

# Mehrwerte (er)leben

## EDITORIAL



Liebe Leserin,  
lieber Leser,

zum Jahresausklang 2022 möchten wir es nicht versäumen, uns für Ihr Vertrauen und die partnerschaftliche Zusammenarbeit zu bedanken.

Ein weiteres erfolgreiches Jahr liegt hinter uns. Unsere Vermögenskonzepte konnten auch im

anspruchsvollen Marktumfeld des zurückliegenden Jahres mit besten Ergebnissen überzeugen.

Wir freuen uns sehr, dass unser Unternehmen kürzlich das 5. Jahr in Folge vom Handelsblatt Elite Report ausgezeichnet wurde. Über weitere Ehrungen sowie Wissenswertes zu unserem Haus berichten wir in dieser Ausgabe unseres Unternehmensmagazins.

Wir wünschen Ihnen und Ihren Familien eine schöne und besinnliche Advents- und Weihnachtszeit und einen guten Start in das neue Jahr 2023.

Passen Sie gut auf sich auf.

Herzlich Ihr

  
Mirko Albert  
Vorsitzender des Vorstandes

## AUSGEZEICHNETER VERMÖGENSVERWALTER

Handelsblatt Elite  
Report 2023 zeichnet  
unser Unternehmen  
erneut mit Bestnote  
„summa cum laude“  
aus.

Bereits das fünfte Jahr in Folge zeichnet uns die renommierte Chefredaktion des Elite Reports aus München in Zusammenarbeit mit dem Handelsblatt für unsere herausragenden Leistungen aus.

Nach „cum laude“ im Jahr 2019 und „magna cum laude“ 2020 erhielten wir für die Jahre 2021, 2022 und 2023 die höchst mögliche Auszeichnung „summa cum laude“.



## INHALT

# Inhaltsverzeichnis

Editorial – Mirko Albert, <i>Vorsitzender des Vorstandes</i> .....	1
Ausgezeichneter Vermögensverwalter <i>„summa cum laude“ Handelsblatt Elite Report 2023</i> .....	1 + 3
Expertenrat <i>Mirko Albert: Nachhaltig, klar und vertrauensvoll zum Erfolg</i> .....	4 + 5
Ausgezeichneter Vermögensverwalter <i>„Top 50 Vermögensverwalter“ Citywire</i> .....	6
<i>„Herausragende Vermögensverwaltung“ ntv und Focus Money</i> .....	7
<i>„Arbeitgeber der Zukunft“ DIND Hamburg und Business Magazin DUP Unternehmer</i> .....	8
Interview <i>Mirko Albert im Gespräch mit der Passauer Neuen Presse</i> .....	9
Unsere Berater im Portrait <i>Andreas Stöter aus den Niederlassungen Beckum und Bielefeld</i> .....	10 + 11
Portfoliomanagement <i>Marktausblick</i> .....	12 + 13
Veranstaltungen der VALEXX AG <i>Hannover – Hochkarätige Referenten</i> .....	14
<i>Bielefeld – Kapitalmärkte, Klimaschutz und Rennlegenden</i> .....	15
<i>Stollberg/Südharz – Baumpflanzaktion bei PLANT MY TREE</i> .....	16
<i>Hannover – Benefizveranstaltung zu Gunsten der Hospizarbeit</i> .....	17
<i>München – Kapital, Kunst &amp; Kulinarik</i> .....	18
Personelles .....	19
Disclaimer .....	20

Eine Auswahl unserer Auszeichnungen:



## AUSGEZEICHNETER VERMÖGENSVERWALTER

Der Elite Report schreibt dazu:

*„Der Leistungsnachweis bei diesem von Erfolg zu Erfolg eilenden Vermögensverwalter ist überzeugend gut zu erkennen. Das ist eine der besten Visitenkarten der Branche. Gut ausgebildete Damen und Herren engagieren sich hier für den Kunden mit Rat und Tat, umfassend fachlich und auch menschlich. Man lebt hier die Aufgabe, ein Vermögen aussichtsreich zu strukturieren und aktiv im Auge zu behalten, und zwar über den eigentlichen Vermögenserhalt hinaus. Der Zukunftssicherheit hat man sich zudem verschrieben.*

*Renditen fallen nicht wie gebratene Tauben vom Himmel. Sie müssen erst im Vorfeld einer Entscheidung erkannt werden. Doch nicht nur das. Sie müssen zum Kunden und dessen Vermögen passen. Auch wenn zur Zeit unerhört viel Störendes dazwischen funkt, wie Inflation, Pandemie und Fragen der sich verändernden Märkte. Da wird ein begabter, verantwortungsbewusster Vermögensverwalter schnell zum Steuermann und*



von links: Hans-Kaspar v. Schönfels (Chefredakteur Elite Report), Mario Drotschmann, Benjamin Betz (beide VALEXX AG), Dr. Brigitta Pallauf (Präsidentin des Salzburger Landtages), Hans-Jürgen Jakobs (Senior Editor Handelsblatt).

*Lotsen. Denn die Beratung hört beim Kapital nicht auf. Nachhaltigkeit, Vermögensnachfolge, Stiftungen und Sachwertfragen. Kunden schätzen das umfassende, in die Tiefe gehende Engagement.“*

Die Auszeichnung nahmen am 21. November 2022 stellvertretend für unser Haus Mario Drotschmann und Benjamin Betz in der Salzburger Residenz entgegen.

.....  
*Allen Kolleginnen und Kollegen, die daran täglich ihren wertvollen Beitrag leisten, sprechen wir an dieser Stelle für diese sehr schöne und erneute Steigerung innerhalb der Spitzenklasse unseren ausdrücklichen Dank aus, in besonderem Maße dem Team des Portfoliomanagements um Thorsten Bolte.*



Ein ausgezeichnetes Team: die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Value Experts Vermögensverwaltungs AG.

# Nachhaltig, klar und vertrauensvoll zum Erfolg

Seit mehr als einem Vierteljahrhundert legen unsere Mandanten ihr monetäres Lebenswerk in unsere Hände – um es zu erhalten, zu mehren und für nachfolgende Generationen zu bewahren.

Zahlreiche Krisen an den internationalen Kapitalmärkten liegen seit Gründung unseres Unternehmens im Jahr 1996 hinter uns, und die Zeiten, in denen uns wiederholte Corona-Lockdowns zur Ruhe zwangen, haben wir zunächst ebenso hinter uns gelassen.

Was haben den Menschen diese Jahre gelehrt? Haben sie die Sicht auf das Leben verändert? Geraten gewohnte Strukturen vermeintlich aus den Fugen? Sehnen wir uns alle nach einem festen Boden, der uns wieder vertrauen lässt und uns neue Sicherheit gibt?

In Zeiten der Lockdowns fanden sich viele auf das Wesentliche reduziert. Zwar eingeschränkt im täglichen Tun und dabei doch pur, klar und ganz besonders im zwischenmenschlichen Miteinander häufig sogar mit spürbar noch mehr Tiefgang.

Was bleibt, wenn alles Überflüssige von uns abgespült wird, wie in einem Brunnen, dem Sinnbild für Tiefe, Ursprung und Reinheit? Die Erfahrung, dass innerhalb weniger Stunden die Welt, wie wir sie zuvor kannten, stillstehen konnte, ließ viele umdenken.

