

NEWSLETTER

Dezember 2015



Ihr Mehrwert
bestimmt unser Handeln.

- ➔ *Aktuell:* Nullzinspolitik mit deutlichen Auswirkungen
- ➔ *Ausblick 2016:* Unser Unternehmen feiert 20-jähriges Firmenjubiläum
- ➔ *Rückblick 2015:* Weiteres Wachstum und hervorragende Anlageergebnisse

Am 3. Dezember trat Mario Draghi, der Präsident der Europäischen Zentralbank, wieder vor die Presse: erstmals seit vielen Jahren hat er es nicht geschafft, die Marktakteure positiv zu überraschen. Der Deutsche Aktienindex drehte sogar ins Minus und verbuchte einen Tagesverlust von über 3%. Die „Überzeugungsarbeit“ der EZB wird offenbar schwieriger, trotz immer massiverer Maßnahmen.

Die Handlungen der EZB sollten unseres Erachtens allerdings keinesfalls ausschließlich in Bezug auf die Reaktionen der Kapitalmärkte bewertet werden. Dieses greift deutlich zu kurz.

Das am 3. Dezember angekündigte Paket der EZB steht für eine weitere signifikante Lockerung der EZB-Politik mit der Hoffnung, damit die Liquidität und Finanzierungsbedingungen für Staaten und Unternehmen weiter zu verbessern und die konjunkturelle Entwicklung der Eurozone abzusichern.

Wir sehen diese Entwicklungen, ähnlich wie der Präsident der Deutschen Bundesbank, eher kritisch und als Warnsignal: So hat sich die noch im Anschluss an die Bankenkrise viel diskutierte Staatsschuldenkrise zwar medial entspannt, keineswegs aber real. Ebenso sind durch die künstlich niedrig gehaltenen Zinsen, insbesondere in Deutschland, massive Verwerfungen in der Finanz- und Versicherungsindustrie zu beobachten. Auch die Kapitalanleger und Sparer trifft es hart, denn „Zinsen, mit denen man Altersvorsorge betreiben kann, wird es nie wieder geben“, so heißt es bereits heute von verschiedenen Experten. Stattdessen erleben wir ein Zeitalter der **Negativzinsen**.

Vor allem die Banken und Sparkassen sind hart getroffen und werden dazu gezwungen, permanent ihre Geschäftsmodelle zu überdenken und anzupassen. Auch das hat gravierende Auswirkungen auf ihre Kunden: Zinsen werden gesenkt (zum Teil sogar komplett gestrichen), Gebühren / Provisionen werden erhöht, Personal wird eingespart, Standorte geschlossen und weitere Standardisierungen erhalten Einzug.

„Die Luft wird dünner für die Banken“. Mit diesem Zitat des Bundesbank-Vorstandes Andreas Dombret titelte bereits die WELT im September diesen Jahres. Lesen Sie den gesamten Bericht hier: www.welt.de/wirtschaft/article146627180/Die-Luft-wird-duenner-fuer-die-Banken.html

Die Branche der bankenunabhängigen Vermögensverwalter dagegen kann sich in diesem Umfeld immer besser behaupten und gewinnt bereits seit vielen Jahren permanent weitere Marktanteile.

Im nächsten Jahr feiert unser Haus sein **20-jähriges Firmenjubiläum**: Der Grundstein für die immer wichtiger werdende bankenunabhängige Betreuung von Kapitalvermögen wurde bereits 1996 durch unseren Gründer und heutigen Vorsitzenden des Aufsichtsrates Wilhelm Rickmann gelegt.

Mit der Gründung der Value Experts Vermögensverwaltungs AG bewies dieser schon in frühen Jahren Weitsicht, denn mit unserem Institut wurde einer der ersten unabhängigen Vermögensverwalter in Deutschland geboren.

Heute zählen wir demzufolge auch zu den Marktführern Deutschlands in einer Branche, die seit vielen Jahren von dem Zuspruch vermögender Privatkunden, Stiftungen und Firmenvermögen profitiert.

Unser Ziel ist es, auch in den kommenden 20 Jahren für unsere Kunden ein verlässlicher und kompetenter Partner in Finanzfragen zu sein. Das hohe Maß unserer individuellen Beratungsleistung verbunden mit der hervorragenden Qualifikation und Erfahrung unserer Berater sowie mit einem einzigartigen und partnerschaftlichen Service wird auch in den kommenden Jahren Bestand haben. Der Mehrwert für unsere Kunden wird unser Handeln bestimmen.

Dazu haben wir in den letzten Monaten viel investiert: In Personal, in Qualifikation, in noch bessere Prozesse unserer Vermögensverwaltung sowie in die dazu notwendige IT-Infrastruktur. Auch hier konnten wir erneut Akzente setzen: So wurde das von unserem Haus mitentwickelte und bereits seit längerer Zeit eingesetzte Customer-Relationship-Management-System vor kurzem durch den Verband unabhängiger Vermögensverwalter (VUV) als Referenz-System empfohlen.

Die **Jahresbilanz 2015** fällt für unser Haus aber auch aus anderen Gründen positiv aus: So verzeichneten wir bereits im siebten Jahr in Folge deutliche Neukunden- und Geschäftsvolumens-Zugänge. Unsere Bestandskunden konnten erneut von den hervorragenden Ergebnissen unserer Vermögensverwaltungen profitieren: und das bei nur geringen Schwankungsbreiten.

Damit unterstreichen wir einmal mehr den nun seit fast 20 Jahren nachhaltig gelebten Grundsatz, das Vermögen unserer Kunden sicher und erfolgreich zu erhalten und zu mehren.

„**Wenn Sie auf Nummer sicher gehen wollen, setzen Sie auf Risiko**“, mit dieser Überschrift versucht eine alteingesessene Privatbank die Gesamtsituation an den Kapitalmärkten auf den Punkt zu bringen. Kunden fragten uns: „Handelt es sich hier nur um ein aufmerksamkeitsregendes Marketing oder ergeben sich daraus auch Handlungsnotwendigkeiten für mich?“. Sollten auch Sie sich diese oder andere Fragen stellen, stehen wir Ihnen als bankenunabhängige Experten sehr gern zur Verfügung.

Wir freuen uns sehr auf die weitere Zusammenarbeit mit Ihnen und wünschen Ihnen einen guten Start in das neue Jahr 2016.

Ihre

Value Experts Vermögensverwaltungs AG