



Markt & Menschen

INFORMATIONEN DER SPIEKERMANN & CO AG

04/2025

Stiftungsfonds Spiekermann & CO: Verlässlichkeit in bewegten Zeiten

Auch im Jahr 2025 bleibt unser Stiftungsfonds Spiekermann & CO seinem Anspruch treu: Stabilität, nachhaltige Erträge und eine verlässliche Ausschüttungspolitik. Zum fünften Mal in Folge konnten wir in diesem Jahr die Ausschüttung erhöhen – auf 3,10 Euro je Anteil (Vorjahr: 3,05 Euro), was einer Ausschüttungsrendite von ca. 3,2% entspricht. Damit setzen wir ein deutliches Zeichen für Kontinuität und Solidität.

Die Wertentwicklung unseres überwiegend in Anleihen investierten Mischfonds lag zum Stichtag 30.09.2025 bei +6,5%. Seit Auflegung summiert sich die Gesamtrendite, eingeschlossen aller Ausschüttungen, auf +53,9%. Damit haben wir uns über die Jahre hinweg sowohl im laufenden Jahr als auch langfristig spürbar besser entwickelt als unsere Vergleichsgruppe „Mischfonds defensiv Global“. Wesentliche Gründe für diese erfreuliche Entwicklung liegen in einer sorgfältigen und prozessorientierten Auswahl von Anleihen und Aktien, ergänzt durch eine gezielte und maßvolle Goldposition.

Das Kapitalmarktumfeld war 2025 weiterhin von einer moderat nachlassenden Inflation geprägt. Im Euroraum lag die Teuerungsrate im August bei 2,1% und damit im Rahmen des Ziels der Europäischen Zentralbank. Die abermaligen Zinssenkungen der EZB sowie der US-Notenbank haben die Rentenmärkte gestützt, wodurch Anleihen im Kurs zugelegt haben. In diesem Umfeld konnten wir bewusst profitieren, ohne uns ins Risiko zu langer Bindungsdauern begeben zu müssen. Wichtig bleibt für uns: Seit Auflegung des Fonds im Jahr 2010 ist keine einzige Anleihe im Bestand ausgefallen.

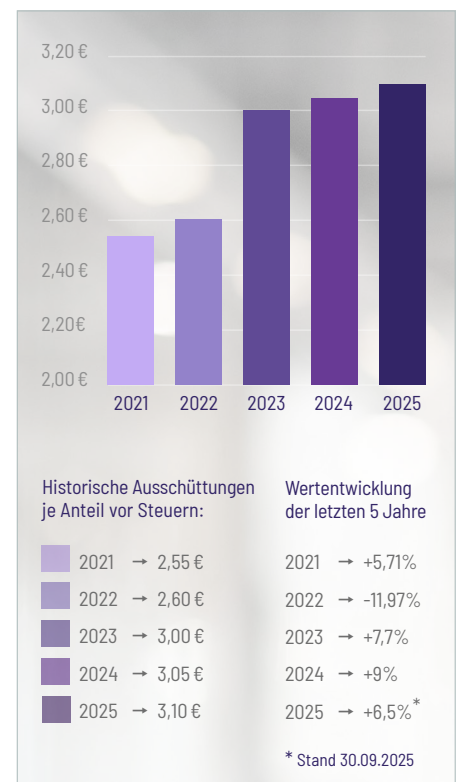
Für die kommenden Jahre stimmt uns die Struktur unseres Portfolios zuversichtlich. Die durchschnittliche Restverzinsung der im Fonds enthaltenen Anleihen liegt aktuell bei rund 3,6% p.a. bei einer Bindungsdauer von etwas über drei Jahren. Eine solide Basis für zukünftige Erträge – und ein Fundament, um auch künftig stabile oder leicht steigende Ausschüttungen sicherzustellen. Zudem bleibt

die Rücklage für zukünftige Ausschüttungen unverändert gut ausgestattet.

Die Erhöhung der Ausschüttung betrachten wir nicht als Selbstverständlichkeit, sondern als Ergebnis eines stringenten Auswahlprozesses, aktiver Bewirtschaftung und einer konsequenten Risikosteuerung. Unser Leitmotiv bleibt unverändert: Unser Ziel: Verlässliche Ergebnisse bei geringem bis moderatem Risiko erzielen und damit dem Vertrauen unserer Anlegerinnen und Anleger gerecht werden.