In Zeiten großer Unsicherheit manifestierte sich der Wunsch nach mehr Nachhaltigkeit, Reinheit der Natur und gesünderem Lebensstil. Der griechische Philosoph Heraklit schrieb bereits um 500 v. Chr.: *Panta rhei* – alles fließt. Es gibt keinen Stillstand – alles ist in Bewegung.

## Besonnen handeln und fokussiert sein

Bei aller Veränderung gilt es aus unserer Sicht jedoch, stets auf das Wesentliche fokussiert zu bleiben

und mit einem klaren Kopf ruhig und besonnen zu handeln. Neue Sicherheit in Krisensituationen zu erlangen, mag eine große Herausforderung sein.

## Vertrauensvoller Dialog sichert Mehrwerte

Statt Angst braucht es Vertrauen, kein blindes, sondern eines mit wachem Bewusstsein – auch für Gefahren, Unbekanntes und Überraschendes. Gerade in Krisenzeiten treten unsere Mandanten nachhaltig und in hohem Maße diesen Vertrauensbeweis uns gegenüber an – eine wunderbare Bestätigung unserer Arbeit.

Dieser vertrauensvolle Dialog zwischen den Beraterinnen und Beratern der VALEXX AG und ihren Mandanten, bei dem stets die persönlichen Kundenziele im Fokus stehen, sichert unseren Kunden seit Jahrzehnten nachhaltige und konkrete Mehrwerte – professionell, transparent, partnerschaftlich und fair. Unsere absolute Unabhängigkeit garantiert beste Konditionen bei höchster fachlicher Expertise.



Mirko Albert, Vorsitzender des Vorstandes, Value Experts Vermögensverwaltungs AG

## Unserer sozialen Verantwortung bewusst

Gleichermaßen ist es uns seit Jahrzehnten ein Herzensanliegen, der Gesellschaft und der nachfolgenden Generation etwas zurückzugeben.

Mit nachhaltigen Investments bieten wir unseren Kunden Wege, gesellschaftliche Verantwortung zu übernehmen und ihr Vermögen zugleich nach den eigenen ethischen Grundsätzen verwalten zu lassen.

Unsere eigene soziale Verantwortung gegenüber unseren Mandanten

## EXPERTENRAT

und der Gesellschaft ist für uns dabei von essenzieller Bedeutung.

So unterstützen wir als Unternehmen beispielsweise nachhaltige Aufforstungsprojekte im Rahmen unserer Baumpatenschaften über die Stiftung PLANT MY TREE im Südharz und über unser Mitwirken bei der Klimawoche Bielefeld im Teutoburger Wald.

Daneben wird das Ehrenamt in allen unseren sieben Niederlassun-

gen mit hohem persönlichem Engagement seit vielen Jahren mit Leben gefüllt, sei es durch den persönlichen Einsatz bei der Bergwacht, die persönliche Trauer- und Sterbebegleitung im Hospiz oder den Dienst bei der Feuerwehr. Nachhaltige Mehrwerte für Menschen und für die Gesellschaft zu schaffen – über die reine Vermögensanlage hinaus, erfüllt uns dabei mit großer Freude.

Die Philosophie der Value Experts Vermögensverwaltungs AG, die unser Firmengründer und heutiger Aufsichtsrat, Wilhelm Rickmann, bereits vor über 25 Jahren manifestierte, tragen die Menschen in unserem Unternehmen sowohl in ihrem beruflichen Tun als auch in ihrem ehrenamtlichen Wirken im Herzen. Sie ist Ursprung und Garant unseres Erfolges: „Ihr Mehrwert bestimmt unser Handeln“.

**Ihr Mehrwert  
bestimmt unser Handeln.**





## Magazin Citywire zeichnet unser Haus erneut als TOP Vermögensverwalter 2022 aus

Unter Tausenden von Finanzhäusern in Deutschland die 50 größten, unabhängigen Vermögensverwalter auszuwählen, ist eine umfangreiche Aufgabe. Citywire Deutschland ist dabei in drei Schritten vorgegangen.

Zuerst hat das Audience Development-Team über die BaFin sämtliche Firmen ausfindig gemacht, die zur Gattung der Wertpapierinstitute gehören. Damit wurde der Kreis der Berechtigten auf rund 700 Unternehmen in Deutschland eingegrenzt. Unter ihnen hat Citywire Deutschland die Unternehmen herausgesucht, die über eine Zulassung zur Finanzportfolioverwaltung verfügen (§ 2 Abs. 2 Nr. 9 WpIG) und somit ihre Kunden nicht nur beraten, sondern auch Anlageentscheidungen für sie treffen.

Der aufwendigste Schritt folgte, als das Audience Development-Team die Unternehmen persönlich kontaktierte, um ihnen diese Fragen zu stellen:

*Gehören Sie keinem übergeordneten Finanzdienstleister an und agieren somit bankenunabhängig?*

*Und bieten Sie Ihren Kunden zusätzlich zu eigenen Fonds eine Vermögensverwaltung an?*

Unter allen unabhängigen Firmen mit eigener Vermögensverwaltung wurden dann die 50 Unternehmen mit den meisten Assets unter Management ermittelt.

Wir freuen uns sehr über diese vielbeachtete und erneute Auszeichnung durch das Münchner Finanzmagazin.



AUSGEZEICHNETER VERMÖGENSVERWALTER

# Herausragende Vermögensverwaltung

ntv hat 2022 das 16. Jahr in Folge – zusammen mit „Focus Money“ – die Crème de la Crème der anspruchsvollen Privatkundenbetreuung unter die Lupe genommen. 28 Banken und Vermögensverwaltungen bestanden den umfassenden Qualitätscheck mit Bravour und bekamen das Prädikat „Herausragende Vermögensverwaltung“.

Getestet wurden insgesamt 35 Banken und Vermögensverwaltungen aus sechs großen deutschen Ballungsräumen: Berlin, Frankfurt am Main, Hamburg, Köln/Düsseldorf, München und Stuttgart.

Das dafür beauftragte Institut für Vermögensaufbau (IVA) in München schickte hierzu Testpersonen los, die im Sommer 2022 bei den Banken bzw. Vermögensverwaltungen um ein Beratungsgespräch baten – mit dem Wunsch, 960.000 Euro langfristig anzulegen und dabei gern auch auf Aktien zu setzen.



institut für  
vermögensaufbau

Das Institut für Vermögensaufbau IVA bewertete die geprüften Unternehmen anhand von acht Bewertungsdimensionen:

Ganzheitlichkeit, Kundenorientierung, Verständlichkeit, Risikoaufklärung, Kosten, Transparenz, Portfolio-Struktur und Produktumsetzung.



Jens Heidenblut und Christian Weber mit der Auszeichnung der VALEXX AG für herausragende Leistungen.



## Gesamtnote 1,4

Für jedes Kriterium konnten Punkte gesammelt werden – sofern das Merkmal in positiver Weise gegeben war. So ließ sich für jede Bank/Vermögensverwaltung eine Punktzahl ermitteln.

Um die Sache zu vereinfachen, wurde diese in eine Schulnotenskala von 1 (sehr gut) bis 5 (mangelhaft) transformiert. Daraus ergab sich für jede Bewertungsdimension eine Teilnote, die zeigt, wie gut die jeweilige Bank beziehungsweise Vermögensverwaltung abschnitt. Die Gesamtnote ergab sich als gewichteter Durchschnitt aller acht Teilnoten.

