

# DIE STIFTUNG

Magazin für das Stiftungswesen und Philanthropie

A vintage brass telescope is the central focus, resting on an antique map. The map features a compass rose and various geographical details. The telescope's lens is open, showing a clear blue sky. The overall scene is bathed in warm, golden light, suggesting a historical or exploratory theme.

**ATLAS Unabhängige  
Vermögensverwalter**

Stiftungsexpertise –  
Unabhängig & im Detail

# Chancen und Risiken mit Verantwortung abwägen

Schneider, Walter & Kollegen Vermögensverwaltung AG. *Von Harald Gruber*

## Hintergrund

Das Unternehmen selbst ist zwar noch vergleichsweise jung, die beiden Gründer jedoch sind alte Hasen: Seit über zwei Jahrzehnten agieren Peter Schneider und Winfried Walter erfolgreich im professionellen und unabhängigen Vermögensmanagement. Die meiste Zeit davon sogar gemeinsam als ein sich perfekt ergänzendes Team: Rentenpapier-Experte der eine (Schneider), globaler Aktienstrategie der andere (Walter), dazu ausgesprochen schlanke kosteneffiziente Strukturen und eine konsequent auf langfristigen Erfolg abzielende Anlagephilosophie – das sind die Argumente der Schneider, Walter & Kollegen Vermögensverwaltung AG (SWuKVV) aus Köln.

## Stiftungsexpertise

„Verantwortlich für Vermögen – Investieren statt spekulieren“, nach diesem Motto betreuen Peter Schneider und Winfried Walter nicht nur vermögende Privatpersonen und Unternehmer, sondern seit jeher auch Versorgungswerke und Stiftungen. Gerade im Vermögensmanagement für Stiftungen sehen die beiden eine persönliche Herausforderung, die sie mit viel Aufmerksamkeit und hohem Verantwortungsbewusstsein annehmen: „Vor Beginn des Verwaltungsmandats steht das ausführliche Gespräch über Ziele und Rahmendaten. Gerade bei Stiftungen interessiert uns die Historie des Zustandekommens des Stiftungsvermögens, natürlich der Stiftungszweck, aber auch Zeiträume, in denen die Verantwortlichen denken, handeln und rechnen“, so Peter Schneider. „Wenn wir dann wissen, was von uns erwartet wird, erarbeiten wir einen ersten Lösungsentwurf, den wir im engen Dialog gemeinsam mit unseren Kunden weiter optimieren“, ergänzt Winfried Walter.

Vor dem Hintergrund historisch niedriger Zinsen stößt die Kombination eines Renten- und eines Aktienanteils bei den Stiftungsvorständen auf großes Interesse. „Aber bei aller Offenheit für Neues – am Ende steht für uns die älteste aller kaufmännischen Regeln, die sich über viele Jahrhunderte bewährt hat: Erfolgreich sein kann nur, wer Chancen und Risiken sorgfältig abwägt“, so Peter Schneider. „Unsere Anlagestrategie zielt deshalb darauf ab, mit überschaubaren Risiken eine auskömmliche Rendite zu erzielen.“ Für Stiftungen und deren spezifische Anforderungen heißt das konkret: „Realistisch ist ein Mehrertrag von 2 bis 3% über dem Zinsniveau von Bundesanleihen.“

## Anlagestrategie

Einen ersten Eindruck über die Herangehensweise (und deren Ergebnisse!) der beiden Portfolio-Manager können sich Stiftungen anhand der zwei selbst verwalteten Publikumsfonds SWuK Renten Flexibel UI (WKN: A1H 72M) und Global Equity Value Select (WKN: A0J 3DE) machen. Kaum verwunderlich, dass diese beiden Flaggschiffe im Verbund auch für Stiftungen mit tendenziell eher kleineren und mittleren Vermögen zunächst als Basis für eine ertragsorientierte und gleichzeitig werthaltige Anlagestrategie dienen. Ebenso selbstverständlich: Ein stiftungsspezifisches Portfoliomanagement, das sich konsequent an den jeweiligen individuellen Bedürfnissen orientiert. Dort können dann vielleicht auch auf den ersten Blick nicht ganz alltägliche Beimischungen für zusätzliche „Musik“ sorgen. Winfried Walter: „Durch das Eingehen von Stillhaltergeschäften lassen sich gerade in einer derart volatilen Marktphase nachhaltig zusätzliche Erträge generieren.“

## Kontakt:

Schneider, Walter & Kollegen  
Vermögensverwaltung AG  
Else-Lang-Straße 1  
50858 Köln  
Tel.: +49 (0)221 / 467 579-50  
Fax: +49 (0)221 / 467 579-60  
Web: [www.swukvv.de](http://www.swukvv.de)

Winfried Walter (l.) und  
Peter Schneider

