



KONTORA

# Willkommen zum Kontora Webinar!

*Wie Fondsinitalatoren und Asset Manager gemeinsam mit ihren Investoren von individuelleren Fondsstrukturen profitieren*

20.06.2024



# Agenda

---

- I Vorstellung Kontora 3

---

- II Fondswirtschaft in Deutschland – ein Marktüberblick 4

---

- III Warum ein Fonds sinnvoll ist und was beachtet werden muss 5

---

- IV Wie Service-KVGen Fondsinitiatoren unterstützen können 6

---

- V Anwendungsfälle aus der Praxis 7



Kontora verwaltet mit einem Team von heute 75 Mitarbeitern seit 15 Jahren Familien-, Stiftungs- und Kirchenvermögen

## Key Facts

**2007**  
gegründet

**~75**  
Mitarbeitende

**>11 Mrd.**  
AuM

**>1 Mrd.**  
GAV KVG-Fonds

**~150**  
Investments

Full Service  
Family Office

Investment  
Office

Service  
Office



- Als Service Partner werden eigene Fondsstrukturen angeboten
- Unterstützung bei der Umsetzung eines Fonds und Bereitstellung der gesamten Administration & des Reporting
- Übernahme des gesamten DD-Prozesses bei Anbindung von Investments
- Service-Investmentteam und Unterstützung bei Realisierung des angestrebten Investmentportfolios

## Geschäftsführung



**CEO,**  
Stephan  
Buchwald



**CIO,**  
Dr. Patrick  
Maurenbrecher



**GF RM,**  
Florian  
Hoffmann



**GF PM,**  
Henning  
Landsiedel

## Kundensegmente



Stiftungen &  
Kirchen



Familien



Single Family  
Offices



Corporates



Asset Manager



Der deutsche Fondsmarkt ist der größte der EU und wächst rasant weiter – der Großteil des Fondsvermögens wird in offenen Fondsstrukturen verwaltet

