



WirtschaftsWoche print: NR. 032 vom 02.08.2019 Seite 014 / Titel

## Die HilfReichen

**Die Vermögensverwaltungen der Geldelite öffnen sich für Normalanleger. So profitieren Sie von den Anlagestrategien der Multimillionäre.**

(...)

/// FOCAM: SCHWEIZER AKTIEN UND GOLD // .

Die von Christian Freiherr von Bechtolsheim - Nachfahre der Fugger und Onkel von Silicon-Valley-Milliardär Andreas von Bechtolsheim - geführte Focam (Family Office Asset Management) hat mehrere Unternehmerfamilien durch einen Beirat an sich gebunden. Dort trifft etwa Andreas Jacobs vom Bremer Kaffeeröster auf Ex-Daimler-Vorstand Klaus Mangold, der Banker Ferdinand Oetker auf den Erben Gregor von Opel. Die Herren entwickeln während ihrer Treffen auch mal erfolgreich Anlageideen. So zählte der Capital Growth Aktienfonds von Focam zu den besten Fonds, die Family Offices anbieten. Gut eine Viertelmilliarde Euro stammt zum Teil von den vermögenden Ideengebern, zum Teil von ganz normalen Privatanlegern. Von Bechtolsheim und die Mitglieder des Beirats haben sich auf eine einfache Strategie geeinigt: Top-Aktien kaufen und liegenlassen. Der Fonds hält seit Jahren elf Titeln, die namhaft und konjunkturstabil sind - darunter Nestlé, Allianz, Linde, Novartis, Swiss Re. Die Zusammenstellung wirkt etwas altmodisch: keineSchwellenländer, keine reinen Techunternehmen. Durch den hohen Schweiz-Anteil dominiert der Franken, den die Investoren als "krisensichere Währung" einstufen. Seit seinem Start im November 2008 erzielte der Fonds pro Jahr im Schnitt 11,2 Prozent, auch dank günstiger Managementkosten von nur 0,5 Prozent pro Jahr. (...)

Hielscher, Henryk  
Reimer, Hauke  
Schwerdtfeger, Heike

## FONDS FÜR ALLE

Investmentfonds, mit denen Anleger die Kompetenz der Vermögensverwalter der Superreichen einkaufen