Wir freuen uns sehr, bei insgesamt 28 ausgezeichneten Banken und Vermögensverwaltern unter den 18 Prämierten zu sein, die besonders für „herausragende Leistungen“ geehrt wurden.

Die VALEXX AG konnte hierbei eine Gesamtnote von 1,4 erzielen.

AUSGEZEICHNETER VERMÖGENSVERWALTER

# Arbeitgeber der Zukunft

Das deutsche Innovationsinstitut für Nachhaltigkeit und Digitalisierung – DIND in Hamburg in Zusammenarbeit mit dem Business Magazin DUP UNTERNEHMER zeichnet die VALEXX AG in diesem Jahr erstmalig als „Arbeitgeber der Zukunft“ aus. Anja Schmöe aus der Niederlassung Hannover nahm den Preis am Abend des 24. November 2022 in Hamburg von der Schirmherrin dieser Initiative, Frau Brigitte Zypries, Bundeswirtschaftsministerin a.D., entgegen.

Gemeinsam mit Brigitte Zypries ist es dem Institut DIND ein Anliegen, den Mittelstand in Deutschland zu unterstützen.

Die VALEXX AG hat den umfassenden Analyse-Prozess erfolgreich durchlaufen und dabei klar überzeugt. Für Deutschlands größtes Business Magazin DUP UNTERNEHMER und das Innovationsinstitut DIND gehört unser Unternehmen zu den Aushängeschildern des deutschen Mittelstandes.



Anja Schmöe nimmt den Preis „Arbeitgeber der Zukunft“ in Hamburg von Bundeswirtschaftsministerin a. D., Frau Brigitte Zypries, entgegen.

MIRKO ALBERT IM INTERVIEW MIT DER PASSAUER NEUEN PRESSE

# Vermögen auch in schwierigen Zeiten schützen und mehr

Es sind turbulente Zeiten am Kapitalmarkt: Inflation, fallende Aktienkurse und Rohstoffpreise auf Achterbahnfahrt sind nur einige Schlagworte. Gerade Menschen, die sich ein gewisses Vermögen aufgebaut haben, sind verunsichert. Welche Anlagestrategien auch in Zeiten wie diesen sinnvoll sind, weiß die Value Experts Vermögensverwaltungs AG.

*Was unterscheidet eigentlich einen unabhängigen Vermögensverwalter von einer Bank?*

**Albert:** Wir arbeiten gänzlich ohne Vertriebsvorgaben und Produktvorgaben. Bei uns steht der Kunde mit seinen Zielen im absoluten Vordergrund. Unsere Beraterinnen und Berater greifen weder auf strategische Partner zurück, noch müssen irgendwelche Vorgaben erfüllt werden. Stattdessen suchen wir über unser nationales und internationales Netzwerk für unsere Mandanten die wirklich besten Vehikel ihrer Klasse aus. Da unser Haus keine anderen Dienstleistungen anbietet als die Vermögensbetreuung und Vermögensverwaltung, erlebt der Mandant bei uns zudem eine starke Fokussierung und Kernkompetenz. Des Weiteren sind bei uns nur Beraterinnen und Berater tätig, die über eine jahrzehntelange Erfahrung in der Betreuung hoher Vermögenswerte verfügen. Nur so können aus unserer Sicht echte Mehrwerte für unsere Kunden und eine partnerschaftliche Betreuung garantiert werden.

*Zu Kundenveranstaltungen laden Sie regelmäßig nicht nur Experten aus der Finanzwirtschaft, sondern auch aus anderen Disziplinen ein – zum Beispiel aus der Politikwissenschaft.*

*Warum ist Ihnen dieser „Blick über den Tellerrand“ so wichtig?*

**Albert:** Kundenbindung und gute Beratung wächst nicht nur über Fachvorträge. Wir möchten unseren Mandanten nicht nur Finanzthemen näher bringen. Politische Themen zu beleuchten ist natürlich gerade in diesen Zeiten interessant und wichtig, zumal die Weltpolitik stets einen Schnittpunkt zur Finanzwelt darstellt. Durch unsere Marktführerschaft und unsere internationale Vernetzung verfügen wir über exzellente Kapazitäten in unterschiedlichsten Fachbereichen.

*Wenn ich mich bisher nicht um mein Vermögen gekümmert habe: Sollte ich diese unruhigen Zeiten aussitzen oder im Gegenteil proaktiv handeln?*

**Albert:** Sich nicht zu kümmern ist immer falsch. Sich aktiv mit der Strukturierung der Geldanlage auseinanderzusetzen und gerade solche Phasen wie jetzt zu nutzen, um möglicherweise zu sehr attraktiven Kursen einsteigen zu können, ist sicher der bessere Weg. Und wenn Sie schon voll investiert sind, sollten Sie mit einem Experten prüfen, ob Sie richtig aufgestellt sind. Selbstverständlich bieten wir dieses vollkommen unverbindlich und kostenlos an.

*Sind Gold und andere Edelmetalle eine sichere Bank?*

**Albert:** Gold und andere Edelmetalle sind keine Einbahnstraße der guten Kursentwicklung. Sie dienen aber der Vermögensstreuung. In volatilen Marktphasen liefern Gold und Edelmetalle möglicherweise etwas Stabilität oder sogar Ertrag. Ein sicherer Hafen sind diese dadurch aber nicht automatisch.



Mirko Albert, Vorsitzender des Vorstandes, Value Experts Vermögensverwaltungs AG

*Trauen Sie sich eine Prognose zu, wie es weitergehen wird? Welche Strategie fahren Sie?*

**Albert:** Wir bevorzugen eine breite Streuung der Anlageklassen und haben bei der Auswahl der Aktientitel eine hohe Unternehmensqualität im Fokus. Wir haben in dieser Krise rechtzeitig eine deutliche Reduktion unserer Investments vorgenommen. In den letzten zwei Wochen haben wir aber bereits erste Investitionen getätigt. Im Markt sind derzeit sehr viele negative Fakten und Szenarien bereits enthalten. Insofern blicke ich deutlich optimistischer auf die nächsten Monate als auf die vergangenen. Entscheidend ist, sein Vermögen so strukturiert zu haben, dass man auch solche Phasen an den Kapitalmärkten gut aushalten kann. Dann ergeben sich sogar Chancen. Unsere Strategien passen wir immer individuell auf die jeweilige Kundensituation an. Wir erwarten bereits im Jahr 2023 zum Teil deutlich sinkende Inflationsraten. Dieses kann sich bereits kurzfristig sehr positiv auf die Märkte auswirken.

*Auszug aus dem Interview von Johannes Geigenberger, erschienen am 18. November 2022, „WIR in Südostbayern“, ein Wirtschaftsmagazin der Passauer Neuen Presse.*

## UNSERE BERATER IM PORTRAIT

# Andreas Stöter – kundenorientierter Dauerbrenner

Der 55-Jährige ist seit 2019 als Financial Partner im Team der VALEXX AG erfolgreich für die Niederlassungen Beckum und Bielefeld.

