



M.M. WARBURG & CO
BANK



Handelsblatt

Deutschlands
BESTE
Banken

2021

M.M. Warburg & CO

Kundenbefragung
Im Vergleich: 23 Privatbanken
Partner: ServiceValue GmbH
handelsblatt.com • 18.07.2021

VERMÖGENSANLAGE

Mit individueller Beratung Freiräume schaffen

UNSER HAUS - UNSERE LEISTUNGEN

Werte sichern und ausbauen

Unser 1798 gegründetes Bankhaus gehört zu den wenigen verbliebenen unabhängigen Privatbanken in Deutschland mit einem ausgeprägten Verständnis für den deutschen Mittelstand. Seit Gründung der Bank unterstützen wir unsere Kunden beim Aufbau und Erhalt ihres Vermögens. Bei all unseren Dienstleistungen ist uns an langfristigen und vertrauensvollen Beziehungen zu unseren Kunden gelegen. Sowohl Diskretion und Kontinuität in der Beratung, als auch die individuelle Betreuung unterscheiden uns von anderen Banken und sind unser Verständnis eines partnerschaftlichen Verhältnisses zu unseren Kunden. Unsere Erfahrung zeigt, dass sich auf dieser soliden Basis im Private Banking, in der Vermögensverwaltung oder im Asset Management bessere Ergebnisse erzielen lassen.

Da das Kapital des Bankhauses ausschließlich von einigen wenigen Privatpersonen gehalten wird, sind wir bei unserer Arbeit frei von institutionellen Einflüssen. Chancen und Risiken können wir daher stets im Sinne unserer

Kunden abwägen. Wir sind eines der wenigen mittelständisch geprägten, unternehmerisch denkenden Häuser in Deutschland. Flache Hierarchien und kurze Entscheidungswege prägen die Kultur unseres Familienunternehmens.

Zu einer partnerschaftlichen Kundenbeziehung gehören für uns Verbindlichkeit und Transparenz. Daher ist es uns wichtig, zunächst die Situation sowie die Bedürfnisse unserer Kunden zu verstehen. Auf diesem Verständnis gründen wir dann unsere Beratung. Unser Anspruch ist, die sich aus der Arbeit ergebenden Empfehlungen und unser Vorgehen dem Kunden verständlich und nachvollziehbar darzustellen. Nur so kann eine vertrauensvolle, langfristige Partnerschaft entstehen. Auf den folgenden Seiten geben wir Ihnen einen Einblick in unsere Vorgehensweise bei der Anlage der uns anvertrauten Vermögen. Wir freuen uns, wenn wir Ihr Interesse für unser Haus und unsere Dienstleistungen wecken können.

UNSERE LEISTUNGEN FÜR SIE

Unabhängige und individuelle Beratung

Wir bieten unseren Kunden das umfassende Leistungsspektrum einer Universalbank an und beraten als eine der wenigen Institute in Deutschland unabhängig und individuell. Der von uns entwickelte transparente und stringente Anlageprozess hat sich über Jahrzehnte bewährt. In ihm ergänzen sich unsere qualitativen und quantitativen Einschätzungen auf effiziente Weise.

Wir kombinieren quantitative Modelle zur regelgebundenen Auswertung von Informationen mit qualitativen Managementelementen. Dies ermöglicht uns eine umfassende Einschätzung der Lage an den Kapitalmärkten auf Grundlage einer fundierten Datenbasis und führt zu effizienten Entscheidungen. Wir sind überzeugt, dass Sie als unser Kunde davon profitieren.

Um Kapitalmarktprognosen gezielt herzuleiten und Marktineffizienzen frühzeitig zu erkennen, werten wir tagtäglich eine Vielzahl von Konjunkturdaten mit Hilfe quantitativer Modelle aus, deren Zuverlässigkeit sich in den vergangenen Jahren immer wieder bewiesen hat. Ziel ist es, zeitnah Veränderungen im Konjunkturzyklus zu identifizieren, die eine Anpassung der Vermögensallokation erforderlich machen, um in entscheidenden Situa-



Unser Fokus liegt auf der individuellen Vermögenssituation. Nur auf dieser Basis lassen sich erfolgreiche Strategien für den Kunden entwickeln.



tionen flexibel und konsequent zu handeln. Wir achten darauf, dass Sie ein austariertes, individuelles und breit gestreutes Portfolio halten.

Jeder unserer Kunden hat andere Voraussetzungen und Wünsche. Jedes Vermögen ist anders. Eine individuell abgestimmte Anlagestrategie berücksichtigt die langfristigen Anlageziele sowie die Risikoneigung unserer Kunden und dient der Festlegung der strategischen Allokation. Die von uns ausgearbeitete taktische Allokation bringt gleichwohl Ihre Vorstellungen und Wünsche in Einklang mit unseren Einschätzungen des Kapitalmarkts. Grundpfeiler Ihres Anlageerfolges ist ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien, Anleihen, Investmentfonds, Immobilien sowie unternehmerischen Beteiligungen.