## Key Facts Fondslandschaft Deutschland



**4.289**

Mrd. EUR  
Fondsvermögen<sup>1)</sup>

**>700**

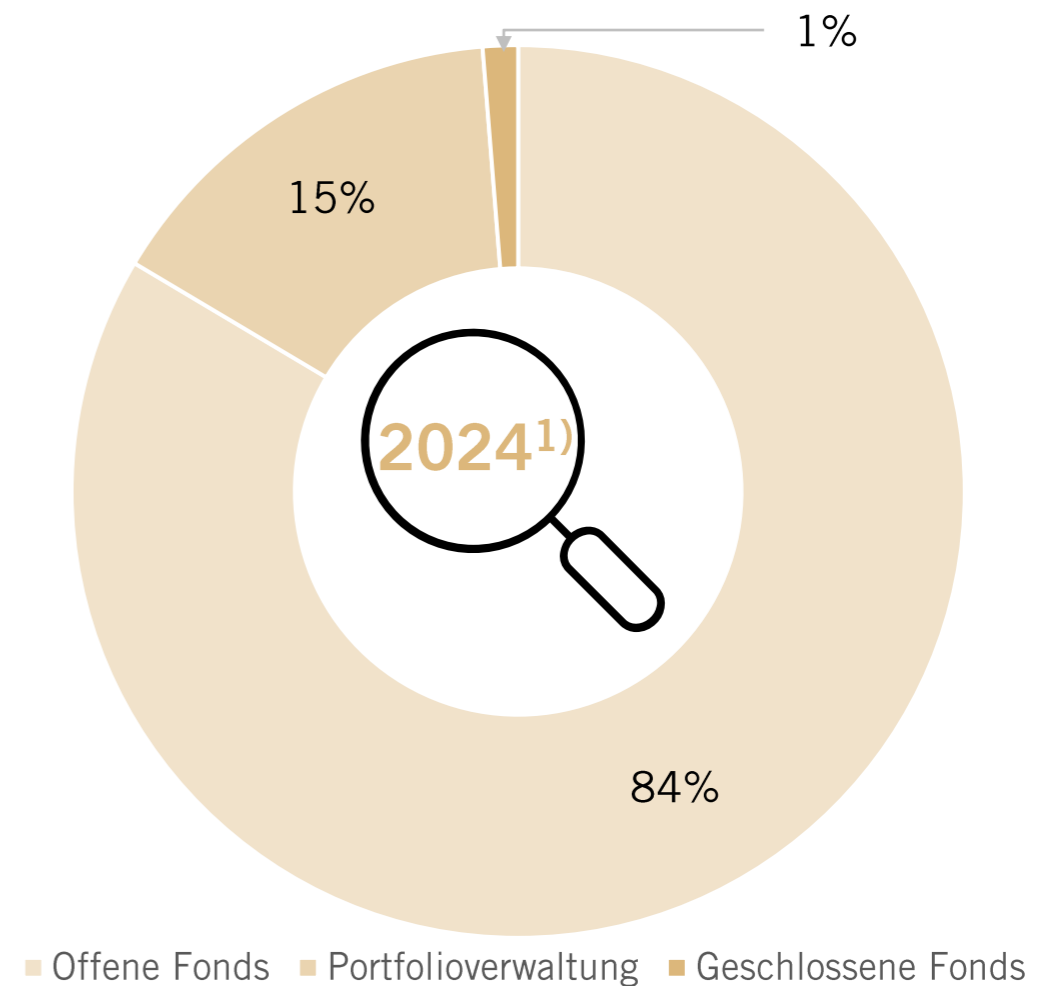
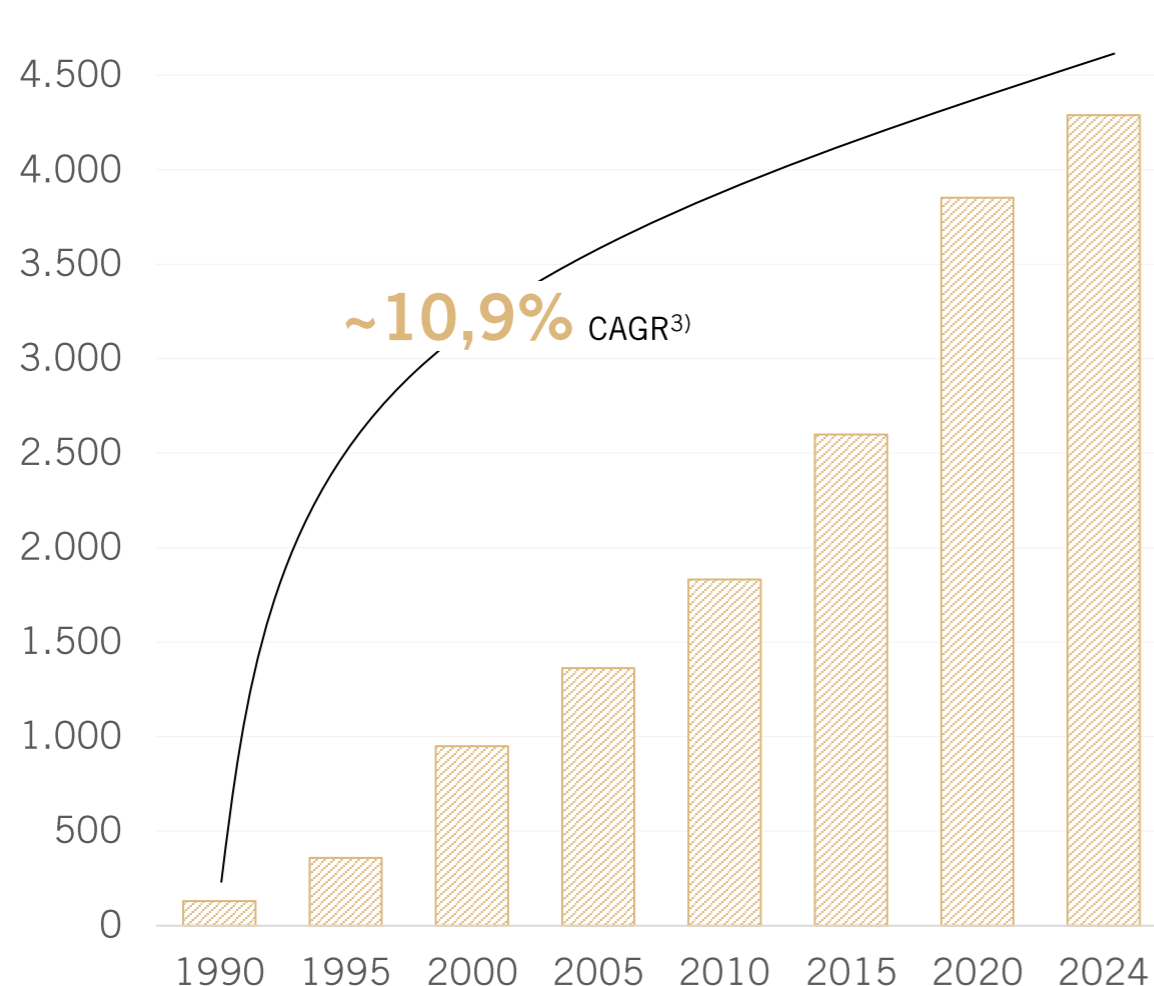
Fonds-  
gesellschaften

