

## FREIBURGER VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

Die Freiburger Vermögensmanagement GmbH vertritt glaubwürdiger das, was Viele propagieren:  
Offenheit, Engagement, Disziplin und Erfolg. Für Vermögende!



Das FVM-Team

### DAS UNTERNEHMEN

Der ehemalige Commerzbankler Claus Walter gründete die Freiburger Vermögensmanagement (FVM) 1998 zusammen mit Christoph Ehlers. Das Unternehmen gehört mittlerweile zu den mittelgroßen unabhängigen Vermögensverwaltungen in Deutschland. Mit neun Mitarbeitern werden rund 330 Kunden mit einem Vermögen von rund 220 Millionen Euro betreut. Erstaunlich für ein Haus dieser Größe: Man hat auch institutionelle Kunden, also Profi-Anleger.

Die beiden Geschäftsführer der Freiburger Vermögensmanagement sind heute Claus Walter (als Mehrheitsgesellschafter) und Karl-Heinz Haas. Walter ist aus unserer Sicht die bestimmende Figur im Unternehmen, ein Gesprächspartner ohne Attitüde, mit dem die Kommunikation einfach und jederzeit klar ist. Haas ist in einer Sparkasse ausgebildet worden und wechselte dann zur Société Générale und von dort zur Hypovereinsbank, bevor er 2002 zu FVM stieß. Seit Anfang 2020 verstärkt Ralf Streit die Geschäftsleitung. Er kam von einer Sparkasse im Schwarzwald.

Die Vermögensverwaltung ist deutlich innovativ. Uns gefällt insbesondere das frühe Engagement für nachhaltige Kapitalanlagen. Auch bemerkenswert: Obligatorisch ist die aufwändige Erstellung einer ganzheitlichen Vermögensbilanz zu Beginn der Zusammenarbeit, die es den FVM-Beratern besser erlaubt, Ihr Mandat einzuschätzen und einzuordnen.

**BILANZANALYSE:** FVM erzielt auch im Ranking der App-Audit einen, nein: den Spitzenplatz (den man sich mit Knapp Voith teilt). In allen drei Kriterien erreicht man die Bestnote. Wenn man nicht genau wüsste, dass besser immer geht...

### FAKTEN

Gegründet: 1998

Assets under Management: 220 Mio. EUR

Mitarbeiteranzahl: 9

### DIE VERWALTUNG IST:

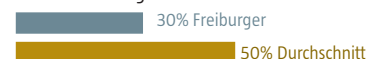
Konservativ und elitär:



Nüchtern und wissenschaftsorientiert:



Verantwortungsbewusst und ethisch:



Hochinnovativ und einzigartig:



### FOKUS DER VERWALTUNG:

Perlentaucherei: 10% (Durchschnitt 20%)

Depotstrukturierung: 40% (Durchschnitt 38%)

Begleitung: 30% (Durchschnitt 32%)

Vernetzend: 20% (Durchschnitt 10%)

### ANGEBOTENE KOSTENMODELLE:

Management Fee

Management Fee + Gewinnbeteiligung

# Private Banker

## BERATUNGSQUALITÄT

Im neunköpfigen FVM-Team sind fünf Mitarbeiter als Berater tätig, die alle solide qualifiziert sind und über mehrjährige Erfahrung in verschiedenen Banken verfügen.

**Starke Berater:** Benedikt Dörle-Schäfer, Bankbetriebswirt (Frankfurt School of Business), Bankfachwirt und weiter qualifiziert durch Seminare/Kurse über Asset Management, Vermögensplanung, Vorsorge und Nachfolgeplanung. Mathias Gutmann, Diplom-Vermögensmanager (DIA).

**Interessenskonflikte:** Das Unternehmen steuert zwei Investmentfonds, Kunden zahlen aber entweder die Gebühren der individuellen Vermögensverwaltung oder die Verwaltungsgebühr im Fonds. Im Übrigen hilft die vorbildliche Transparenz der Verwaltung gerade bei Interessenskonflikten. Interessierte erfahren detailliert Zahlen der Geschäftsentwicklung, Nachfragen werden umfassend beantwortet.

## VERMÖGENSANLAGE

Die Anlagephilosophie des Hauses enthält wenig Außerordentliches. Erstaunlich auch hier: Die Transparenz: In die regelmäßig tagenden Anlageausschusssitzungen werden obligatorisch zwei fachkundige Externe eingeladen. Und: Kaum ein Verwalter informiert seine Kunden häufiger über den Fortgang der Dienstleistung.

**Universum:** Auch das Universum der Verwaltung folgt bekannten Mustern, setzt auf Aktien, ohne Renten, Immobilien, Derivate, Gold oder auch Immobilien (offene Immo-fonds!) auszuschließen.

**Risiko/Ertrag:** Über Anlageerfolge geben insbesondere die Fonds des Hauses, in denen zwei Drittel der verwalteten Gelder stecken, Auskunft. Das Flaggschiff, der FVM-Classic, ein flexibel und global anlegender Mischfonds, hat in den vergangenen zehn Jahren deutlich über vier Prozent Rendite nach Kosten jährlich gebracht. Der Fonds ist nicht ohne, hat 2018 4,7 Prozent verloren, dafür aber 2019 12,9 Prozent gewonnen. Zum 30.6. 2020 lag man mit außergewöhnlich guten 2,4 Prozent im Plus. Risikomanagement und Ertrag wurden bei zwei Tests der Zeitschrift Capital ebenfalls gelobt.

**KOSTEN:** Die Kosten der Vermögensverwaltung bewertet der erwähnte Capital-Test in drei Risikoklassen mit der Bestnote. Wir stellten auf Gesamtunternehmensebene eher durchschnittliche 0,9 Prozent fest. Für individuelle Mandate gibt FVM die Kosten für ein gemischtes 1 Million Euro Mandat mit 1,19 Prozent (brutto) an, ein Preis, der ebenfalls im Durchschnitt der uns bekannten Angebote liegt.

## AUSSTRAHLUNG

Die FVM richtet seinen Fokus deutlich konzentriert auf die Vermögensanlage. Zeit, um die Marke aufzuladen, Glanz auszustrahlen oder die Netzwerke ihrer Kunden voranzutreiben, bleibt da nicht immer. Immerhin, zur Jubiläumsveranstaltung „20 Jahre FVM“ mit 250 Gästen trug der bekannte Hochschullehrer Webersinke vor. FVM engagiert sich außerdem seit ihrer Gründung und übernimmt Verantwortung in unserer Gesellschaft mit Hilfen unter anderem für das Kinderhaus St. Raphael, Wir helfen Kindern e.V., das Kolleg St. Blasien oder die Stiftung für Ordnungspolitik.



FVM-Kopf Claus Walter

---

## DAS ANGEBOT

Vermögensbilanz

Beratung

Digitale Vermögensverwaltung

(ab geplant Mio. EUR)

Stand. Vermögensverwaltung (ab 0,2 Mio. EUR)

Ind. Vermögensverwaltung (ab 0,5 Mio. EUR)

Instit.Vermögensverwaltung (ab 0,5 Mio. EUR)

---

## BEWERTUNG

**Gesamt:** \*\*\*\*\*

Unternehmerische Solidität: \*\*\*\*\*

Beratung: \*\*\*\*

Performance: \*\*\*\*\*

Ausstrahlung: \*\*\*\*

---

## FREIBURGER

### VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

Bertoldstraße 53, 79098 Freiburg

www.freiburger-vm.de

Ansprechpartner: Claus Walter

walter@freiburger-vm.de

0761 2171072