

Die K&S Vermögensverwaltung GmbH Ein Kurzbeschrieb

Geschäftsidee

Die K&S Vermögensverwaltung GmbH wurde am 4. Februar 2008 gegründet. Sie offeriert Anlagemöglichkeiten, um Kapitalien nach denselben Kriterien, wie sie für fortschrittliche Pensionskassen gelten, sicher und günstig anzulegen.

Angeboten wird diese Dienstleistung durch die beiden Gründer Markus Schneider CMD A32/33 und Stephan Künzli CMD A32/33.

Die Firma ist Aktivmitglied des VSV (Verband Schweizerischer Vermögensverwalter) mit SRO Anschluss und untersteht einer jährlichen Revision bezüglich Einhaltung der Landesregeln sowie der Einhaltung der Geldwäschereiartikel.

Ziel

Basierend auf einer eingehenden Analyse der individuellen Situation des Kunden eine Anlagestruktur zu bestimmen die den individuellen Bedürfnissen gerecht wird.

Grösstmögliche Sicherheit der Anlagen, indem vorwiegend in passive (indexnahe) Produkte investiert wird.

Eine völlig transparente, tiefe Kostenstruktur auf der Ebene der Anlagen, des Handels und der Vermögensverwaltung.

Frei bestimmbarer Kapitalbezug, oder falls gewünscht ein periodischer, konstanter Kapitalbezug, dessen Beginn, Höhe und Dauer mittels eigenen Rechenmodellen individuell bestimmt werden kann.

Anlagen

Wenn immer möglich wird in indexierte Produkte investiert (ETF), dies betrifft Aktien, Obligationen und Rohstoffe/Energie. Hedge Funds werden eingesetzt, um die Risikostruktur der Gesamtanlagen zu stabilisieren.

Es werden keine Einzeltitel (Aktien oder Obligationen) gekauft.

(Professionelle Investoren nutzen die Vorteile von ETF's seit mehreren Jahren mit Erfolg, dieser Markt hat sich jetzt auch für Private geöffnet.)

Strategie

Ein dem persönlichen Risikoprofil angepasstes Portfolio, in dem klassische Aktienanlagen und festverzinsliche Anlagen dominieren, das ist unserer Ansicht nach die beste Strategie. Durch den konsequenten Einsatz von ETF's anstelle von Einzeltiteln lassen sich auch schwierige Marktphasen besser überstehen.

Auch diese Anlagen verlieren bei einem Rückgang des Marktes. Einzeltitel schwanken aber viel mehr (z.B. UBS) oder können ganz ausfallen (Swissair).

Der Erfolg der Strategie ist anhand von Vergleichswerten einfach messbar.

Wie wird investiert?

Gemeinsam mit dem Kunden wird analysiert, welches Risikoprofil auf Grund seiner persönlichen Bedürfnisse gewünscht wird. Danach wird zusammen eines der angebotenen Anlageprofile ausgewählt.

Der Kunde schliesst mit der Firma einen Vertrag über die Höhe der Investition, der ausgewählten Anlagestrategie, der Haftung, der Kündigung sowie der Kosten ab.

Danach eröffnet er bei der vereinbarten Bank (SWISSQUOTE) ein Konto mit dazugehörigem Depot auf seinen Namen und erteilt eine Vollmacht für den Handel.

Beratung

Die Beratung gliedert sich im Wesentlichen in zwei Teile:

1. Setup
2. Periodischer follow up der Investments

Reporting

Der Kunde hat einen permanenten Einblick in sein Konto und sein Depot. Die Bank erstellt zudem auf Wunsch Unterlagen für steuerliche Zwecke.

Controlling

Die Investments werden periodisch auf Qualität analysiert und beurteilt. Im Weiteren erfolgen bei Bedarf Vorschläge zur Veränderung der Vermögenanlagen.

Sicherheit

Das Konto und Depot lautet auf den Namen des Kunden. Er hat einen ständigen Einblick auf seine Anlagen, sowie auf sämtliche getätigte Transaktionen.

Die Firma kann nur nach Absprache mit dem Kunden in neue, das heisst bis anhin nicht eingesetzte Anlageklassen investieren.

Der Kunde kann jederzeit ohne Kündigungsfrist der Firma das Vermögensverwaltungsmandat entziehen.

