



Unabhängiges Porträt

HONORIS TREUHAND GMBH

Honoris ist einer unserer Favoriten im Osten Deutschlands. Eine überschaubare Verwaltung ohne viel Schnickschnack und falsche Versprechungen, dafür mit viel Kompetenz.



Der Honoris-Sitz im Berliner Westend.

DAS UNTERNEHMEN

Die Honoris Treuhand GmbH wurde 2005 vom Diplom-Kaufmann Thomas Abel und dem Bankbetriebswirt Jens Ammon in Berlin gegründet und wuchs seitdem langsam und stetig. Anfang 2020 gehört das Unternehmen noch immer zu den eher kleineren im Verband der unabhängigen Vermögensverwalter. Das erhöht die Chance für Kunden, von einem der hochqualifizierten Geschäftsführer beraten und betreut zu werden.

Honoris ist ein betont nüchtern auftretender Vermögensverwalter, der sich ganz klar verortet: „Wir sind eine verantwortungsbewusste Verwaltung, die Werte vorlebt und zusammen mit ihren Mandanten individuelle Konzepte im Spannungsverhältnis von Rendite und Ethik entwickelt.“ Wer glaubt, hier einen Perlentaucher zu haben, der in den weltweiten Finanzmärkten einmalige Chancen und Überflieger findet, wird von Honoris enttäuscht. Man sieht sich als Depotstrukturierer, aber noch mehr als Vermögensbegleiter. Ein finanzplanerischer Ansatz der Vermögensverwaltung. Das Haus ist eines der wenigen unabhängigen Finanzportfolioverwaltungen, welche als Honoraranlageberater (bei der BaFin) gelistet ist.

Man versucht, das zum Erfolg beizutragen, was man seriös beitragen kann, und tut das sehr konsequent. An erster Stelle steht dabei die Vermeidung von Interessenkonflikten (s.u.).

Bilanzqualität: Jürgen App bewertet die Bilanzqualität von Honoris mit guten 12,67 Punkten und einem sicheren Mittelfeldplatz im empfohlenen Feld. Die Verwaltung erzielt in allen drei Kategorien, der Umsatzrentabilität, der Eigenmittel-Relation und der Eigenkapitalquote jeweils überdurchschnittliche Werte.

FAKTEN:

Gegründet: 2005

Assets under Management: 100 Mio. EUR

Mitarbeiteranzahl: 5

DIE VERWALTUNG IST:

Konservativ und elitär:

0% Honoris

13% Durchschnitt

Nüchtern und wissenschaftsorientiert:

0% Honoris

15% Durchschnitt

Nachhaltig und ethisch:

100% Honoris

50% Durchschnitt

Hochinnovativ und einzigartig:

0% Honoris

22% Durchschnitt

FOKUS DER VERWALTUNG:

Perlentaucherei: 0% (Durchschnitt 20%)

Depotoptimierung: 30% (Durchschnitt 38%)

Vermögensbegleitung: 50% (Durchschnitt 32%)

Netzwerkbildung: 20% (Durchschnitt 10%)

DAS ANGEBOT

Beratung

Honorarberatung

Ind. Vermögensverwaltung (ab 0,1 Mio. EUR)

Private Banker

BERATUNGSQUALITÄT

Die Stärke von Honoris besteht in der Qualifikation der beiden Geschäftsführer, die beide zertifizierte Testamentsvollstrecker sind und andere Zusatzqualifikationen haben. Diplom-Kaufmann Thomas Abel ist zertifizierter Finanzplaner (CFP) und der Bankbetriebswirt Jens Ammon europäischer Finanzplaner (CFEP). Während Abel eher außerhalb von Banken tätig war, hat Ammon langjährig als Prokurist und Direktor im Private Banking verschiedener Banken in Deutschland und Luxemburg gearbeitet. Ein Mix, der sich gut ergänzt. Übrigens: Auch die Qualifikation des dritten Beraters kann sich sehen lassen. Bankfachwirt Sven Scherner ist zertifizierter Estate Planner und CFP.

