



V | U | V

Verband unabhängiger Vermögensverwalter
Deutschland e.V.

Fragen und Antworten
zur unabhängigen
Vermögensverwaltung

*Ihr unabhängiger
Vermögensverwalter*

Sehr geehrte Damen und Herren,



anstelle von Banken, Versicherungen und anderen Finanzdienstleistern hat sich in den vergangenen 20 Jahren eine an Bedeutung zunehmende Alternative im Bereich der Vermögensanlage etabliert – die unabhängigen Vermögensverwalter.

Unser Berufsstand zeichnet sich dadurch aus, dass wir unsere Mandanten persönlich und individuell

betreuen und uns somit von der oftmals anonymen Beratung der großen Häuser unterscheiden. Viele unserer Verbandsmitglieder sind langjährig am Markt aktive, inhabergeführte Unternehmen, die ihre Kunden „ein Leben lang“ betreuen können.

Ein weiterer, wesentlicher Unterschied der großen Häuser zu unserer Branche liegt darin, dass wir das uns anvertraute Vermögen unabhängig, das heißt ausschließlich im Kundeninteresse verwalten.

Um Ihnen einen ersten Überblick über die Dienstleistungen eines unabhängigen Vermögensverwalters zu verschaffen, haben wir auf den folgenden Seiten häufig gestellte Fragen für Sie zusammengetragen und beantwortet. Wir hoffen, Ihnen hiermit unsere Branche etwas näher zu bringen.

Ihr



Andreas Grünewald
Vorstandsvorsitzender des Verbandes unabhängiger
Vermögensverwalter Deutschland e.V.

Fragen und Antworten zur unabhängigen Vermögensverwaltung

Wann ist ein Vermögensverwalter unabhängig?

Der Vermögensverwalter, der dem VuV angeschlossen ist, ist unabhängig, weil er weder in Banken- oder Versicherungskonzernen, noch in Strukturvertrieben eingebunden und daher frei von Vertriebsvorgaben tätig ist. Sie haben sich selbstständig gemacht, um ausschließlich die Interessen ihrer Kunden und nicht die übergeordneter Organe zu vertreten. Sie sehen ihre Aufgabe darin, ihre Kenntnisse und Erfahrungen auf der Grundlage einer langfristigen Bindung allein zur nachhaltigen Optimierung des Kundenvermögens einzusetzen. Insbesondere seit der Finanzkrise erkennen Anleger zunehmend die herausragende Bedeutung der Unabhängigkeit und vertrauen zunehmend unseren Verbandsmitgliedern.

Welche fachlichen Voraussetzungen muss ein unabhängiger Vermögensverwalter erfüllen?

Voraussetzung für die Tätigkeit als Vermögensverwalter ist eine Lizenz der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zur Finanzportfolioverwaltung. Die Erteilung der Lizenz ist an sehr hohe Anforderungen (fachliche Eignung, Zuverlässigkeit, Kapitalausstattung) geknüpft. Derzeit verfügen lediglich ca. 450 unabhängige Unternehmen über diese Erlaubnis. Unabhängige Vermögensverwalter werden von den Aufsichtsbehörden streng überwacht. Darüber hinaus sind die im VuV organisierten Unternehmen an einen speziellen VuV-Ehrenkodex gebunden.

Welche Dienstleistungen erbringen die unabhängigen Vermögensverwalter?

Der Vermögensverwalter managt das Kundendepot. Nach der Festlegung der finanziellen Ziele und des Risikoprofils des Kunden erarbeitet der unabhängige Vermögensverwalter eine auf die spezifischen Kundenbedürfnisse zugeschnittene Investmentstrategie. Diese setzt er dann in der laufenden Depotbetreuung für den Kunden um.

Wird der Anlagebetrag an den Vermögensverwalter überwiesen?

Nein, die unabhängigen Vermögensverwalter dürfen keine Kundengelder annehmen. Die Gelder und Wertpapiere der Kunden verbleiben in den Depots oder auf den Konten der Kunden, das heißt bei der jeweiligen konto- und depotführenden Bank. Der Vermögensverwalter verwaltet das Kundendepot auf der Grundlage einer beschränkten Vollmacht. In der Vollmacht ist ausgeschlossen, dass Kontoguthaben oder Wertpapiere auf Weisung des Vermögensverwalters auf andere Konten oder Depots übertragen werden.