Wichtige Hinweise: Diese Broschüre dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Er ersetzt keine individuelle Anlageberatung. Investieren ist mit Risiken verbunden. Der Wert einer Anlage und Erträge aus dieser können nennenswert schwanken und Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht zurück. Angaben zu historischen Wertentwicklungen erlauben keine Rückschlüsse auf Wertentwicklungen in der Zukunft. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass die zur Verfügung gestellten Informationen in keinerlei Hinsicht eine Anlageempfehlung oder Anlageberatung darstellen. Alle Aussagen geben die Einschätzung zum Veröffentlichungszeitpunkt wieder und können sich ohne Mitteilung ändern. Sofern dieses Dokument Erwartungen

oder Prognosen zu zukünftigen Entwicklungen enthält, unterliegen diese Aussagen einer Ungewissheit sowie bekannten und unbekanntem Risiken. Tatsächliche Entwicklungen können daher wesentlich von den geäußerten Prognosen und Erwartungen abweichen. Die Spiekermann & CO AG ist hierbei nicht verpflichtet, die getroffenen Aussagen zu aktualisieren oder zu berichtigen.



Bitte beachten Sie, dass die vergangene Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse ist.



Zur Person

Claus Hofschulte absolvierte nach einer klassischen Banklehre ein Jurastudium in Münster und Barcelona, um dann in einer Düsseldorfer Großkanzlei zu arbeiten. Danach folgte er dem Ruf der VR-Bank nach Münster, wo er die Entwicklung des Private Banking begleitete sowie die Leitung einer von der Volksbank übernommenen Privatbank übernahm. Ebenso ist er Mitgründer eines Start-ups für Multi-Family-Management in Münster. Der 50-Jährige lebt mit seiner Frau und zwei Töchtern in Münster-Roxel. In seiner Freizeit spielt er unter anderem Golf und engagiert sich in einer Familienstiftung sowie im Lions Club.

„Ein anspruchsvoller Markt – und voller Potenzial“

Claus Hofschulte verstärkt seit August die Spiekermann & CO AG in der Region Münster. Eine Personalie mit Perspektive.

Herr Hofschulte, Sie sind zertifizierter Bankmanager, Jurist, waren unter anderem in einer Großkanzlei und als Leiter einer Privatbank tätig. Mit welchen Erwartungen wechselten Sie zur Spiekermann & CO AG?

Claus Hofschulte:

Ich habe als Jurist vor allem mit dem Wertpapierrecht zu tun gehabt, was ich nach wie vor ungemein spannend finde. Als Vermögensbetreuer im Private Banking liebte ich es, nah an den Mandanten zu sein, auch persönlich, und Anlagestrategien zu entwickeln. Bei der Spiekermann & CO AG kann ich meine Erfahrungen als Jurist und Banker voll ausspielen – und das als Teil eines unglaublich sympathischen, menschlichen und respektvoll agierenden Teams. So etwas findet man selten.

Sie gelten als Kenner des Marktes in und um Münster. Was kennzeichnet diesen Markt?

Claus Hofschulte:

Wir haben es hier mit einer wirtschaftlich gesunden Gegend zu tun, die einiges an Vermögen beherbergt, vor allem Familienvermögen. Entsprechend stark ist der Markt der Vermögensverwalter umkämpft, das Wettbewerbsumfeld ist sehr vielschichtig und dicht. Es ist sehr anspruchsvoll, aber auch voller Potenzial für die Art der Vermögensbetreuung, für die die Spiekermann & CO AG steht. Mittelfristig wird sich hier die Spreu vom Weizen trennen.

Das klingt nach ehrgeizigen Zielen.

Claus Hofschulte:

Mit ihrem unabhängigen Ansatz, der hohen Professionalität und regionalen Verbundenheit hat die Spiekermann & CO AG genau den Mix, der die Menschen hier überzeugt. Wenn wir unsere Präsenz vor Ort ausbauen und weiter unsere Stärken betonen, wird es uns gelingen, kontinuierlich mehr Mandanten zu erreichen. Ich bin ganz sicher, dass wir hier gebraucht werden.

Sie erwähnten die regionale Verbundenheit des Unternehmens. Sie selbst stammen auch aus dem Münsterland.

Claus Hofschulte:

Ich wohne seit langem in Münster, bin in Neuenkirchen bei Rheine aufgewachsen und zur Schule gegangen, mein Vater hatte dort einen Landhandel. Ich kenne also die Mentalität hier. Das ist mein Zuhause, und ich glaube, das spüren Mandanten auch.

Herr Hofschulte, wir danken Ihnen für das Gespräch.