**540**

Registrierte  
KVGen<sup>2)</sup>

**144**

Lizenzierte  
KVGen<sup>2)</sup>



1) BVI-Investmentstatistik 31.03.2024; 2) BaFin Jahresbericht 2023 (S. 9); 3) BVI 2023: Daten, Fakten, Perspektiven (S. 84)



Asset Manager benötigen individuell optimierte Fonds, um weitere Investorengruppen zu erschließen

## Vorteile einer Fondsstruktur – und was zu beachten ist

### Warum eine Fondsstruktur?



Bündelung von Kapital & Assets



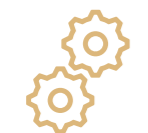
Transparenz & Offenlegung



Risikostreuung & Anlegerschutz



Effiziente steuerliche Konstruktion



Professionelles & ganzheitliches Management

### Was muss beachtet werden?

§§20 - 25

Kapitalverwaltungsgesellschaft

§§29 - 31

Compliance & Risikomanagement

§§80 - 82

Verwahrstelle

§§162 - 164

Festlegung der Anlegerbedingungen

§§ 168 - 170

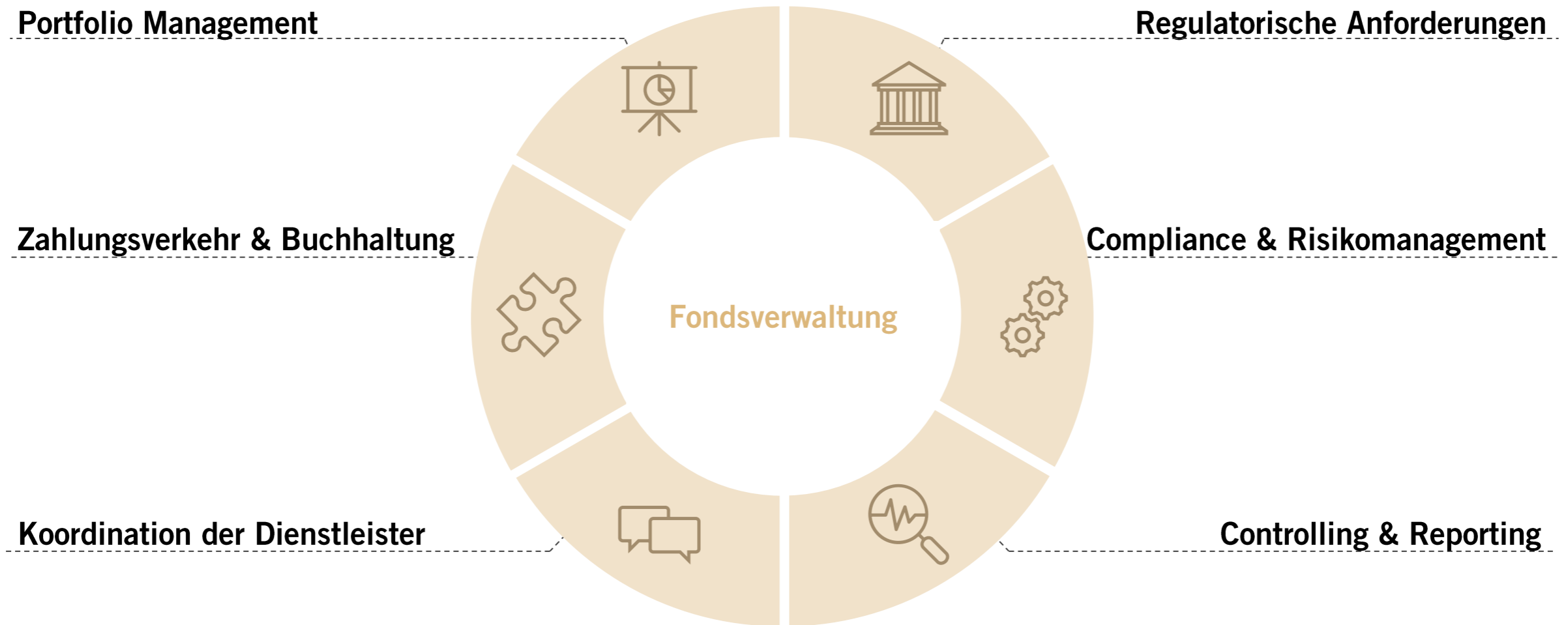
Verkaufsprospekt & KID

**Fazit:** **Besser** als viele erwarten – **Leichter** als viele befürchten



Um die Vorteile einer Fondsstruktur nutzen zu können, sind Kompetenzen und prozessuale Sicherheit in Administration & Verwaltung notwendig

### Folgende Bereiche werden von einer KVG abgedeckt



Durch Einschaltung einer Service-KVG kann der Fondsinitiator den **Fokus** auf das **Sourcing**, die **Due Diligence** und die **Optimierung der Assets** legen, um so die **Performance der Assets** zu steigern.



Über eine Investmentplattform können Investoren individuell in die besten Investmentopportunitäten weltweit investieren

## Use Case #1: Geschlossener Private Equity Fonds

### Ausgangslage



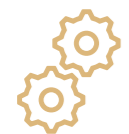
**Ziel:** Zugang zu den besten PE-Investments



