

## Vertrauen ist gut – Vermögens-Controlling ist besser

### Warum es sich lohnt, den Vermögensverwaltern auf die Finger zu schauen

Grundvoraussetzungen für nachhaltigen Erfolg in der privaten Vermögensanlage sind vor allem ein umfassender Überblick und eine permanente Kontrolle.

**Primäre Aufgabe des professionellen Vermögens-Controllings** ist daher die Schaffung einer vollständigen Transparenz über die Struktur und die Performance des unterhaltenen Vermögens. Diese ist ihrerseits Basis für alle Planungs-, Steuerungs- und Überwachungsaktivitäten.

Die dafür notwendige Zuverlässigkeit erfordert eine systematische Datenerfassung, die Verwendung einheitlicher und objektiver Bewertungsmaßstäbe sowie ein regelmäßiges, zeitnahes Reporting. Dessen Aufgabe ist es, mit einem strukturierten und aussagefähigen Berichtswesen die erforderlichen Informationen für rechtzeitige Reaktionen auf Veränderungen an den Märkten und/oder in den Rahmenbedingungen zur Verfügung zu stellen.

In dem Reporting finden zugleich die Ergebnisse der Überwachungsaktivitäten ihren Niederschlag. Diese konzentrieren sich auf folgende Aspekte:

- Anlagerichtlinien
- Risiko
- Steuern
- Kosten

#### a) Anlagerichtlinien

Wissenschaftliche Studien haben bewiesen, dass sich ein langfristiger Anlageerfolg am ehesten einstellt, wenn die rational festgelegte Anlagestrategie diszipliniert beibehalten wird. Ein ständiger Strategiewechsel bedeutet, dass man versucht, auf bereits abgefahrene Züge aufzuspringen. Da selbst erfahrene Anleger mit der Überwachung der Anlagestrategie angesichts der komplexen Ausgestaltung vieler Produkte in der Regel überfordert sind, zeigt sich hier der Wert des unabhängigen Vermögens-Controllings.

#### b) Steuern

Im Rahmen der Steuererklärung wird das Geschehene des abgelaufenen Jahres verarbeitet. Wichtig ist jedoch bei allen

Vermögensentscheidungen, auch die potenzielle steuerliche Wirkung im Vorfeld zu berücksichtigen. Denn ist eine Entscheidung umgesetzt, sind die steuerlichen Fakten unwiderruflich geschaffen. Dies lässt sich durch die unterjährige Erfassung und Berücksichtigung der steuerlich relevanten Daten vermeiden.

Anhand der generierten jährlichen Steuerreports werden die Jahresabschlussunterlagen der Banken kontrolliert. Da Letztere nicht selten fehlerhaft und fast immer unvollständig sind, kann sich eine solche Überprüfung in barer Münze auszahlen.

#### c) Risiko

Ein wichtiger Bestandteil des Vermögens-Controlling besteht in der Überwachung der eingegangenen Risiken. Die Berechnung und Darstellung des Exposures nach Währungen, Emittenten, Regionen etc. sowie des Zinsänderungsrisikos soll den Anleger vor unliebsamen Überraschungen schützen.

#### d) Kosten

Der Vermögensinhaber hat gewöhnlich nicht die Zeit, jeden Beleg zu überprüfen. Die Kontrolle der Abrechnungen sowohl hinsichtlich der Gebühren und Spesen, als auch der Kauf- und Verkaufspreise auf vertragsgemäße und marktgerechte Ausführung, kann jedoch schnell einige Tausend Euro bringen.

#### Welche weiteren Vorteile bietet ein unabhängiges Vermögens-Controlling?

- Ausschließliche Berücksichtigung der Wünsche des Vermögensinhabers, nicht aber von Anbieter- und / oder Produktinteressen. „Assets under Management“ werden nicht generiert.
- Nutzung fachübergreifender Kompetenz bei der Analyse und Strukturierung des Vermögens.
- Unterstützung des Mandanten bei der Auswahl der Verwalter und der geeigneten Produkte sowie bei den Verhandlungen über Konditionen.
- Deutliche Arbeitsentlastung des Kunden durch Nutzung des Backoffice (quasi „Familiensekretariat“)
- Vermeidung von Wissensverlust falls der Vermögensinhaber als Entscheidungsträger handlungsunfähig werden sollte.

- Unterstützung bei der Vermögensnachfolgeplanung und des Vermögenstransfers.

#### Fazit:

Ein ganzheitliches und unabhängiges Vermögens-Controlling bringt zweifelsohne einen deutlichen Mehrwert für den Vermögensinhaber. Durch die Summe der Vorteile werden die Kosten regelmäßig mehr als kompensiert. Das Controlling & Reporting verschafft dem Vermögensinhaber eine hohe Transparenz und damit eine sichere Entscheidungsbasis.

#### Über den Autor:

Klaus-Dieter Erdmann – selbst aktiver Lion – ist geschäftsführender Gesellschafter der Erdmann Family Office GmbH mit Sitz in Iserlohn.



Die Gesellschaft bietet individuell auf den Vermögensinhaber abgestimmte Dienstleistungen rund um das Vermögens-Controlling. Dabei beschränkt sie sich auf die klassischen Beratungsaufgaben der ganzheitlichen und unabhängigen Finanzplanung und auf das neutrale, objektive Controlling & Reporting. Vermögensverwaltung wird nicht angeboten, wodurch sichergestellt wird, dass die in Anspruch genommenen Dienstleistungen frei von Anbieter- oder Produktinteressen sind.

Weitere Informationen unter:  
Erdmann Family Office GmbH  
Rathausstraße 2, 58636 Iserlohn  
Tel.: (0 23 71) 9 19 59 12  
Fax: (0 23 71) 9 19 59 11  
E-Mail: erdmann@efo-gmbh.de