Ab welchem Anlagebetrag lohnt sich die Beauftragung?

Aufgrund der sehr unterschiedlichen Geschäftsmodelle der Institute können hier keine konkreten Beträge genannt werden. Aufzuräumen ist aber mit dem verbreiteten Missverständnis, dass unabhängige Vermögensverwaltung erst bei einem Millionenvermögen möglich oder sinnvoll sei. Teilweise haben unabhängige Vermögensverwalter eigene Investmentfonds aufgelegt, die schon mit geringen Anlagebeträgen erworben werden können. Somit kann der Anleger auch mit geringen Anlagebeträgen an der Anlagephilosophie partizipieren.

Welche Gebühren sind an den unabhängigen Vermögensverwalter zu entrichten?

Die Vergütung der unabhängigen Vermögensverwaltung basiert auf einem Honorarmodell. Üblich ist ein jährlich anfallender prozentualer Fixbetrag der Anlagesumme. Ergänzend kann ein erfolgsabhängiges Honorar vereinbart werden.

Fragen und Antworten zur unabhängigen Vermögensverwaltung

Wie verläuft ein typisches Erstgespräch?

Das Vermögensverwaltungsmandat beginnt mit einem ausführlichen Gespräch, in dem der Verwalter das spezifische Anlageprofil ermittelt.

Ziel der ausführlichen Aufbereitung ist es, eine auf die Bedürfnisse des Kunden zugeschnittene Verwaltungsstrategie zu entwickeln, bei der neben wirtschaftlichen und evtl. steuerlichen Gesichtspunkten insbesondere die individuelle Lebensplanung berücksichtigt wird.

Idealerweise verläuft das Erstgespräch wie folgt:

1. Systematische Erfassung der konkreten Vermögenssituation und der Anlageziele
2. Klärung der individuellen Risikobereitschaft sowie der bisherigen Anlageerfahrungen
3. Einstufung in die entsprechenden Risikoklassen
4. Informationen über den spezifischen Investmentstil des Vermögensverwalters
5. Umfassende Aufklärung über Risiken der einzelnen Finanzinstrumente und die entstehenden Gebühren
6. Prüfung der einzuhaltenden Formalitäten bei Vertragsschluss

Nach Vertragsschluss betreut der unabhängige Vermögensverwalter seine Kunden individuell, mit hohem persönlichen Einsatz, einer verlässlichen Erreichbarkeit und möglichst kurzen Reaktionszeiten.

Fragen und Antworten zur unabhängigen Vermögensverwaltung

Wie finde ich den richtigen Vermögensverwalter?

Für die Suche nach Vermögensverwaltern, die in unserem Verband engagiert sind, bieten wir auf unserer Internetseite www.vuv.de eine Vermögensverwalter-Suche. Die Suche lässt sich über eine Eingabemaske anpassen und präzisieren. Es kann etwa nach speziellen Leistungsangeboten und geografischer Nähe gesucht werden. Dadurch erhalten Kunden eine auf sie zugeschnittene Ergebnisliste, aus der sie das für sie geeignete Unternehmen auswählen können.

Die wichtigsten Kriterien für die Auswahl:

- Vergleich der Honorare und Kosten der unabhängigen Vermögensverwalter insbesondere mit denjenigen der Banken
- Die jeweilige Anlagephilosophie und die in etwa einzubringende Mindestanlagesumme
- Eventuelle Zusatzleistungen (z.B. längerfristige Finanzplanung)
- Kooperationspartner und etwaige Sonderkonditionen (etwa bei den Gebühren der Depotbank)
- Reporting: Wie umfangreich und wie häufig wird der Kunde über Depotentwicklungen informiert?

Weitere Informationen

Verband unabhängiger Vermögensverwalter
Deutschland e.V. (VuV)
Stresemannallee 30
60596 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 660 550 10
E-Mail: contact@vuv.de
Webseite: www.vuv.de

Stand: November 2014