Individuelle Auswahl der Investments

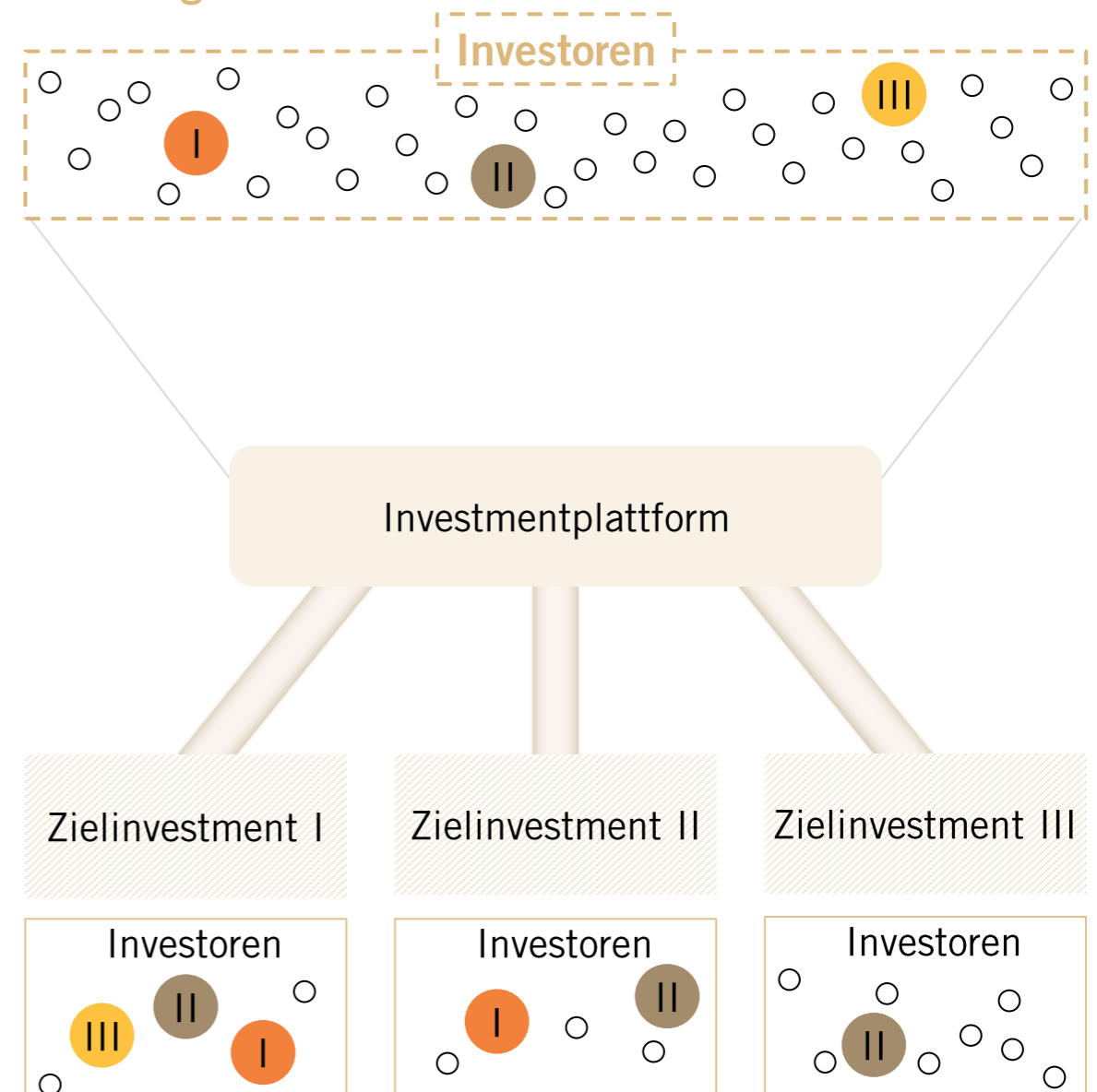


Investoren spezifische Diversifikation



Prozessuale Sicherheit & Anlegerverwaltung

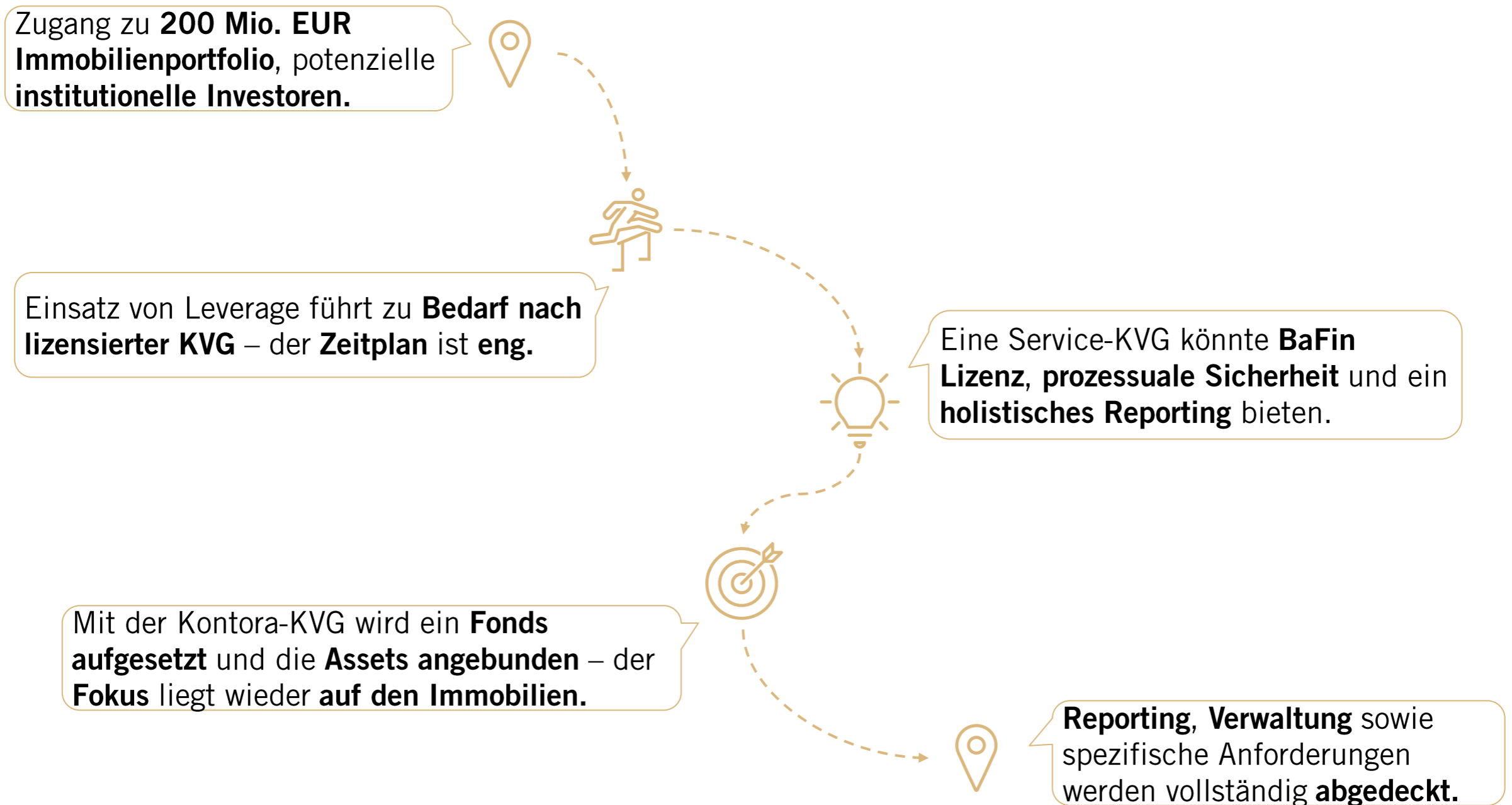
### Kontora-Lösung





Die Kontora-KVG unterstützt einen Asset Manager bei der Auflage und der Verwaltung eines geschlossenen Fonds für institutionelle Investoren

## Use Case #2: Geschlossener Immobilienfonds







Durch die Auflage eines offenen Sondervermögens trotz illiquider Investments konnten die Wünsche zweier institutioneller Anleger erfüllt werden