„Wachstum mit Freude“

Markt

Petra Römisch verstärkt als Vermögensbetreuerin das Team um Thomas Hachmeister in Bielefeld

Die Spiekermann & CO AG in der Region Bielefeld wächst weiter: Seit 1.9.2025 ist Petra Römisch neues Mitglied im Team in der Obernstraße. Der Ausbau des Personals um eine weitere Vermögensbetreuerin steht für die wachsende Nachfrage in der Region und eröffnet zugleich neue Möglichkeiten in der Ansprache neuer Mandanten. „Ich kenne den regionalen Markt aus meinen früheren Tätigkeiten schon recht lange“, erklärt die 59-Jährige, „und sehe ein großes Potenzial für einen unabhängigen Vermögensverwalter wie die Spiekermann & CO AG.“ Die Landschaft sei vor allem geprägt von vermögenden Familien. In der Mandantenansprache komme es demnach vor allem auf Generationenverständnis, respektvollen Umgang miteinander und einer Begegnung auf Augenhöhe an. „Neue Mandanten zu gewinnen, erfordert gerade in einem hart umkämpften Markt wie Ostwestfalen Fingerspitzengefühl und einen langen Atem, aber ich nehme diese Aufgabe mit sehr viel Freude an“, so Petra Römisch.

Respekt gegenüber Mandanten

Neben ihrem Gespür für die oft sehr unterschiedlichen Wünsche und Ansprüche innerhalb einer Mandantenfamilie und der Lust, gemeinsam Lösungen für spezifische Themen zu finden, kommt ihr die Unabhängigkeit der Spiekermann & CO AG sehr entgegen, wie sie betont: „Wir können uns den Mandanten nicht nur mit dem notwendigen Helikopterblick nähern, der die jeweilige Vermögenssituation als Ganzes erfasst – wir haben dank unserer Unabhängigkeit auch den nötigen Freiraum, um kreativ auf individuelle Anforderungen eingehen zu können. Das ist auch ein Zeichen von Respekt, den wir den Mandanten entgegenbringen.“

Lange Erfahrung

Petra Römisch kann bei ihrer Arbeit auf einen reichen Erfahrungsschatz zurückgreifen. Sie begann ihre Laufbahn mit einer Ausbildung bei der Sparkasse Detmold, wo sie sich anschließend unter anderem auf das Firmenkreditgeschäft konzentrierte. Von dort wechselte sie zur Commerzbank,



Petra Römisch, Vermögensbetreuerin bei der Spiekermann & CO AG

wo sie lange im Wealth Management für die Betreuung vermögender Kunden verantwortlich war, zuletzt in der Funktion der Senior Relationship Managerin.

Petra Römisch ist verheiratet, hat zwei erwachsene Kinder und wohnt in Detmold. In ihrer Freizeit ist sie gern mit dem Fahrrad und dem Wohnmobil unterwegs, zudem engagiert sie sich in einem örtlichen Hospiz.

**Herzlich willkommen im Team,
Petra Römisch!**

Perfekter Einstieg in die Welt der Finanzdienstleistungen

Georg Schwarz begann am 1.10.2025 sein Duales Studium bei der Spiekermann & CO AG

Junge Talente fördern und dabei neue Impulse ins eigene Team bringen: das ist fester Bestandteil der Personal- und Zukunftsstrategie der Spiekermann & CO AG. Jüngstes Beispiel, dass dieses Konzept aufgeht, ist Georg Schwarz aus Osnabrück. Der 19-jährige begann im Anschluss an ein vierwöchiges Praktikum am 1. Oktober sein Duales Studium bei dem Vermögensverwalter. Ein Berufseinstieg nach Maß, wie er bekennt: „Schon im Abi war für mich klar, dass ich BWL studieren werde, am besten mit dem Schwerpunkt Finanzdienstleistungen. Und idealerweise dual in einem Unternehmen mit Perspektive.“

Ideale Bedingungen

Nach dem erfolgreichen Abitur am Osnabrücker Gymnasium Carolinum wurde er auf die internationale Berufsakademie iba in Münster aufmerksam und schrieb sich für ein dreijähriges Duales Bachelorstudium ein.

„Das Duale Studienkonzept sieht vor, dass man zwei Tage die Woche in Präsenz an der Hochschule lernt und drei Tage in einem Praxisunternehmen.“ Dass er diese Praxistage nun bei der Spiekermann & CO AG verbringt, ist für ihn ein Glücksfall: „Den Gedanken der unabhängigen Vermögensbetreuung finde ich ungemein spannend. Was mich zudem schon immer sehr beeindruckt hat, ist die Welt der Analysen – und da finde ich bei der Spiekermann & CO AG ganz hervorragende Experten, von denen ich eine Menge lernen kann. Der perfekte Berufseinstieg also.“

Was Georg Schwarz am gerade begonnenen dualen Studium besonders gefällt: „Ich bin an meinen Praxistagen nicht auf einen bestimmten Unternehmensbereich festgelegt, sondern kann die Abteilungen flexibel an die jeweiligen Studieninhalte anpassen. So kann ich die an einem



Georg Schwarz absolviert sein Duales Studium bei der Spiekermann & CO AG

Tag gelernte Theorie schon am nächsten Tag in der Praxis erleben.“

**Wir freuen uns über unseren Neuzugang
und auf frische Impulse – für Georg
Schwarz und für die Spiekermann & CO AG!**



StiftungsApéro 2025 in Osnabrück – ein gelungener Sommerabend voller Austausch und Vernetzung

Der StiftungsApéro der Branchenplattform stiftungsmarktplatz.eu ist eine feste Institution in der Welt der Stiftungen: Ein Netzwerktreffen, das Räume schafft für Gespräche zwischen Stiftungsexperten und Stiftungsverantwortlichen. Zweimal im Jahr geht der StiftungsApéro in mehreren Städten auf Tour.