Von der Pike auf gelernt ist in der heutigen schnelllebigen Zeit ein Nachhaltigkeitsmerkmal, dessen sich nicht mehr Viele bedienen können. Schon als 16-Jähriger startete Andreas Stöter mit Wurzeln in Osnabrück und Lotte seine Ausbildung bei der Sparkasse im westfälischen Ibbenbüren. Das klassische Bankgeschäft mit seinen Privat- und Geschäftskundenfeldern prägte seine Ausbildung.

Die Tätigkeit bei der Sparkasse wurde 1988 durch den damals noch üblichen Wehrdienst unterbrochen. Wieder zur Sparkasse zurückgekehrt, motivierte sein damaliger Filialleiter Andreas Stöter, stets „über den Tellerrand“ zu schauen.

Im Jahr 1992 wechselte Stöter in den Dresdner Bank Konzern, wo er von 1994 bis 1997 von der Bremer Bank im kompletten Wertpapiergeschäft tiefgreifend fortgebildet wurde.

Die Jahre in Bremen waren für seinen beruflichen Werdegang prägend und für ihn eine spannende Zeit in der klassischen Betreuung der hanseatischen Kaufleute. Insbesondere die Zeit, in der mehrere Teams gemeinsam mit den Händlern direkt an der Bremer Börse untergebracht waren.

Eine Anekdote ist Andreas Stöter aus dieser Zeit besonders in Erinnerung geblieben: „Da hatte ich ein persönliches Vermögens- und Beratungsgespräch mit einem Kapitän auf seinem Krabbenkutter, welches schneller beendet war als geplant. Natürlich wurde abgelegt und ganz schnell befanden wir uns mitten auf



der Nordsee zum Krabbenfischen. Alles verlief normal, bis dann die rauhe Nordsee ihr Recht einforderte und sich der Genuss von Krabbenbrötchen und Kaffee auf fast leeren Magen rächte. Da haben sich die Prioritäten ganz schnell geändert.“

Im Jahr 1998 folgte er dem Angebot der Dresdner Bank, die Position als Leiter der Privatkunden Wertpapierberatung „Links der Weser Osnabrück“ – ein Gebiet beginnend im Süden Niedersachsens über das Emsland und die Grafschaft Bentheim/Nordhorn bis zur Nordseeküste und den ostfriesischen Inseln – zu übernehmen.

Das Millennium hatte für Andreas Stöter zwei Highlights parat. Neben der Geburt seiner Tochter Leonie Viktoria erhielt er bei der Dresdner Bank im gleichen Jahr Prokura. Eine Zeit, die geprägt war vom engen und vertrauensvollen Austausch mit Leitern anderer Geschäftsbereiche. Diese wertvollen Kontakte bestehen bis heute.

Im Jahr 2001 wurde die Dresdner Bank in den Allianz Konzern übernommen. Es galt nun, das Wertpapiergeschäft sowie die Betreuung sämtlicher Allianz-Agenturen im Gebiet Nord zu übernehmen. Eine außerordentlich spannende

und aufregende Zeit des Umbruchs mit einer Wirkungsstätte zwischen Bank und Versicherung. „Eine Zeit, die ich absolut nicht missen möchte, auch wenn sie letztendlich mit dem Verkauf der Dresdner Bank endete“, so Andreas Stöter auf Nachfrage.

2005 folgte er dem Ruf der Oldenburgischen Landesbank und wurde Leiter der dortigen Vermögensverwaltung. Das Bankgeschäft und hierbei insbesondere die Reglementierung innerhalb der Großbanken veränderten sich in den folgenden Jahren stark und eine unabhängige Vermögensberatung wurde hier schier unmöglich.

Daher wechselte er 2007 zu einer inhabergeführten Vermögensverwaltung aus Osnabrück und betreute dort als Vermögensberater den Raum Osnabrück und Bielefeld.

## Kundenorientierung steht an oberster Stelle

Über all die Jahre ist der wertschätzende Kontakt zu Mandanten und deren Familien bei Herrn Stöter stetig gewachsen und der Erfahrungsschatz in und um den Bereich der Vermögensanlage aus mehr als 30 Jahren Berufstätigkeit war ein Pfund für ihn. Dabei war ihm stets die Kundenorientierung oberste Prämisse seines Handelns.

Es fehlte noch das perfekte Umfeld einer besonderen Vermögensverwaltungs-Gesellschaft. Dieses wurde im Jahr 2019 mit dem partnerschaftlichen Angebot der VALEXX AG geschaffen. Erstklassig aufgestellte, langfristig und nachhaltig wirkende Vermögensanlagen, gepaart mit einem kollegialen Umfeld aus altbekannten und neuen Teampartnern runden das berufliche Umfeld



Die Familie: Rückhalt und Quelle der Kraft.

ab, so dass Stöter heute sagt: „Ich spiele hier bei der VALEXX AG absolut in meinem Lieblingsteam. 100% – Danke!“

### Der Familienmensch

Auch wenn das berufliche Umfeld wichtig ist - Andreas Stöter ist und bleibt ein Familienmensch.

Seit 35 Jahren ist er mit seiner Ehefrau Simone zusammen und seit 26 Jahren sind die beiden glücklich verheiratet. Seine inzwischen erwachsenen Kinder, Tochter Leonie Viktoria (22) und Sohn Lukas B. (19), wohnen beide noch in Osnabrück. Die Familie ist für Andreas Stöter der Rückhalt und seine Quelle der Kraft.

Körperlichen Ausgleich findet er bei der Gestaltung und Pflege des heimischen Gartens am gemeinsam



erbauten Einfamilienhaus in Osnabrück.

### Hauptsache outdoor

Dabei bleibt ihm noch Zeit für weitere Leidenschaften. Von MTB-Touren im Teutoburger Wald oder in Willingen, Ski-Touren und Bergsteigen auf Klettersteigen in den Alpen, geht die Bandbreite der Lieblingsfreizeitbeschäftigungen. Allein oder mit der Familie und Freunden, oder einfach Treffen im Freundeskreis, mit denen man sich auch gerne mal zum Tanzen trifft. „Was braucht es mehr?“, so Stöter. „Wer sich so glücklich schätzen kann, hat auch die Verpflichtung, etwas zurück zu geben“, ist seine Grundüberzeugung.

### Individuelle Höhenflüge von Kindern fördern

Seit einigen Jahren ist Andreas Stöter Fördermitglied des 1. Osnabrücker Skiclubs „Eddie the Eagle“. Das klingt zunächst einmal spaßbringend – das Ziel ist hierbei jedoch zu 100% der gute Zweck. Dieser Verein baut Kindern die „Schanzen“, die sie für ihre individuellen „Höhenflüge“ und Erfolgserlebnisse benötigen – völlig anonym – und nutzt das Netzwerk zu den regionalen Sportvereinen und die Detailkenntnisse der Betreuer und Trainer, um Bedürfnis und Hürden zu erkennen, um diese anschließend zu Gunsten der jungen „Adler“ einzureißen.

### Verantwortung für eine lebenswerte Zukunft

In der heutigen Zeit heißt es aber auch, Verantwortung für den Klimaschutz zu übernehmen, daher ist das Fördern und die aktive Teilnahme an Aufforstungsaktionen von Waldflächen für Andreas Stöter, neben den persönlichen kleinen Beiträgen für eine lebenswerte Zukunft unserer Kinder, ein besonderes Anliegen.

