an dem Kaffehauserbe Jacobs beteiligt ist
Fontis Family Office GmbH	n	Stuttgart	www.fontis.de	Aus dem Umkreis der bekannten Kanzlei Hennerkes, Kirchdörfer, Lorz & Partner
Hartz, Regehr & Partner GmbH	j	München	https://hr-p.de	Ein Family Office, in dem manche der reichen und bekannten Münchener Familien Kunden sind
HQ Trust GmbH	j	Bad Homburg	www.hqtrust.de	Das heutige Family Office der Harald Quandt-Gruppe
Lohr and Company GmbH	n	Düsseldorf	www.lctax.com	Ungewöhnlich: Die Kanzlei bietet Family Office und dazu Vermögensverwaltung
Peters, Schönberger & Partner GbR	n	München	www.psp.eu	Renommierter Adresse, stiftungserfahren, vielgenutzt in Mandats-Ausschreibungen
Spudy Invest GmbH	j	Hamburg	www.spudy-invest.com	Der Inhaber Jens Spudy gehört zu den bekanntesten Namen der deutschen Szene
Taunus Trust	j	Bad Homburg	www.taunustrust.de	Das Family Office, das von den Machern von Feri gegründet wurde
WSH DVGfVuFO mbH	n	Düsseldorf	www.w-s-h.com	Family Office mit großer Expertise für die Auswahl geeigneter Vermögensverwalter