Kosten

Der Kunde bezahlt der Firma lediglich eine Entschädigung, die sich nach dem eingesetzten Kapital richtet.

Aus prinzipiellen Überlegungen werden keine Retrozessionen zurückbehalten und dem Kunden keine Performancegebühren belastet.

Ebenso wird auf Kickback Zahlungen verzichtet.

Die Bank stellt für den Handel sowie für die Depotgebühren separat Rechnung.

Zusammenfassend: Warum soll ein Kunde bei uns investieren?

- *Dem Kunden bieten wir eine unabhängige und professionelle Beratung.*
Unabhängig: weil wir keinem Institut angehören, das seine eigenen Produkte verkaufen will.
Professionell: weil unsere Produktauswahl nach denselben Kriterien erfolgt, wie sie bei einer guten Pensionskasse angewendet werden und wir dank hervorragenden eigenen quantitativen Modellen ein periodisches Controlling der Investitionen gewährleisten.
Die Performance der Anlagen wird anhand von Vergleichsgrössen (z.B. Aktienindices) gemessen.
(Aktive Vermögensverwalter scheuen diesen Vergleich, da sie den Vergleichsindex nach Abzug ihrer Kosten im Mehrjahresvergleich oft nicht erreichen).
- *Sicherheit*
Dank passiver Anlagen verfügen unsere Anlagemodelle über ein vergleichsweise tiefes Schwankungsrisiko (Marktrisiko, nicht Einzeltitelrisiko).
Die Anlagen liegen gesichert in den Tresoren einer Schweizer Grossbank.
Die Firma kann gemäss Vertrag lediglich Anlagen kaufen und verkaufen, jedoch kein Kapital beziehen, ausser dem vereinbarten Verwaltungshonorar.
- *Günstige Kostenstruktur.*
Wir investieren zu einem überwiegenden Teil in kostengünstige passive Anlagen (ETF), was nach neuen Erkenntnissen auch für private Investoren die beste Anlagemöglichkeit darstellt.

Unsere Depotbank kommuniziert in erster Linie über das Internet, das garantiert tiefe Kosten bei Transaktionen und bei der Wertschriftenaufbewahrung (kleiner overhead).

Die Gebühren für unsere gesamte Dienstleistung basieren auf einem definierten Prozentsatz des eingesetzten Kapitals.

Wir stellen keine Performancegebühr in Rechnung, sowie keine Retrozessionen und keine Kickbacks.

- Wir sind ein kleines Unternehmen mit sehr kleinen overhead Kosten, das die Vorteile des passiven Anlegens, verbunden mit tiefen Kosten für die Vermögensverwaltung anbietet. Unsere Rechenmodelle sind selbst aufgebaut und seit Jahren im Pensionskassenumfeld geprüft.
- Wir informieren den Kunden nach dem Kauf der Anlagen periodisch über deren Entwicklung und schlagen allfällige Änderungen der asset allocation vor.
- Es gibt nur zwei Ansprechpartner: die beiden Gesellschafter Stephan Künzli und Markus Schneider.
- **Sicherheit, Qualität und persönliche Betreuung zu tiefen Kosten – das ist unser Geschäftskonzept.**

Februar 2008

Markus Schneider

CMD A32/33
Eidg. dipl. Physiker ETH / Exec. MBA HSG

Stephan Künzli

CMD A32/33
lic.rer.pol.

Kürzlich erschienene Artikel zum Thema „Passive Anlagen“ in der NZZ.

1. Für Privatanleger ist Passivität Trumpf, vom 5. Januar 08
2. Passiv verwaltete Index-Fonds für intelligente Anleger, vom 30. Januar 08

Disclaimer

Die K&S Vermögensverwaltung übernimmt alle zumutbaren Schritte, um die Zuverlässigkeit der präsentierten Informationen sicher zu stellen, doch macht sie keinerlei Zusagen über die Korrektheit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Beschreibung enthaltenen Informationen. Haftungsansprüche gegenüber Schäden materieller oder ideeller Art, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der bereitgestellten Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht wurden, sind grundsätzlich ausgeschlossen. Die K&S Vermögensverwaltung behält sich das Recht vor, jederzeit ohne vorgängige Ankündigung Änderungen an dieser Beschreibung vorzunehmen.