So hat ein erster Funke, Bäume nach den verheerenden Schäden der letzten Jahre selbst mit zu pflanzen, um die Natur nachhaltig zu stärken, zu einer Förderung der Aktionen von PLANT MY TREE über das private Umfeld hinaus geführt.

Mit viel Herzblut war Andreas Stöter zusammen mit seiner Frau selbst aktiver Helfer bei Aufforstungsaktionen von Waldflächen wie z. B. an der Schwedenschanze in Bielefeld im Rahmen der „KlimaWoche Bielefeld“ im September 2022, gefolgt von der PLANT MY TREE-Pflanzaktion im November 2022 im Südharz in Stollberg.

Was gibt es Schöneres, als durch sein eigenes Handeln einen Unterschied zu machen?



## PORTFOLIOMANAGEMENT

# Marktausblick

Der weltweite Anleihecrash in 2022 dürfte als einer der größten in die Geschichtsbücher eingehen. Die Renditen der Anleihen schossen nach einem Jahrzehnt fallender Zinsen in die Höhe. Der in seiner Dynamik überraschende Zinsanstieg sorgte in Anleiheportfolien zu Kursverlusten von teilweise über 20%.

## Wann ist der Zinshöhepunkt erreicht?

Die jüngsten Entscheidungen der amerikanischen Notenbank FED haben gezeigt, dass diese alles unternehmen wird, um die Inflation zu bekämpfen. Die Zeit der ultralockeren Zinspolitik der letzten Jahre ist somit in 2022 zu Ende gegangen.

Auch für das Jahr 2023 signalisieren die Zentralbanker, dass weitere Anstiege folgen werden. Jedoch könnte sich das Tempo der Zinserhöhungen verlangsamen. Der Hoffnung auf eine kurzfristige Lockerung erteilten die Zentralbanker aber eine unmissverständliche Absage. Somit müssen wir davon ausgehen, dass auch in 2023 die kurzfristigen Zinsen in den USA weiter ansteigen werden. Zuletzt erwarteten die Investoren einen Leitzins von ca. 5%.

Die Inflation ist noch lange nicht besiegt, aber die Entschlossenheit der FED, die Preisstabilität wiederherzustellen, wird nicht mehr angezweifelt. Anders sieht es in Europa aus. Die Europäische Zentralbank EZB hat viel zu spät begonnen, die Zinsen anzuheben. Die rasant gestiegenen Inflationsraten zwingen sie jetzt, stärker zu reagieren, als sie es eigentlich dürfte. Die Gefahr einer erneuten Kreditkrise des hoch-

verschuldeten italienischen Staates muss verhindert werden. Der Spielraum für Zinserhöhungen ist aber stark limitiert.

## Erwartungen sinkender Inflationsraten 2023

Hinsichtlich der Preisentwicklung gehen wir davon aus, dass die Inflationsraten 2023 stark zurückgehen werden, nachdem sie dieses Jahr in den meisten Industrieländern historische Höchststände von rund 10% erreicht haben. Es mehren sich die Faktoren, die auf eine abnehmende Inflation hindeuten. Hierzu zählt etwa der Rückgang der weltweiten Lieferengpässe, die rückläufige Nachfrage nach Industriegütern, der Wegfall der Corona-Maßnahmen, die sinkenden Preise für viele Rohstoffe und vor allem die negativen Auswirkungen auf die Realeinkommen.

Die Gründe für den Inflationsanstieg in Europa und den USA sind aber teilweise sehr unterschiedlich. Zwar hat der Preisanstieg für Nahrungsmittel und Energie die Kaufkraft der Verbraucher schrumpfen lassen, aber Europa muss viele Nahrungsmittel- und Energieerzeugnisse importieren, während die USA Nahrungsmittel und Energie weitgehend selbst erzeugen und produzieren. Die verminderte Kaufkraft der Verbraucher kommt Amerikas Wirtschaft also an anderer Stelle wieder zugute.

Europa muss auf diesen Vorteil verzichten. Die Lohnanstiege in den USA sind daher weitaus höher als in Europa. Das amerikanische Wirtschaftswachstum wird daher von einer viel stärkeren Kraft vorangetrieben als das europäische. Daher ist der Arbeitsmarkt in den USA deutlich leerer und die Gefahr einer Lohn-Preis-Spirale umso größer. Sowohl in den USA als auch in Europa müssen die Lohnanstiege verlangsamt werden, um die Inflation einzudämmen. In den USA ist das jedoch deutlich schwerer als in Europa.

## Aussichten für die Aktienmärkte 2023

Unserer Auffassung nach kann nur eine Rezession die Inflation senken. Die Frage ist daher nicht, ob eine Rezession in Europa und den USA bevorsteht, sondern nur, wie stark und wie lange diese ausfällt. Wir erwarten, dass sich die Aktien weiterhin im Abwärtstrend befinden und vorläufig auch diesem Trend folgen werden. Beim Kursanstieg der letzten Wochen handelt es sich wahrscheinlich um eine Bärenmarkt-Rally. Der amerikanische S&P 500-Index dürfte



## PORTFOLIOMANAGEMENT



kurzfristig nicht viel höher steigen, könnte aber bei Anzeichen stärkerer wirtschaftlicher Schwäche die Tiefststände aus diesem Jahr nochmals testen. Sollte es dazu kommen und die Möglichkeit einer Kreditkrise deutlich wahrscheinlicher werden, könnte die FED den Fuß vom Zinspedal nehmen oder sogar wieder Gas geben. Eine Kursrally wäre dann gut möglich.

Europäische Aktien haben in den vergangenen Monaten deutlich besser abgeschnitten als der S&P 500. Hauptsächlich, weil man von der EZB annahm, sie werde nicht so energisch monetär verknappen wie die FED. Das sollte jetzt antizipiert sein, wodurch die Outperformance europäischer Aktien bald vorbei sein könnte. Europas Wirtschaft schlittert schließlich bereits in die Rezession.

### Wie sollte das Portfolio in diesen herausfordernden Zeiten strukturiert sein?

Durch die Kursverluste der Anleihemärkte in 2022 haben sich die Anleiherenditen wieder auf ein attraktives Niveau erhöht. Wir gehen jetzt davon aus, dass die Schutzfunktion der Anleihen gegenüber den Aktienmärkten wieder besser funktioniert. Sollte es zu einer längeren Rezession kommen, sollten die langfristigen Zinsen wieder sinken und das Portfolio damit stabilisieren.

Wir bevorzugen daher Investmentgrade Euro-Unternehmensanleihen. Die durchschnittliche Rendite liegt mittlerweile über den Dividenden-

renditen. Ein erheblicher Teil der Neubewertung von Anleihen könnte daher abgeschlossen sein.

Auf der Aktienseite favorisieren wir qualitativ hochwertige US-Unternehmen vor allem aus dem Technologie- und Gesundheitsbereich. Nachdem Technologieunternehmen in 2022 durch den starken Zinsanstieg stark verloren hatten, könnten diese in 2023 wieder zu alter Stärke zurückfinden. In Europa sind viele Unternehmen durch die geopolitischen Spannungen in der Ukraine, die Energiekrise und die wirtschaftliche Abhängigkeit zu China in eine Sinnkrise geraten.

Wie stark müssen die Geschäftsmodelle an die neue Wirklichkeit angepasst werden?

