

HypoVereinsbank Wealth Management & Private Banking: »Hochqualitative Investments mit Renditepotenzial«

»Wir verfolgen eine analytische, also Research-basierte, und langfristige Anlagestrategie, die einer klaren Anlagephilosophie folgt.«
Ein Interview mit Dr. Philip Gisdakis, Chefanlagestrategie im Wealth Management & Private Banking der HypoVereinsbank.

Elite Report extra: Alle Achtung, dass in einer so großen Bank eine feine, individuell ausgerichtete Vermögensverwaltung erfolgreich arbeitet. Das verdient Anerkennung. Was sind Ihre Instrumente, um diese Qualität zu erreichen, Herr Dr. Gisdakis?

Dr. Philip Gisdakis: Der wichtigste Faktor ist das Team. Alle Beteiligten, beginnend bei den Kundenberatern in den Regionen über die Vermögensverwalter bis hin zu den vielen von außen unsichtbaren Händen, die für den Erfolg notwendig sind, arbeiten alle mit Begeisterung und Überzeugung für unsere Kunden. Und da wir auch in unsicheren Zeiten nahe bei unseren Kunden sind, erfahren wir viel Wertschätzung. Das ist ein großer Motivationsfaktor. Darüber hinaus verfügen wir über notwendige Werkzeuge und Research-Informationen, eine durchdachte Anlagephilosophie und viele Jahre Erfahrung. Wir haben gemeinsam mit unseren Kunden viele Stürme gemeistert. Das gibt uns die Zuversicht für die Zukunft.

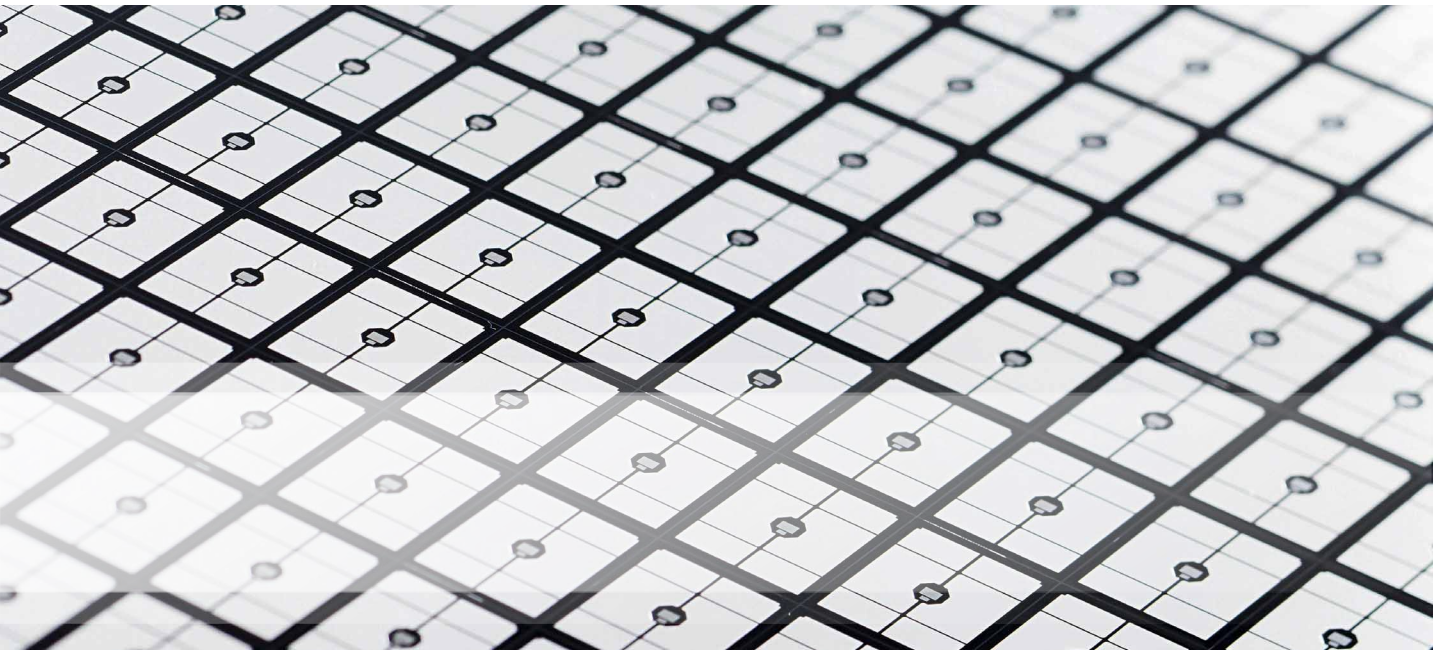
Elite Report extra: Apropos Research, umreißen Sie bitte unseren Lesern Ihren »unsichtbaren« Aufwand, um Chancen und Risiken zu erkennen.

