ELITE REPORT *extra*

Ausgezeichnete Vermögensverwalter

PORTRAITS AUS DEM ELITE REPORT 2015

Sonderveröffentlichung des Verlagshauses KASTNER AG

www.elitereport.de

Grossbötzl, Schmitz & Partner Vermögensverwaltersozietät (GS&P):

Aktien sind Pflicht – Absicherung ist die Kür

Seit Anfang März flutet die EZB mit dem Kauf von Staatsanleihen die Märkte. Dies soll die Wirtschaft im Euroraum ankurbeln und die zuletzt niedrige Inflation anheizen. Kritiker sehen die geldpolitische, quantitative Lockerung jedoch eher skeptisch, könnten durch das viele billige Geld doch neue Preisblasen entstehen und die Volatilitäten an den Märkten massiv steigen. Das Umfeld an den Kapitalmärkten stellt sich deshalb selten so herausfordernd dar wie heute. An den weltweiten Aktienmärkten geht es seit nunmehr gut sechs Jahren unter Schwankungen nach oben. Die letzte echte große Zinswende ist bereits 25 Jahre her.

Risikoaverse Kontensparer müssen sich angesichts der aktuellen Niedrigverzinsung die Haare raufen und verpassten in den vergangenen Jahren sowohl am Aktien- als auch am Rentenmarkt immense Kursgewinne und erlitten reale Vermögensverluste.

Keine der traditionellen Anlageklassen erscheint auf den ersten Blick im aktuellen Marktumfeld noch wirklich günstig bewertet. So markierte der DAX beispielsweise Rekordstände von über 12.000 Punkten, Bundesanleihen – Sinnbild einer vermeintlich sicheren Geldanlage – rentieren Anfang März 2015 bis zu 7 Jahren Laufzeit negativ, selbst die Zehnjährige wirft nicht einmal mehr ein viertel Prozent Rendite ab. Abzuwarten und das Kapital am Geldmarkt zu parken, möglicherweise zu Negativzinsen und verbunden mit realen Kaufkraftverlusten, ist aber natürlich keine dauerhaft attraktive Alternative.

Investoren, die mehr als nur einen Inflationsausgleich ihres Kapitals erwirtschaften möchten, kommen auch zukünftig nicht um Aktien als einen zentralen Baustein ihres Portfolios herum. Neben der Strategischen Vermögensverteilung gewinnt das Thema Risikomanagement als ein Kernelement der Anlagepolitik mehr denn je an Bedeutung. Mit Investments in Produktivkapital können Anleger vom Wertzuwachs und den Dividenden profitieren. So ist auch ein renditestarker Vermögensaufbau im Niedrigzinsumfeld möglich. Vor dem Hintergrund teilweise schon ambitionierter Bewertungsniveaus an den weltweiten Aktienmärkten sollten Investoren dabei auf aktive und systematische Strategien der Einzeltitelselektion setzen, die sich idealerweise bereits in verschiedenen Marktphasen bewährt haben.

Viel wichtiger wird es jedoch zukünftig sein, das Kapital vor möglichen Kursrückgängen an den Aktienmärkten zu schützen und Verluste in (temporären) Abwärtsphasen zu reduzieren.

Unabhängige Vermögensverwalter, die sich auch eine eigene unabhängige Meinung erlauben und durch jahrelang bewährte Strategien der Aktien- und Anleiheselektion Expertise aufgebaut haben, gehen zur Begrenzung von Verlusten in marktschwachen Börsenphasen in den von ihnen verwalteten Mandaten einen vorsichtigen Weg. Die Anlagephilosophie unserer Vermögensverwaltung setzt daher seit jeher aktiv auf die konsequente Umsetzung einer taktischen Absicherung des Aktienrisikos. Diese führt den Anleger in Schwächephasen systematisch aus den Märkten heraus. Dieses Vorgehen komplettiert eine erfolgreiche Vermögensverwaltung und hilft, das anvertraute Vermögen, das oft das Ergebnis einer Lebensleistung ist, zu sichern und zu mehren. ❑

Die Grossbötzl, Schmitz & Partner Vermögensverwaltersozietät (GS&P) wurde 1986 in Düsseldorf gegründet und verwaltet Wertpapiervermögen für private und institutionelle Investoren ab einer Größenordnung von einer Million Euro. Mit dieser nun mehr 29-jährigen Historie gehört sie zu den ältesten und renommiertesten bankenunabhängigen Vermögensverwaltern in Deutschland und wurde erneut mit der Note »summa cum laude« ausgezeichnet und zählt damit seit vielen Jahren zur »Elite der Vermögensverwalter«.

