



Exzellenz – Norddeutschland

KNAPP VOITH VERMÖGENSVERWALTUNGS AG

Die Knapp Voith Vermögensverwaltungs AG (KV) ist eine kleine, aber feine Verwaltung aus Hamburg, die aus dem Family Office eines Zweiges der süddeutschen Maschinenbau-Dynastie Voith hervorgegangen ist.

UNTERNEHMEN

GESCHICHTE: KV wurde 1998 als Auslagerung des Knapp-Voith Family Office gegründet. Die etwa 100 Kunden treffen auf Alexander Daniels, der die Verwaltung auch zuvor schon geleitet hatte, oder auf Christian Gritzka, der schon seit 16 Jahren mit an Bord ist.

Das verwaltete Vermögen machte Ende 2016 etwa 140 Mio. Euro aus, davon ca. 100 Mio. Wertpapiervermögen und rund 40 Mio. Immobilienvermögen.



Christian Gritzka, Alexander Daniels und Felix Kraft

BILANZANALYSE: Die Bilanz-Analyse von App Audit zeigt überdurchschnittlich gute Werte bei der Eigenmittelrelation und der Eigenkapitalquote.

BERATUNGSQUALITÄT: KV hat zwei Senior- und einen Juniorberater. Alleinvorstand Daniels ist studierter Betriebswirtschaftler und Vermögensverwalter mit mehr als 20jähriger Erfahrung. Der Bankbetriebswirt Christian Gritzka steuert unter anderem analytische Modelle bei, etwa ein von ihm entwickeltes Konjunkturbarometer.

INTERESSENKONFLIKTE: Knapp-Voith dürfte zu den Vermögensverwaltungen mit den geringsten institutionell bedingten Interessenkonflikten gehören. Gründe sind u.a.: Ein bedeutender Kunde ist zugleich Anteilseigner; Verzicht auf eigene Produkte; bevorzugte Anlage in Einzeltitel; Verzicht auf das Vermittlungsgeschäft.

PERFORMANCE

ANLAGESTIL: KV pflegt einen klassischen Anlagestil, da überwiegend in Einzeltitel investiert wird. Das erstaunlich ideenreiche Research des Hauses entwickelt immer wieder neue Analyse- und Investmentansätze, die so in größeren Häusern schon wegen der institutionellen Bedingungen nicht zu finden sind.

ERTRAG/RISIKO: Einige reale Ertragszahlen von Knapp Voith liegen vor. 2013 gewann man (überwiegend mit Unternehmens-

anleihen) 7,33 Prozent und lag damit rund zwei Prozentpunkte über dem Vergleichsmaßstab. 2014 beendete man mit plus 4,1 Prozent. 2015 wurde die Benchmark mit einer Performance von -0,26 Prozent um rund zwei Prozentpunkte verpasst.

Reale Ertragszahlen stellt auch das Wikifolio „Dividende und Substanz“ dar; es steht nach etwas mehr als zwei Jahren Bestandsdauer bei plus 7,7 Prozent. Im Fuchs Performance Projekt II, einem virtuellen Performancewettbewerb

über vier Jahre belegte Knapp Voith unter über 30 Teilnehmern den zweiten Platz.

KOSTEN: Als Management Fee für ein 250.000-Euro-Depot werden 1 Prozent angegeben.

GESELLSCHAFTLICHE WIRKUNG

IMAGE/REPUTATION: KV gehört nicht zu den Big Playern und hält sich auch bei der gesellschaftlichen Außenwirkung zurück.

EMPFEHLUNG: Die Knapp Voith Vermögensverwaltung betreibt geradezu idealtypisch „klassische“ unabhängige Vermögensverwaltung und gehört deswegen für uns in die Exzellenz-Gruppe. Wir empfehlen die Knapp Voith AG für Wohlhabende, die in einem überschaubaren Unternehmen einen direkten Zugang zum Chef wünschen, die keine Interessenkonflikte wollen und die eine eher puristische Vermögensstrukturierung bevorzugen.

TELEGRAMM

Knapp Voith Vermögensverwaltungs AG
Neuer Wall 13
20354 Hamburg

Größe: AuM: 140 Mio. Euro
Minimumanlage: 250.000,- €

Eigentümer: Alexander Daniels, Christian Gritzka und Kunden (u.a. Knapp-Voith)
Gründung: 2008

Ansprechpartner: Alexander Daniels
Tel. 49 40 8080325-0
Email: a.daniels@knapp-voith-ag.de
Online: www.knapp-voith-ag.de

Mitarbeiter (davon beratend): 4 (2)