Unter anderem in München, Dresden und Berlin machte die Sommertour des StiftungsApéros Halt – und in Osnabrück. Am 21. August durften wir gemeinsam mit der DBU (Deutsche

Bundesstiftung Umwelt) als Gastgeber zahlreiche Gäste aus der Stiftungswelt begrüßen.

Der Abend bot eine ausgewogene Mischung aus Fachvorträgen, lebendigen Diskussionen und persönlichen Begegnungen. Die Beiträge von Michael Dittrich (DBU), Wiebke Doktor (Conversio Institut), Dr. Franz Schulte (PKF Fasselt) und Michael Löbbel (Spiekermann & CO AG) griffen aktuelle Fragestellungen wie Stiftungsrecht, Stiftungsregister, Mitarbeiterentwicklung und Kapitalanlagen auf.

Der StiftungsApéro in Osnabrück war ein Abend, der neue Perspektiven eröffnete und eindrucksvoll zeigte, wie wertvoll der Erfahrungsaustausch innerhalb der Stiftungslandschaft ist. Wir nehmen viele Anregungen mit und freuen uns schon auf die kommenden Begegnungen im Netzwerk.

Ein herzlicher Dank gilt allen Referentinnen und Referenten, den Moderatorinnen und Moderatoren sowie den zahlreichen Gästen, die durch ihre Beiträge und Gespräche zum Gelingen beigetragen haben.

Ein besonderer Tag für kleine und große Entdecker „Family & Friends“ im Zoo Osnabrück

Am Mittwoch, 6. August 2025, hatten wir zu unserer ersten „Family & Friends“-Veranstaltung in den Zoo Osnabrück eingeladen. Ein gemeinsamer Tag mit unseren Mandanten und ihren Familien, das war die Idee dahinter. Wir wollten mit Eltern, Großeltern, Kindern und Enkelkindern die faszinierende Tierwelt entdecken und eine unvergessliche Generationen-Erfahrung ermöglichen. Dass so viele Familien unserer Einladung gefolgt sind, freut uns sehr!

Für unsere Gäste öffnete der Zoo seine Tore bereits ab 9 Uhr. Gute zwei Stunden später trafen wir uns alle beim Restaurant „Wasserwelten“, das uns an diesem Tag mit seinem Innen- und Außenbereich exklusiv zur Verfügung stand.

Ein leckeres Grillbuffet mit vielfältiger Auswahl erwartete unsere Gäste dort, inklusive Pommes, Chicken Nuggets und eine bunte Eis-Rikscha für unsere kleinen Gäste. Für den Nachmittag stand außerdem eine Auswahl an Snacks von den Osnabrücker GenussHöfen bereit.

Ein besonderes Erlebnis für unsere Gäste waren die beiden privaten Zoo-Führungen, die den großen und kleinen Entdeckern ganz neue Einsichten in die faszinierende Welt des Osnabrücker Zoos brachten.

Wir blicken zurück auf einen Sommertag, der auch für uns ein besonderer war und sagen Danke an alle, die dabei waren. Wir sind sicher, dass weitere „Family & Friends“-Veranstaltungen folgen werden!



IMPRESSUM

Herausgeber:
Spiekermann & CO AG
Rolandstraße 10, 49078 Osnabrück
Tel.: 0541 33588-0, Fax: 0541 33588-33
E-Mail: marktundmensen@spiekermann-ag.de
Internet: www.spiekermann-ag.de

Verantwortlich für den Inhalt:
Sebastian Kotte (als Sprecher des Vorstands)

Alle Informationen und Nachrichten werden nach bestem Wissen und Gewissen erarbeitet, aber ohne Gewähr veröffentlicht.

Bildnachweis: Spiekermann & CO AG

* In den Texten wird aus Gründen der besseren Lesbarkeit in der Regel das generische Maskulinum verwendet. Weibliche und anderweitige Geschlechteridentitäten werden dabei ausdrücklich mitgemeint, soweit es für die Aussage erforderlich ist.

Den ausführlichen Marktcommentar finden Sie wie gewohnt im Innenteil dieser Ausgabe.