Honoris bietet damit wahrscheinlich die beste (und interessenkonfliktfreieste) Beratung, die Vermögende in Berlin bekommen können. Wir sprachen mit mehreren Kunden, die sich über die offene und unpräntentöse Art erfreut zeigten.

Interessenkonflikte: Im Honoraranlagenregister der Aufsicht sind bis heute (21.07.2020) ganze 17 Finanzdienstleister, darunter elf unabhängige Vermögensverwalter, eingetragen. Honoris gehört führend dazu und wird auch deswegen von uns besonders empfohlen.

VERMÖGENSANLAGE

Honoris sieht sich gleichermaßen als Aktien- und Anleihenhaus (je 40%). Derivative Strategien kommen nicht zum Einsatz, dafür werden insbesondere Immobilieninvestments nicht ausgeschlossen. Man hält nichts von der sogenannten technischen Analyse, folgt bei der Bewertung von Unternehmen und Märkten zu 100 Prozent ökonomischen Daten wie Zinsen, Löhnen oder Gewinnen.

Universum: Honoris bietet ein puristisches Anlageuniversum: Keine Geschlossenen Fonds, keine Unternehmerischen Beteiligungen, keine Hedgefonds, stattdessen die üblichen Aktien- und Anleihenbereiche (auch mit Nachhaltigkeitsfilter), dazu Edelmetall (auch als Direktinvestment) und Private Equity- und Rohstoff-Aktien. Eine Grundgesamtheit, die für den Aufbau effizienter Multi-Asset-Depots mehr als ausreichend erscheint.

Erträge/Risiken: Über Erträge der Anlage ist kaum etwas bekannt. Honoris nimmt nicht an Performance-Wettbewerben oder Börsenspielen teil. Man verzichtet auch auf eigene Produkte. Aus den Angaben von Kunden und Rückschlüssen, die wir aus zwei Wikifolios gezogen haben, ergibt sich für uns das Bild eines sehr ordentlichen Anlegers. In diesem Zusammenhang interessant ist eine Studie, in der 16.000 reale Depots von Vermögensverwaltern im Auftrag der Zeitschrift Capital untersucht wurden. Honoris erhielt Bestnoten in der Depotstrukturierung in allen Risikoklassen. Es wurde auch eine überdurchschnittliche Performance bestätigt. Bemerkenswert, dass Honoris in einem Stiftungsmanagement-Test der Fuchs|Richter Prüfinstanz unter den zehn Besten landete.

Kosten: Honoris sind günstige Verwalter. Für das standardmäßige Eine-Million-Euro-Mandat werden brutto 0,96 Prozent aufgerufen, ein kundenfreundlicher Wert. Wir kennen weitere ähnlich günstige Angebote aus Ausschreibungen. Und: Im eben erwähnten Test wurde auch die „Kosteneffizienz“ gelobt.

AUSSTRAHLUNG

Honoris legt nicht den größten Wert auf die Netzbildung seiner Kunden, bietet aber immerhin Veranstaltungen wie „Wer schützt den Euro, wer schützt das Recht?“, die vom Verfassungsrichter und ehemaligen Ministerpräsidenten Peter Müller begleitet wurde.



Ansprechpartner: Thomas Abel

GEBÜHRENMODELLE

Management Fee

Management Fee + Gewinnbeteiligung

AUSZEICHNUNGEN

Capital (2019/2020) „Top Vermögensverwalter“

RenditeWerk (2019/20) „Stiftungs-Exellence“

Fuchs|Richter Prüfinstanz (2020) Stiftungsmanagement: 9. Platz

BEWERTUNG

Gesamt: ****

Unternehmerische Solidität: ****

Beratung: ****

Performance: *****

Ausstrahlung: ***

HONORIS TREUHAND GMBH

Ebereschentallee 7, 14050 Berlin - Westend

www.honoris-gmbh.de

Ansprechpartner: Thomas Abel

Thomas.Abel@honoris-gmbh.de

030 83 21 85 74 2