

ELITE REPORT *extra*



Ausgezeichnete Vermögensverwalter

PORTRAITS AUS DEM ELITE REPORT 2022

Gerade im Begriff die Pandemie zu überwinden, werden die Erholungstendenzen gegenwärtig von geo- und geldpolitischen Herausforderungen überlagert und drohen auf Jahre hinaus davon begleitet zu werden. Altbekannte und neuartige Bedrohungen geben sich derzeit die Klinke in die Hand und lassen kaum Zeit zum Verschnaufen. Dabei erleben wir im Hintergrund die Welt im Umbruch und haben oft Angst vor der Zukunft und den Veränderungen, die sie mit sich bringt.

PARTNERS VermögensManagement AG:

»Nichts ist so beständig wie der Wandel« – auch bei der Vermögensanlage

»Nichts ist so beständig wie der Wandel« befand schon Heraklit von Ephesus vor fast 2500 Jahren. Im 21ten Jahrhundert sehen sich Unternehmen mit zunehmend komplexen und sich rasch verändernden Rahmenbedingungen konfrontiert, in deren Angesicht die Wettbewerbsfähigkeit stets abgesichert werden muss. Unaufhaltsam vollzieht sich der demografische und technologische Wandel und hinterlässt tiefgreifende Spuren. Neue Technologien wie »Sicherheit im Internet« und das »autonome Fahren« machen bestehende Verfahrensweisen unbrauchbar und oft überflüssig.

Durch Automatisierung und Digitalisierung verschwinden derweil ganze Berufsgruppen. Erfolgreiche Unternehmen sollten darauf vorbereitet sein und müssen auf die neuen Herausforderungen die richtigen Antworten und Lösungen finden. Sollten diese jedoch das richtige Zusammenspiel aus Wettbewerbsstärke und Innovationskraft gefunden haben, kann dies der Beginn einer möglicherweise langandauernden Wachstumsgeschichte sein.



Günther Faltermeier, Vorstand, und Burkhard Wagner, Sprecher des Vorstandes, PARTNERS VermögensManagement AG

Ähnliches lässt sich auch bei der Vermögensanlage beobachten. Nach einem fast 40-jährigem Bullenmarkt im Anleihe-Segment steht die Anlageklasse vor schwierigen Zeiten. Der Trendwechsel im Zinsmarkt, eingeleitet durch den steigenden Inflationsdruck sorgt bei Anleihe-Investments für ein ungünstiges Chance-Risiko-Verhältnis. Stupidies Festhalten und Orientieren an altbewährten Verhaltensmustern und Benchmarks bringt keine zufriedenstellenden Ergebnisse mehr. Modernes Portfoliomanagement muss daher neu gedacht werden. In der Folge ist eine Neujustierung von Investmentstrategien notwendig. Neben einem aktiven Liquiditätsmanagement und der Beimischung von Rohstoffen kommt trotz hoher Bewertungsniveaus auf die Qualitätsaktie eine tragende Rolle im Portfolio zu.



Matthias Braunwalder, Leiter Portfoliomanagement, PARTNERS VermögensManagement AG

Es gilt gerade im aktuellen Umfeld jene Unternehmen mit höchster Bilanzqualität, einem robusten zukunftsfähigen Geschäftsmodell herauszufiltern. Werte mit dem entscheidenden Wettbewerbsvorteil, dem sogenannten Burggrabeneffekt und einem Management mit klaren Visionen sind gefragt. Dazu müssen sie in Anbetracht der sich verändernden Bedürfnisse ihrer Umwelt, Agilität und Anpassungsfähigkeit beweisen. In der Selektionsfähigkeit dieser Unternehmensperlen liegt das Erfolgsrezept eines modernen Portfoliomanagements.

Der derzeit erlebbare Paradigmenwechsel dürfte in Mode kommen und die Kurzlebigkeit von Unternehmen weiter erhöhen. Buy & Hold – ein althergebrachtes Modell der Geldvermehrung wird immer schwieriger und hat nur noch in den seltensten Fällen Bestand. Viel mehr machen die dynamischen Veränderungen an den Kapitalmärkten auch bei der Verwaltung von Vermögenswerten ein hohes Maß an Flexibilität an sich verändernde Rahmenbedingungen notwendig. Gerade die Schwankungsintensität in Krisenphasen ermöglicht oftmals einen günstigen Einstiegszeitpunkt bei heiß begehrten Qualitätsunternehmen. Diese sind es auch, die das Fundament einer nachhaltig erfolgreichen und sachwerteorientierten Portfoliostrategie ausmachen. Eine breite und effiziente Streuung über Anlageklassen, Regionen und Branchen bleibt bei der Vermögensanlage der Erfolgsfaktor Nr. 1. Eine aktive und fortwährende Steuerung ist gerade in Phasen des Umbruchs unerlässlich. Ein ausgefeiltes Risikomanagement auf allen Entscheidungsebenen, rundet dabei ein aktives Portfoliomanagement ab. Mit dem richtigen Portfolio-Mix aus Qualität und Wachstum und der PARTNERS Vermögensmanagement AG vertrauensvoll an Ihrer Seite wird jede Krise überwindbar und jede Form der Veränderung zur Chance für Ihr Vermögen. Matthias Braunwalder

PARTNERS
VermögensManagement AG

Südliche Auffahrtsallee 37, 80639 München
Tel.:+ 49(0)89/24 21 39-0
info@pvm-ag.de | www.pvm-ag.de