Ein Interview mit Walter Sommer

Die persönliche Betreuung geht über die reine Vermögensverwaltung hinaus

Elite Report extra: Sie sind bankenunabhängig. Welche Vorteile bietet Ihr Haus dem Kunden?

Walter Sommer: Losgelöst von dem Umstand, dass der Umgang mit den uns anvertrauten Vermögenswerten frei von jeglichem Provisions- und Umsatzdenken oder der Verpflichtung zur Produktplatzierung ist, ist es wohl in erster Linie unser Verständnis, dass ein gutes Beratungsgespräch damit beginnt, seinem Gegenüber genau zuzuhören. Überdies neigen wir nicht dazu, unsere Arbeit zu stark intellektuell anzureichern. In vielen Finanzdienstleistungsbereichen und insbesondere im Portfoliomanagement wurde oft zu einseitig auf scharfe Intelligenz, Kenntnis mathematischer Modelle und Methodensicherheit gesetzt und zu wenig auf ein klares, kaufmännisches und verantwortungsvolles Handeln im Sinne und zum Wohle des Mandanten. Für uns hat die Vermögensverwaltung viel mit handwerklicher Disziplin und Befähigung zu tun, weil sich diese im Kern, trotz vieler Finanzinnovationen, kaum geändert hat. Am Ende ist es die Summe aus Erfahrung, Verlässlichkeit der handelnden Personen und deren Dienstleistungsfreude, die die Beratungskultur einer persönlichen Vermögensverwaltung ausmacht und damit die vertrauliche Nähe zum Kunden bestimmt.

Die bessere persönliche Betreuung von GS&P geht über die reine Vermögensverwaltung hinaus. Sind Sie damit schon ein Family Office light?

Walter Sommer, Geschäftsführung, Grossbötzl, Schmitz & Partner Vermögensverwaltersozietät

Walter Sommer: Die Qualität und Intensität der persönlichen Betreuung hat bei uns oberste Priorität. Daher haben wir uns ganz bewusst von jeher auf das rein traditionelle Wertpapiergeschäft konzentriert. Also das Aktien-, Renten- und Liquiditätsmanagement. Dadurch erhalten wir unseren Kunden und uns den gewünschten »Manufakturcharakter«. In diesem Bereich sind wir oft selbst der Ratgeber für das ein oder andere Family Office. Umgekehrt ist es so, dass wir, vor dem Hintergrund unseres eigenen, über viele Jahre entstandenen Netzwerks in der Lage sind, disziplinübergreifend Kontakte zu sehr kundigen Ratgebern herzustellen, die auf anspruchsvollem Niveau sich beispielsweise um Fragen der Erbschaftsfolge, der Steuerthematik oder um Direktbeteiligungen kümmern. Dies geschieht selbstverständlich ohne einen Honoraranspruch unsererseits und ist Teil unseres Verständnisses vom individuellen, vertrauensvollen und persönlichen Dienst am Kunden.

In welche Felder wollen Sie künftig mehr investieren, wenn Sie an die Zukunftsabsicherung Ihrer wohlhabenden Kunden denken?

Walter Sommer: Da möchte ich auf unser Unternehmensleitbild hinweisen: Die langjährige Erfahrung unserer Mitarbeiter, deren Einsatzbereitschaft und Qualifikation sind für uns ein ganz wertvolles Gut und ein wesentlicher Bestandteil unserer Unternehmenskultur. Und genau in diese Werte werden wir investieren, um diese zu fördern und zu stärken. Unser Ziel ist es, dadurch immer besser zu werden, um den hohen Ansprüchen unserer Mandanten zu jeder Zeit gerecht zu werden. Das ist uns sehr wichtig.

Herr Sommer, vielen Dank für dieses Gespräch!

GS&P
Grossbötzl, Schmitz & Partner

Grossbötzl, Schmitz & Partner
Vermögensverwaltersozietät GmbH
Königsallee 60 G
D-40212 Düsseldorf
Tel.: +49 (0) 211 / 136 99 0

www.gsp-d.com