Diese Unsicherheit spiegelt sich in den aktuellen Kursen wieder. Hier ergeben sich Opportunitäten, die bei der Aktienausswahl zu berücksichtigen sind.

.....

*Auch wenn die Aussichten zu Beginn des Jahres 2023 noch getrübt sind, so blicken die Aktienmärkte doch weiter in die Zukunft und antizipieren den möglichen Inflationspeak.*

*Insgesamt halten wir daher eine neutrale Aktienquote auch in dieser Phase der Neubewertung für sinnvoll.*

*Bei all diesen Entscheidungen stehen wir Ihnen als Vermögensverwalter professionell zur Seite.*

## VERANSTALTUNGEN

# Kapital, Kunst, Kulinarik & mehr

## Hannover – Bielefeld – Südharz – München



Dr. Ulrich Kaffarnik, Philipp Vorndran, Dr. Johannes Mayr und Mirko Albert.

### Hannover – Hochkarätige Referenten

Die Börse zu Hannover bot bereits zum dritten Mal einen edlen Rahmen für „Kapital, Kunst & Kulinarik“ der VALEXX AG.

Der Vorstandsvorsitzende Mirko Albert begrüßte am Abend des 4. Oktober 2022 gewohnt eloquent die 100 geladenen Gäste bevor Dr. Johannes Mayr, Chefvolkswirt des Hauses Eyb & Wallwitz, mit seinem Vortrag „Inflation, Rezession oder Schuldenkrise? Der schwierige Weg ins *Neue Normal*“ den sowohl kurzweiligen als auch informativen Abend einläutete.

Im Anschluss beschrieb Philipp Vorndran, Kapitalmarktstrategie der Flossbach von Storch AG, mit seinem Impulsreferat die aktuelle „Zeitenwende“ am Kapitalmarkt. Abschließend zeigte Dr. Ulrich Kaffarnik, Vorstandsmitglied der DJE Kapital AG, auf, „Welche Herausforderungen uns in 2023 erwarten“.

Die Fachvorträge des Abends waren eingebettet in kulinarische Köstlichkeiten der Weinstube Leonardo. Unter sowohl ausdrucksstarken als auch einfühlsamen Klängen des Pianisten Joachim Beuster am Steinway-Flügel klang die gelungene Veranstaltung bei angeregten Gesprächen der anwesenden Gäste mit den Beratern der VALEXX AG und den Fachreferenten entspannt aus.



Philipp Vorndran, Christian Weber und Jürgen Meyer.



Dr. Johannes Mayr informiert die Gäste in seinem Vortrag über den schwierigen Weg ins *Neue Normal*.

## VERANSTALTUNGEN

**Bielefeld – Kapitalmärkte, Klimaschutz und Rennlegenden**

Die Value Experts Vermögensverwaltungs AG lud am Abend des 18. Oktober 2022 gemeinsam mit dem Autohaus Ferrari-Moll aus Hannover zu einem exklusiven Empfang in den nostalgischen wie modernen Lokschruppen Bielefeld.

Neben einem fundierten Kapitalmarktausblick von Nikolaus Pöhlmann, Anlagestrategie der Fürstlich Castell'schen Bank, erlebten die anwesenden Gäste den Markenhistoriker des Hauses Ferrari, Lars Beringer, der kurzweilig über die Geschichte und das Unverwechselbare dieser besonderen Marke referierte.

Nachhaltiges Handeln ist für die VALEXX AG seit jeher ein Herzensanliegen. Und so stand der Klimaschutz für nachfolgende Generationen zum Abschluss dieses Abends im Vordergrund.

Jens Ohlemeyer, Vorstandsvorsitzender des Vereins KlimaWoche Bielefeld e.V. und bekannter „Nachhaltigkeitsvisionär“ der Region Ostwestfalen-Lippe, stellte eindrucksvoll seine PFLANZAKTION BAUM für Bielefeld vor. Gemeinsam mit ihm pflanzen wir mit unserem Unternehmen im Jahr 2023 zahlreiche Obst- und Edellaubhölzer im Teutoburger Wald.

Wir danken den anwesenden Gästen sehr herzlich für ihr Engagement und ihre Unterstützung im Rahmen von Spenden für dieses wichtige Projekt.

Kulinarische Köstlichkeiten und ausdrucksstarke Jazzklänge der ELLINGTONES Jazzband rundeten diesen entspannten wie informativen Abend gelungen ab.



Till Pauli, Mirko Albert, Rolf A. Bedner und Jens Ohlemeyer.



Rolf A. Bedner, Leiter der Niederlassung Bielefeld, begrüßt die Gäste im Lokschruppen.



Tobias Engelhardt, Olaf Hoppe, Malte Jaegler, Michael Graff und Mirko Albert.



Jens Ohlemeyer informiert über die Aktion 10.000 Bäume für Bielefeld.

## Stollberg/Südharz – Baumpflanzaktion bei PLANT MY TREE

Am 11. November 2022 fand im Südharz die großangelegte Pflanzung von 10.000 Bäumen statt. Unsere Kollegen aus Hannover und Beckum, Christian Weber und Andreas Stöter, haben diese Pflanzaktion, die im Rahmen unserer Baumpatenschaft bei PLANT MY TREE stattfand, tatkräftig und mit hohem körperlichen Einsatz unterstützt.

Es erfüllt uns mit Freude und Stolz zu sehen, wie echtes Teamwork und überzeugte Nachhaltigkeit in

unserem Unternehmen gelebt werden und wie auf diesem Weg ein wertvoller Beitrag zum Klimaschutz geleistet werden konnte!

Wir danken den Beiden ganz herzlich dafür, dass sie unser Haus exzellent und überzeugend vertreten haben und freuen uns darauf, auch in Zukunft solch wertvolle Projekte wie dieses mit so einem tollen Team und Menschen wie diesen beiden Kollegen umzusetzen!



Am Ende des Tages waren 10.000 Bäume gepflanzt – Teamwork von Christian Weber und Andreas Stöter.



Voller Tatendrang starten Andreas Stöter und Christian Weber in den Tag – die Setzlinge warten.



## VERANSTALTUNGEN

## Hannover – Jeden Moment leben

Am 6. November 2022 fand in unserem Haus erstmals eine reine Benefizveranstaltung zu Gunsten des ambulanten Hospizdienstes „Aufgefangen e.V.“ statt. Diese erlebnisreiche wie berührende Matinee verzauberte die rund 70 geladenen Gäste in vielerlei Hinsicht: Ein schöner Mix aus professionellem Cabaret, Comedy, Musik und Gesang ließ die Anwesenden das Leben feiern – mit all seinen Facetten und seinen Farben.

Der „Fuchsbau“, eine Anlaufstelle für Kinder und Jugendliche im ambulanten Hospizdienst „Aufgefangen e.V.“, eröffnete an diesem Tag die Kunstausstellung „Chaos in meinem Herzen“ in den Räumlichkeiten der VALEXX AG in Hannover. Trauernde Jugendliche haben hierbei in vielfältiger Weise mit Farben und Kreativität

ihren eigenen Gefühlen und Erinnerungen Ausdruck verliehen.

