



Exzellenz – Südwestdeutschland

KNOESEL & RONGE

Jochen Knoesel und Dr. Ulrich Ronge sind zwei Vermögensverwalter mit einem ausgeprägt akademischen Hintergrund, die sich anlagestrategisch stark auf Fusionsgeschichten spezialisieren.

UNTERNEHMEN

GESCHICHTE: In den 1990er Jahre gründeten einige Interessierte und Mitarbeiter im Umfeld des Lehrstuhles von Ekkehard Wenger an der Würzburger Universität, zu dessen Doktoranden auch Ulrich Ronge gehörte, ein Unternehmen, das unter anderem private Vermögensverwaltung anbot. Als das Geschäft zulassungspflichtig wurde, bekam Jochen Knoesel, der sich auf Gesellschaftsrecht und Fusionen spezialisiert hatte, als „Alter Hase“ die Zulassung.



Jochen Knoesel

BERATUNGSQUALITÄT: Von zehn Mitarbeitern beraten aktiv sechs (Zahl der Hochschulabschlüsse: sechs) bei einer Beratungsintensität im Normalbereich. Beratungstests sind unseres Wissens bislang nicht gemacht worden.

INTERESSENKONFLIKTE: Zwar legen die zwei eigenen Fonds Interessenskonflikte nahe, bei Knoesel und Ronge darf man jedoch davon ausgehen, dass die meisten Fondskäufe „execution only“, also keine expliziten Verwaltungsmandate sind.

PERFORMANCE

ANLAGESTIL: Knoesel und Ronge (KuR) bilden mit Fonds ihr ganz spezielles Know How in ihrem Spezialgebiet „Übernahmen“ ab. Nur im Fonds könne, so Knoesel, diversifikationsbedingt das hohe Risiko von riskanten Spekulationen auf einzelne Unternehmen angemessen reduziert werden.

ERTRÄGE/RISIKEN: In den beiden Fonds, die KuR beraten, KR FONDS Deutsche Aktien Spezial (WKN A0MWK9, A1J160, A0YFF0) und dem KR FONDS Übernahmeziele Europa (A1402D), stecken die weit überwiegenden unter Verwaltung stehenden Mittel. Der europäische Fonds existiert erst seit einigen Monaten. Seine Ergebnisse sind kaum aussagefähig. Der KR Fonds Deutsche Aktien Spezial weist einen für die Strategie ungewöhnlich stabile Ertragsentwicklung auf.

KOSTEN: Insbesondere für größere Mandate wird zumeist eine gemischte Gebühr aus festen und gewinnabhängigen Bestandteilen vereinbart. Eine übliche Größe ist dabei eine Ein-Prozent-Fix-Gebühr plus einer 15-prozentigen Gewinnbeteiligung (Hurdlerate: 3%; Einjährige HWM).

GESELLSCHAFTLICHE WIRKUNG

REPUTATION: Mindestens für Eingeweihte ist Knoesel und Ronge eine Vermögensverwaltung aus dem Umfeld von Aktionärsschützern. Wer mit dem Finanzmarktgeschehen der Neunziger und Nuller Jahre „börsianisiert“ wurde, kennt den trotzigen und sturen Würzburger Professor Wenger, der sich auf Hauptversammlungen nicht scheute, gegen den ganzen Saal zu reden und der gegen Industrieriesen wie Daimler vor das Bundesverfassungsgericht zog, um die Interessen von Kleinaktionären zu schützen. Dieses Image strahlt auch auf Wengers Schüler Knoesel und Ronge ab, die ansonsten als „die mit den Fusionen“ bekannt sind.

EMPFEHLUNG: Mit Knoesel und Ronge kuren wir eine Vermögensverwaltung mit dem Exzellenzprädikat, von der wir glauben, dass sie nicht nur in ihrem Anlage-Fachgebiet „Fusion“ wissenschaftliche Exzellenz in die Anlagepraxis umsetzt. Es ist die richtige Vermögensverwaltung für Wohlhabende, die eher einem akademischen Hintergrund als einer Bankerbiographie der Verwalter vertrauen.

TELEGRAMM

Knoesel & Ronge
Vermögensverwaltung GmbH & Co.KG
Ludwigstraße 22
97070 Würzburg

Kunden: 500
Minimumanlage: 5.000,- €
(Fondsdepot)

Eigentümer:
Im Besitz der Geschäftsführer
Gründung: 1998
Mitarbeiter (davon beratend): 10 (6)
Größe: AuM: 300 Mio. Euro

Ansprechpartner: Jochen Knoesel
Tel. 0931 4652320
Email: info@knoesel-ronge.de
Online: www.knoesel-ronge.de