Dr. Philip Gisdakis: Portfolio- und Risikomanagement ist eine komplexe Aufgabe, für die man neben den mathematischen Werkzeugen viel Erfahrung und Disziplin braucht. Analytisches Denken und Research-basiertes Vorgehen bei den Investmententscheidern, aber auch eine offene Diskussions- und Fehlerkultur sind notwendig. Unsere Aufgabe ist es, die Psychologie der Märkte, also Meinungen, Stimmungen und das Bauchgefühl – dazu gehören auch die Wünsche und Bedenken unserer Kunden –, mit Daten und Fakten sowie einer nüchternen Analyse in Einklang zu bringen. Die



Dr. Philip Gisdakis,
Chefanlagestrategie Wealth Management & Private Banking,
HypoVereinsbank

Balance zwischen Psychologie und rationalem Vorgehen hilft uns, Fehler zu vermeiden und zu den richtigen Schlüssen zu kommen. Lassen Sie mich das anhand eines Beispiels erläutern. Wir müssen Einschätzungen zu zukünftigen Entwicklungen treffen. Das können zum Beispiel Faktoren sein wie die US-Präsidentschaftswahlen: Wir wissen, dass die Wahlen stattfinden, aber wir kennen deren Ausgang nicht. Wir müssen uns also auf verschiedene Szenarien vorbereiten. Es gibt aber auch Entwicklungen, die vollkommen überraschend sind. Der frühere US-Verteidigungsminister Donald Rumsfeld hat dazu das Bonmot der »Unknown Unknowns« geprägt, also Entwicklungen, von denen wir uns gar nicht bewusst sind, dass wir sie nicht wissen. Im Portfoliomanagement berücksichtigt man solche Ereignisse, die auch als



»schwarze Schwäne« bezeichnet werden, indem man das Portfolio gut diversifiziert. Und auch hier muss man bedacht-sam sein: Welche Kombination von Investments bringt tatsächlich einen Diversifikationseffekt in einer möglichen Krise, weil sie sich unterschiedlich entwickeln?

Elite Report extra: Nach welcher Grunddisziplin agieren Sie, um für Kunden die geforderte Zuverlässigkeit und Leistung zu bieten?

Dr. Philip Gisdakis: Wir verfolgen eine analytische, also Research-basierte, und langfristige Anlagestrategie, die einer klaren Anlagephilosophie folgt. Wir suchen für unsere Kunden hochqualitative Investments, die ein langfristig hohes Renditepotenzial haben, weil die Unternehmen ein funktionierendes Geschäftsmodell haben und das Management der Unternehmen bereits erfolgreich unter Beweis gestellt hat, dass es dieses Geschäftsmodell umsetzen kann. Dabei analysieren unsere Investmententscheider die Aktien genauso, wie auch ein Unternehmer seine eigenen unternehmerischen Aktivitäten analysieren und gestalten würde. Für uns steht eine hohe, langfristige und stabile Eigenkapitalverzinsung im Zentrum. Und dabei achten wir sehr genau auf Bilanzstabilität, denn wir suchen Unternehmen, deren hohe Rentabilität von einem erfolgreichen Geschäftsmodell stammt und nicht weil es kurzfristig mit Krediten hochgehebelt wurde.

Elite Report extra: Welchen Mehrwert können Sie in der individuellen Vermögensverwaltung Neukunden bieten und warum sollten Interessierte zu Ihnen kommen?

Dr. Philip Gisdakis: Unser unternehmerischer Investmentansatz, den wir sehr konsequent implementieren, findet ins-

besondere bei unseren Unternehmern viel Zuspruch. Da die HypoVereinsbank nicht nur ein erfolgreicher Wealth Manager ist, sondern auch bei vielen mittelständischen Unternehmen Hausbank ist, verstehen und schätzen die Unternehmerfamilien unseren analytischen Ansatz. Und die Performance unserer Verwaltungslösungen, welche auch in den herausfordernden Zeiten der letzten Jahre eine attraktive inflationsbereinigte Wertsteigerung ermöglichte, bestätigt uns und unseren Kunden, dass wir mit unserer Investmentphilosophie auf dem richtigen Weg sind. Darüber hinaus weist unser Risikomanagement eine hohe Wertstabilität auch in Krisenzeiten auf, und wir sind in schwierigen Zeiten nah bei unseren Kunden und können so die individuellen Bedürfnisse und Sorgen unserer Kunden in unseren Portfolioentscheidungen berücksichtigen.

Elite Report extra: Wir danken Ihnen für dieses Gespräch!

 **HypoVereinsbank**

Member of  **UniCredit**

HypoVereinsbank
Wealth Management & Private Banking
Kardinal-Faulhaber-Straße 12
D-80333 München
www.hvb.de/privatebanking

Auszug aus »Elite Report extra 2024«