Wir haben diese besondere Ausstellungseröffnung zum Anlass genommen, unseren Gästen die wertvolle Arbeit des Hospizdienstes näherzubringen und freuten uns sehr, an diesem Tag mit Matthias Brodowy aus Hannover einen bekannten Kabarettisten, Sänger, Pianisten und Conférencier an unserer Seite zu haben, der, wie wir, die Idee und Arbeit der Hospizarbeit unterstützt.

Die Autorin Malie Griebe las an diesem Tag Auszüge ihres Buches „Dass im Herzen die Sonne wieder scheint“. In ihrer persönlichen Trauer nach dem Tod ihrer Mutter entdeckte sie das Schreiben – auch als Entlastung für ihre Seele – und brachte ihre Gedanken und Gefühle zu Papier.

Als weitere Künstler bereicherten der Pianist Joachim Beuster von der Musikhochschule Hannover sowie Maya Zoe Toubekis und Glady Kruzyna mit ihrem einfühlsamen Gesang diesen vielfältigen Nachmittag.

Angela Behrens von Radio ffn und Radio 21 führte als Moderatorin durch das Programm.

Wir freuen uns sehr darüber, dass wir so Gutes mit Gutem verbinden konnten und Unterhaltung, Spaß und wertvolle Informationen an diesem Tag erlebbar machen konnten. Die Teilnahme an dieser exklusiven Benefiz-Matinee war kostenfrei. Anstelle von Eintrittsgeldern freuten wir uns an diesem Tag über Spenden zu Gunsten der wertvollen Arbeit des Hospizdienstes „Aufgefangen e.V.“.



Mirko Albert, Malie Griebe, Matthias Brodowy, Maya Zoe Toubekis, Angela Behrens, Erika Maluck (Leiterin des „Fuchsbaus“).



Glady Kruzyna begleitet den Nachmittag mit ihrem einfühlsamen Gesang.



Malie Griebe liest aus ihrem Buch „Dass im Herzen die Sonnen wieder scheint“.



## VERANSTALTUNGEN

**München – Kapital, Kunst & Kulinarik**

Das Münchner Künstlerhaus, historischer Ort der Begegnung zwischen Kunst und Gesellschaft, bot am Abend des 9. November 2022 einen eindrucksvollen Rahmen für „Kapital, Kunst & Kulinarik“ in der bayerischen Landeshauptstadt.

Nach der eloquenten Begrüßung durch Vorstand Mirko Albert gemeinsam mit Benjamin Betz, Leiter der Niederlassungen Berchtesgaden und Traunstein, eröffnete Prof. Dr. Hartwig Webersinke mit seinen Kapitalmarktausblick 2023 „Geldanlage in Zeiten von Krieg, Rezession und Inflation“ den informativen wie genussvollen Abend.

Im Anschluss präsentierte Markus Novak, Wertpapier-spezialist bei Alliance Bernstein aus München, „Defensive Aktien - Stabilität in einer aus den Fugen geratenen Welt“.

Der Pianist Misha Antonov begleitete den Abend ausdrucksstark am Flügel und die traditionsreiche Küche des Künstlerhauses entführte die rund 60 Gäste mit kulinarischen Köstlichkeiten in die Welt der bayerischen Küche.



Ausdrucksstarke Begleitung am Flügel:  
Pianist Misha Antonov.



Benjamin Betz führt eloquent durch den Abend.



An den Tischen unterhielten sich die rund 60 Gäste und genossen Köstlichkeiten der bayerischen Küche.

# VALEXX AG – Personelles



Christian Weber, Niederlassung Hannover



Christine Knoll, Niederlassung Traunstein

Wir freuen uns sehr, dass wir mit

## **Herrn Christian Weber**

eine langjährig erfahrene Führungskraft und einen erfahrenen Wertpapierspezialisten der Dresdner Bank AG und Commerzbank AG für unser Unternehmen gewinnen konnten.

Herr Weber war viele Jahre sehr erfolgreich im Private Wealth Management der Commerzbank AG sowie der Dresdner Bank AG tätig.

Herr Weber ist bei uns am Standort Hannover zum 1. Oktober 2022 in die Betreuung vermögender Privatkunden eingetreten.

Ebenso durften wir

## **Frau Christine Knoll**

als neue Assistenz am Standort Traunstein begrüßen.

Frau Knoll verfügt als zertifizierte Management-Assistentin über umfangreiche Erfahrungen im Bereich Kommunikation, Marketing und Event-Management.

# Disclaimer

Es handelt sich vorliegend um eine Marketingmitteilung und nicht um ein gesetzliches Pflichtdokument

## Allgemeine Hinweise:

Das folgende Dokument ist von der Value Experts Vermögensverwaltungs AG, VALEXX AG, herausgegeben. Es handelt sich um eine Aktiengesellschaft, die als Wertpapierinstitut mit Erlaubnis § 15 WpIG agiert. Die Gesellschaft wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)) zugelassen. Hauptsitz der Gesellschaft ist Oststraße 1, in 59269 Beckum, HRB Nr. 8454 AG Münster.

Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung, noch ein Angebot, zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen spezifischen Anlageprodukten dar. Ebenfalls erfolgt hierdurch keinerlei wirtschaftliche, rechtliche oder steuerliche Beratung durch die VALEXX AG. Es handelt sich folglich um keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung zum Erwerb von Wertpapieren oder Produkten. Das Dokument darf demnach nicht für Beratung, Vertrieb oder Finanzdienstleistung ein-gesetzt werden.

Die Weitergabe, Vervielfältigung und/oder Veröffentlichung des Dokuments, ohne ausdrücklicher Zustimmung der VALEXX AG, ist nicht gestattet. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungsäußerungen, Daten und Zahlenangaben und sonstige Darstellungen, sind von der VALEXX AG sorgfältig erstellt worden und beruhen auf dem aktuellsten Stand zum Zeitpunkt der Erstellung. Die Angaben können aufgrund Ihrer vereinfachten Darstellung subjektiv sein, sodass die Richtigkeit und Vollständigkeit nicht garantiert werden kann. Es wird keine Haftung für falsche oder unvollständige Informationen übernommen.

Die VALEXX AG nimmt es sich auch zukünftig vor, Inhalte dieses Dokuments unangekündigt auszutauschen, zu löschen oder durch neue Inhalte zu ersetzen. Informationen aus externen Quellen werden nur verwendet, sofern diese als zuverlässig und angemessen erachtet werden. Die VALEXX AG übernimmt jedoch keinerlei Garantie für die Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben Dritter. Sofern Inhalte aus Webseiten Dritter stammen oder auf solche Webseiten Dritter im Dokument verwiesen wird, weisen wir darauf hin, dass wir nicht für dessen Inhalte, Datenschutzbestimmungen, Urheberrechte und sonstiger Rechte verantwortlich sind.

Vor einer Investition sollten, im Hinblick auf die Ausstattung der Wertpapiere und der Risiken, die mit diesen Wertpapieren verbunden sind, alle rechtlich verbindlichen Unterlagen gelesen werden. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass für strukturierte Finanzinstrumente und Fonds ausschließlich der entsprechende Verkaufsprospekt rechtlich maßgeblich ist.

Vor jeder Investition sollte eine ausführliche und individuelle Anlageberatung erfolgen, in der vor allem die steuerlichen Belange und alle einschlägigen Risiken besprochen werden können. Im Rahmen der Anlageberatung werden Sie über die Kosten und Gebühren der geplanten Investition aufgeklärt.