Fondsname	Wer das Geld managt, welche Superreichen diese Strategie nutzen	Fondsstrategie	Wertentwicklung in Prozent pro Jahr <sup>1</sup>			Volatilität <sup>2</sup>	Fondsrating <sup>3</sup>	Kosten in Prozent pro Jahr <sup>4</sup>	ISIN
			1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre				
<b>Aktienfonds</b>									
Capital Growth Fund	Family Office Focam, Kunden und Beiratsmitglieder sind namhafte Unternehmer	Besonders günstiger Aktienfonds, der weltweit in 11 Unternehmen investiert und diese Zusammenstellung kaum verändert	22,5	8,9	11,2	9,1	★★★★★	0,5	DE000DWS0UY5
First Eagle Amundi International Fund	Frühere Dresdner Bankerfamilie Arnhold (heute New York) lässt ihr Geld von First Eagle managen, die zum französischen Fondshaus Amundi gehören	Weltweite Aktienanlage in „Value“-Titel. Fondsmanager hält die Unternehmen für wertvoller als andere Börsianer („unterbewertet“)	9,7	7,3	9,1	8,5	★★★	2,2	LU0068578508
HQT Global Quality Dividend	Gelder der Erben des Industriellen Harald Quandt, gemanagt von HQT aus der Family Office Holding	Aktienfonds, der weltweit in 22 Unternehmen investiert, deren Geschäft konjunkturunabhängig ist und die hohe Dividenden bieten	5,8	9,0	neu für Externe	10,6	★★★★	1,7	LU1499563440
Deka-Dax ETF	Ähnlich wie die aktuelle Anlage des Aldi-Fondsvehikels Acclivis; günstiger ETF des Fondshauses Deka	Nachbau des Deutschen Aktienindex Dax mit den im Index enthaltenen 30 Aktien	-2,1	4,5	8,9	13,3	★★★★	0,2	DE000ETFLO11
iShares MDax ETF	Ähnlich wie Aldi; deutsche Aktien in einem günstigen ETF vom Geldverwalter Blackrock	Nachbau des MDax mit den im Index enthaltenen 60 Aktien	-2,8	9,1	15,1	13,1	★★★★	0,5	DE0005933923
Paladin One	„Höhle der Löwen“-Investor Carsten Maschmeyer, Manager Marcel Maschmeyer, befreundete Investoren	Aktien von rund 20 Unternehmen aus Europa, denen die Fondsmanager unabhängig vom Aktienmarktgeschehen eine solide Entwicklung zutrauen	-4,1	8,6	neu	7,1	★★★★	1,6	DE000A2DTNH6
LP Active Value Fund	LPX aus Zürich investiert in dem Fonds ähnlich wie Dirk Roßmann, in Private Equity Gesellschaften	Aktienfonds, der rund 20 börsennotierte Beteiligungsgesellschaften enthält – wie DBAG und GBK, bei denen Roßmann Großaktionär ist	1,9	6,5	11,0	8,8	★★★	2,0	LU0434213525
<b>Wandelanleihen</b>									
Salm Balanced Convertibles R	Familien der Prinzen zu Salm-Salm	Weltweite Auswahl an Wandelanleihen von Unternehmen, Nachhaltigkeit ist Kriterium	-0,7	1,3	neu	5,2	★★★	1,6	LU0815452437
Salm-Salm Sustainability Convertible R	Familien der Prinzen zu Salm-Salm	Wandelanleihen von Unternehmen weltweit; bei der Auswahl gelten strengere Nachhaltigkeitskriterien	-1,1	1,8	neu	5,9	★★★	1,9	LU0815454565
<b>Vermögensverwaltende Fonds</b>									
Assets Defensiv Opportunities	Verlagserben Axel Sven Springer und John Jahr jr. sind Gesellschafter des Fondsenkers Lange Assets & Consulting, Hamburg	Anleihen, Schuldscheine, Derivate mit kurzer Restlaufzeit; Ziel ist die risikoarme Anlage liquider Mittel, für die auf Konten ansonsten Negativzinsen fällig würden	0,3	1,5	neu	1,6	★★★★★	0,5	DE000A1H72N5
Reimann Investors Vermögensmandat I	Gelder eines Zweigs der Milliardärsfamilie Reimann, die heute Anteile an Coty (Kosmetik, Parfüm) und Kaffeeketten hält	In diesem Mischfond stecken zwischen 25 und 100 Prozent Aktienfonds oder Aktien-ETF, je nach Einschätzung der Lage am Kapitalmarkt, aktuell sind es 54 Prozent	4,1	3,8	neu	5,5	★★★★	2,0	LU0559921001
Conren Fortune R	Rheinmetall-Erben Röchling/von Salmuth lassen Geld von Schweizer Altrafin verwalten	Flexibler, weltweit investierender Mischfonds mit aktuell 61 Prozent Aktien, 19 Prozent Anleihen, 15 Prozent Kasse, 5 Prozent Gold	4,2	3,4	neu	5,6	★★★★	2,0	LU0430796895
Vermögensfonds	Aus der Thurn & Taxis Vermögensverwaltung entstand Hartz Regehr & Partner, München	Global flexibler Mischfonds mit aktuell 50 Prozent Aktien und 50 Prozent Anleihen	5,2	4,8	5,9	6,0	★★★★	1,0	DE000A0MYEJ6
Martagon Solid Plus	Unternehmerfamilie aus dem Süddeutschen, deren Geld das Family Office Martagon lenkt	Euro-Zonen-Mischfonds mit synthetischer, schwankungsarmer Aktienstrategie über Optionsgeschäfte und ETF	4,3	4,8	6,4	6,3	★★★★★	0,8	DE000A0M1U41
Do Special Situations Total Return	Flugzeugbauer-Familie Silvius Dornier gründete das Family Office Do Investment, das auch diesen Fonds von München aus managt	Investments in kleinere deutsche Aktiengesellschaften in Übernahmesituationen; hochverzinsten Anleihen; realisiert Absicherungsstrategien, um Kursschwankungen zu begrenzen	-10,3	3,4	neu	8,7	★★★	1,3	LU0566786892
<b>Einzelaktien</b>									
Unternehmen	Tätigkeit	Aktueller Kurs/Hoch/Tief in 52 Wochen (in Euro)	Kursentwicklung (in Prozent)			Kurs-Gewinn-Verhältnis	Dividendenrendite (in Prozent)	Aktueller Börsenwert	ISIN
Deutsche Beteiligungsgesellschaft DBAG	Holding mit einem Portfolio aus rund 30 mittelständischen Unternehmen	31,6/39,6/29,8	-13,9	7,4	13,9	44,4	4,5	476 Mio. Euro	DE000A1TNU77
GBK Beteiligungen	Verwaltet ein Portfolio aus 29 mittelständischen Unternehmen	8,3/12,3/8,3	-20,2	7,5	14,8	-	3,6	56 Mio. Euro	DE0005850903

<sup>1</sup> in Euro gerechnet, teils Daten der Fondstranchen, die Großanlegern seit Längerem angeboten wurden; <sup>2</sup> in Prozent; je höher die Jahresvolatilität (Schwankungsintensität) in den vergangenen drei Jahren, desto riskanter der Fonds; <sup>3</sup> Morningstar-Rating, Bestnote ★★★★★, schlechteste ★, quantitative Bewertung aus Wertentwicklung und Risiko im Vergleich zur Konkurrenz der jeweiligen Kategorie, fünf Sterne erhalten die zehn Prozent der Fonds mit der besten risikoadjustierten Dreijahresperformance; <sup>4</sup> werden dem Fondsvermögen automatisch entnommen, sind bei der Wertentwicklung bereits berücksichtigt; **Quelle:** Morningstar, Angaben der Fondsgesellschaften, eigene Recherchen; Stand: 29. Juli 2019