### Use Case #3: Offenes Sondervermögen

#### Ausgangslage



**Ziel:** Abbildung aller Asset Klassen



Anlage in alternative, illiquide Investments



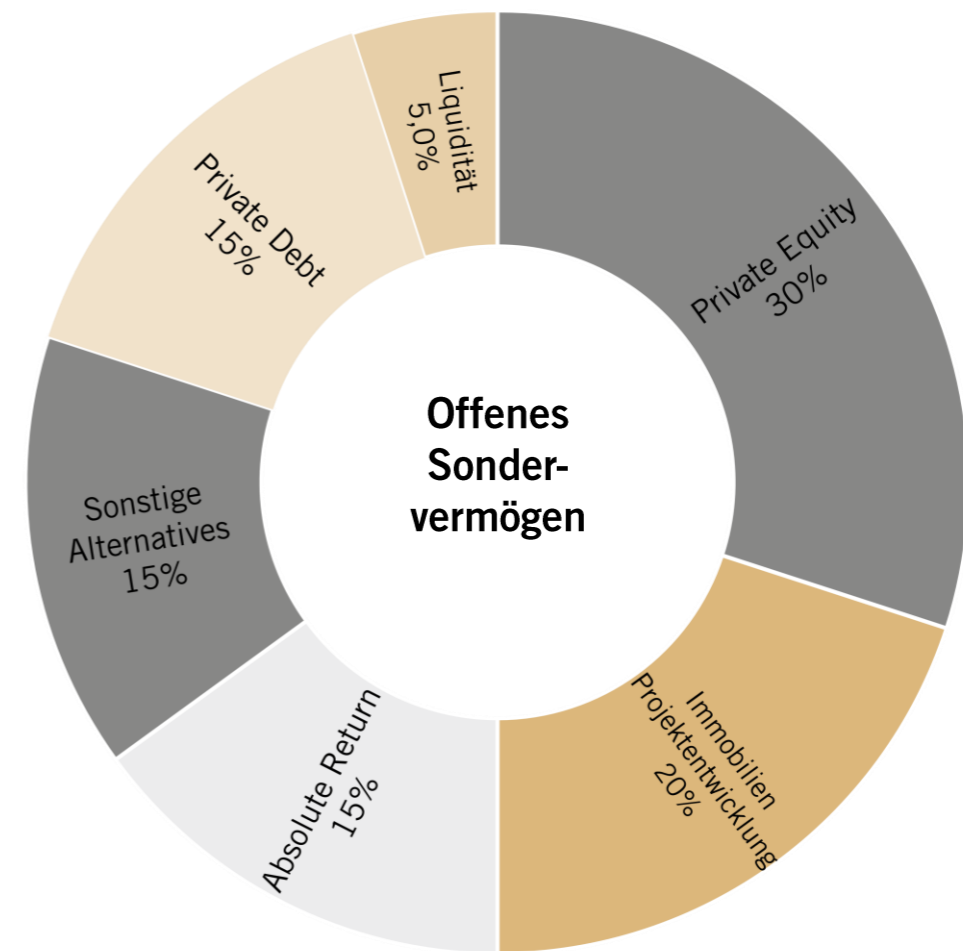
Kontora Investmentexpertise



Offenes Investmentvehikel

#### Kontora-Lösung

Offenes Sondervermögen als offener Spezial-AIF





Die Zusammenarbeit zwischen Asset Manager & Service-KVG benötigt eine hochdigitalisiertes Infrastruktur und individualisierte Lösungsansätze

---

## Das bietet Kontora



**Individualisierte Fondsstruktur** entsprechend der Vorstellung des Asset Managers

---



State of the art **Reportingsoftware** für **liquide** und **illiquide** Assetklassen

---



**BaFin lizenzierte** Kapitalverwaltungsgesellschaft

---



**Manager Mindset** durch hohe Aktivität im Investment und Asset Management



Die Kontora-KVG bietet eine seltene **Kombination** aus **Flexibilität**, **Kompetenz** und **Infrastruktur**, um ihre Ideen und Vorstellungen in der Praxis umzusetzen.



# Dr. Patrick Maurenbrecher

---

Geschäftsführender Gesellschafter



**Kontora Family Office GmbH**

Partner

**Kontora Kapitalverwaltungs GmbH**

CIO, Prokurist

**DZ Bank**

Projektleiter M&A und Corporate Finance

**Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht**

Referent Bankenaufsicht

**Lohoff & Partner**

Unternehmensberater

**Leibniz Universität Hannover**

**Université Pierre Mendès France Grenoble**

Dipl. Ökonom



# Henning Landsiedel

---

## Geschäftsführer



**Kontora Family Office GmbH**  
Geschäftsführer

**Kontora Kapitalverwaltungs GmbH**  
Geschäftsführer Portfoliomanagement

**AHS Fondskonzept GmbH & Co. KG**  
Geschäftsführer, verantwortlich für Konzeption und  
Fondsmanagement

**Airbus Deutschland GmbH**  
Subcontracting Management

**Leuphana Universität Lüneburg**  
Diplom-Ökonom