## Bail-In

Vor einer möglichen Insolvenz einer Bank kann unter speziellen Voraussetzungen über das Instrument des sogenannten bail-in (auch als Gläubigerbeteiligung bezeichnet) ein Wertpapier von und Forderungen gegen die Bank entweder teilweise oder vollständig herabgeschrieben oder in Eigenkapital umgewandelt werden, um die Bank auf diese Weise zu stabilisieren. Im Rahmen eines bail-in werden Wertpapiere und Forderungen in verschiedene Klassen eingeteilt und nach einer gesetzlichen Rangfolge zur Haftung herangezogen (auch als Haftungskaskade bezeichnet). Weitere Informationen zu diesem Thema stellen wir Ihnen auf unserer Homepage <http://valexx.de/rechtliches/> zur Verfügung.

## Risikohinweise:

Jedes Investment in Finanzinstrumente ist mit Risiken verbunden. Anlagen können plötzlichen und erheblichen Schwankungen und Wertverlusten unterworfen sein. Bei einer Liquidation Ihrer Anlagewerte kann es vorkommen, dass Sie weniger zurückerhalten, als Sie investiert haben, oder dass man Sie zu einer Zusatzzahlung verpflichtet. Wechselkurschwankungen können sich negativ auf den Preis, Wert oder den Ertrag einer Anlage auswirken. Bei einer ungünstigen Entwicklung des dem jeweiligen Produkt zugrunde liegenden Basiswerts kann ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals eintreten. Produkte unterliegen gesetzlichen Beschränkungen und können deshalb nicht unbeschränkt weltweit angeboten werden und / oder von allen Investoren erworben werden. Bei Illiquidität des Wertpapiermarkts kann es vorkommen, dass sich gewisse Anlageprodukte nicht sofort realisieren lassen. Aus diesem Grund ist es manchmal schwierig, den Wert Ihrer Anlage und die Risiken, denen Sie ausgesetzt sind, zu quantifizieren. Der Termin und Optionshandel ist stets mit hohen Risiken behaftet. Die steuerliche Behandlung Ihrer Erträge kann Änderungen durch den Gesetzgeber oder abweichenden Interpretationen der Finanzbehörden unterliegen.

## Vergangene Wertentwicklung

Wertentwicklungsergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft. Wert und Rendite einer Anlage können steigen und fallen und werden nicht garantiert.

## Zukünftige Wertentwicklung

Prognosen bieten keine Gewähr und sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## Beschwerden:

Alle Beschwerden können grundsätzlich und kostenfrei an die VALEXX AG, Oststraße 1, in 59269 Beckum schriftlich eingereicht werden.

## Möglichkeiten alternativer Streitbeilegungsverfahren

Für vermögensrechtliche Streitigkeiten aus Finanzdienstleistungsverträgen ist die Schlichtungsstelle des Verbandes unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. zuständig: VuV-Ombudsstelle, Stresemannallee 30, 60596 Frankfurt am Main, <http://vuv-ombudsstelle.de>. Wir sind Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V. und nach dessen Satzung verpflichtet, an Streitbeilegungsverfahren der VuV-Ombudsstelle teilzunehmen.

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin):

Gemäß Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz § 4b haben Sie die Möglichkeit Ihre Beschwerde bei der BaFin einzulegen: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn, [www.bafin.de](http://www.bafin.de)

Das Recht, die Gerichte anzurufen, bleibt hiervon unberührt.

## Weiterführende Informationen zu unseren Auszeichnungen:

### „Geprüfter Anbieter“ Scoredex-Gütesiegel:

Nähere Informationen zu den Bewertungskriterien finden Sie unter: <https://www.scoredex.com>

### „Stiftungsgeeignet 2016/2017“, „Stiftungs EXCELLENCE 2019/20“ und „Stiftungs EXZELLEENZ 2022/23“ Renditewerk:

Nähere Informationen zu den Prüfkriterien finden Sie unter <http://www.renditewerk.net>

### „Unabhängige Vermögensverwalter 2017“ und

„Unabhängige Vermögensverwalter 2020 / 21“ Empfehlung des Private Banker: Bitte informieren Sie sich dazu unter: <http://private-banker.online>

### „Citywire TOP 50“ 2022:

Bitte informieren Sie sich zu den Bewertungskriterien unter: <https://citywire.de>

### „Trusted Wealth Manager 2022“ und „Besser als die Benchmark“

### Verlag Fuchsbriefe:

Dieser Private Banking-Anbieter unterliegt dem laufenden Monitoring durch die Private Banking Prüfinstanz ([www.pruefinstanz.de](http://www.pruefinstanz.de)). Ihm wird ein fairer Umgang mit Kunden bescheinigt. Bitte informieren Sie sich dazu auf [www.pruefinstanz.de/TrustedWealthManager/Vertrauensampel](http://www.pruefinstanz.de/TrustedWealthManager/Vertrauensampel)

### Handelsblatt Elite Report 2023:

Bitte informieren Sie sich dazu unter <https://www.elitereport.de>

### „Vermögensverwalter des Jahres 2019“ Finanzen Verlag:

Bitte informieren Sie sich dazu unter [http://inxmail.finanzenverlag.info/GoldenerBulle/EE0119\\_Gold\\_Bullen\\_Gesamt\\_LR.pdf](http://inxmail.finanzenverlag.info/GoldenerBulle/EE0119_Gold_Bullen_Gesamt_LR.pdf)

### „Capital – Top-Vermögensverwalter 2022/2023“

Nähere Informationen zu den Bewertungskriterien finden Sie unter: <https://www.capital.de>

### „Exzellente Beratungsqualität 2022“ Gesellschaft für Qualitätsprüfung mbH

Nähere Informationen zu den Bewertungskriterien finden Sie unter: <https://www.gesellschaft-fuer-qualitaetspruefung.de>

Stand: 01.12.2022

# Impressum

Herausgeber: VALEXX AG, Oststraße 1, 59269 Beckum, Tel. 0 25 21 - 8 24 46 - 0, [www.valexx.de](http://www.valexx.de)  
Fotonachweis: VALEXX AG, Adobe Stock, Dieckmann Fotodesign Bielefeld (S.14/15)

📍 Landschafstraße 2, 30159 Hannover 📞 0511- 47 39 09-0 📠 0511- 47 39 09-99

📍 Oststraße 1, 59269 Beckum 📞 0 25 21 - 8 24 46-0 📠 0 25 21- 8 24 46-66

📍 Maximilianstr. 15, 83471 Berchtesgaden 📞 0 86 52 - 97 64 48-0 📠 0 86 52 - 97 64 48-9

📍 Mittelstraße 50, 33602 Bielefeld 📞 0521 - 96 87 649-0 📠 0521 - 96 87 649-9

📍 Bollhörnkai 1, 24103 Kiel 📞 0431 - 99 09 6571 📠 0431 - 99 09 6579

📍 Leopoldstraße 23, 80802 München 📞 089 - 24442 3080 📠 089 - 24442 3001

📍 Bahnhofplatz 4, 83278 Traunstein 📞 0861 - 909 800-0 📠 0861 - 909 800-20

✉ [info@valexx.de](mailto:info@valexx.de) 🌐 [www.valexx.de](http://www.valexx.de)