Unser erfahrenes und mehrfach ausgezeichnetes Team aus Volkswirten und Analysten entwickelt Markteinschätzungen, die als Grundlage für erstklassige Investmentideen dienen.

Besonders wichtig für unsere Arbeit ist, dass wir regelmäßig Ihre persönlichen Erwartungen und Ziele mit dem Stand Ihres Portfolios abgleichen. So stellen wir sicher, dass die derzeitige Anlagestrategie auch weiterhin die individuell passende ist und Ihren Lebensumständen sowie Ihren Wünschen entspricht.

VERMÖGENSVERWALTUNG

Sie bestimmen das Ziel, wir wählen den Weg dorthin

Ihre Zeit ist kostbar. Schaffen Sie sich Freiräume und legen Sie die Verwaltung Ihres Vermögens in professionelle Hände. Wir finden für Ihr Portfolio Kapitalanlagen, die zu Ihren Wünschen und Anlagezielen passen. Unsere erfahrenen Portfoliomanager investieren Ihr Vermögen auf Basis eines klar strukturierten Investmentprozesses verantwortungsbewusst in attraktive Märkte und Wertpapiere. Dabei handeln wir stets in dem mit Ihnen abgesteckten Rahmen. Durch unser ausführliches Reporting sowie regelmäßige Strategiegespräche bleiben Sie stets über Ihre Kapitalanlage informiert.

Auf Basis Ihrer Vermögenssituation, Ihrer Lebensplanung und Anlageziele ermitteln wir die für Sie optimale Anlagestrategie. Zusätzlich berücksichtigen wir neben Ihrer Renditerwartung und Ihrem Anlagehorizont auch Ihre Risikotragfähigkeit und -neigung. Auf dieser Basis erfolgt die Vermögensverwaltung durch Ihren persönlichen Portfoliomanager in unserem Hause.

Volkswirtschaftliche Einflussfaktoren sind maßgeblich für die Entwicklung an den Kapitalmärkten. Unsere in den vergangenen Jahren regelmäßig für Ihre exzellenten Prognosen ausgezeichneten Volkswirte erkennen Trends frühzeitig und entwickeln daraus erstklassige Investmentideen. Auf Basis dieser Expertise treffen wir Anlageentscheidungen, um einen Mehrwert für Ihre Vermögensanlage zu schaffen.

Nur wenn eine Marktmeinung auch prägnant umgesetzt wird, können Sie davon profitieren. Daher haben wir uns aktives und konsequentes Handeln auf die Fahnen geschrieben. So wie ein Kapitän bei schönem Wetter den Wind nutzt, um Fahrt aufzunehmen, und bei Sturm den sicheren Hafen ansteuert, so nutzen auch wir die gesamte, mit Ihnen vereinbarte Bandbreite für die Vermögensallokation.

Mit unserem erfahrenen Team aus Investmentspezialisten suchen und bewerten wir für Sie die besten Anlageideen aus der ganzen Welt, dabei werden ethisch-nachhaltige Aspekte berücksichtigt. Unser ausgezeichnetes Unternehmensresearch bietet uns einen außergewöhnlich tiefen Einblick in deutsche Unternehmen mit einem direkten Kontakt zum Management. Aktien, die über ein besonderes Kurspotenzial verfügen, erhalten



Eingang in Ihre Anlagestrategie und tragen so zu Ihrem Anlageerfolg bei.

Unsere Vermögensverwaltung steht für Transparenz und Nachvollziehbarkeit, denn die Basis unseres Geschäftes ist Ihr Vertrauen in unsere Leistungen. Wir zeigen nachvollziehbar auf, wie wir zu unseren Handlungsempfehlungen kommen und welche Erwartungen wirklich realistisch sind. Wir verzichten bewusst auf Investitionen in strukturierte Produkte mit zu hoher Komplexität, deren Nutzen wir anzweifeln oder deren Risiken wir für nicht vertretbar halten.

Wir wissen um das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen, und um unsere Verantwortung, dieses zu rechtfertigen.

M.M.Warburg & CO gehört zu den größten Vermögensverwaltern in Deutschland und stellt sich dieser Verantwortung seit vielen Jahren erfolgreich. Unsere Kundenreferenten und Portfoliomanager freuen sich darauf, sich mit unserer Expertise und unseren Investmentlösungen für Ihren Anlagerfolg einzusetzen.

ANLAGEBERATUNG

Sie entscheiden auf Basis fundierter Empfehlungen

Die Entwicklungen an den weltweiten Finanzmärkten sind rasant und ihre Strukturen äußerst komplex. Hier den Durchblick zu behalten, ist für den Einzelnen ohne technische Hilfsmittel kaum noch möglich. Die Flut an Nachrichten und Einflussfaktoren wirkt sich unmittelbar auf die Kurse aus. Die Dynamik an den Märkten hat in den vergangenen Jahren noch einmal zugenommen. Da ist ein kühler Kopf gefragt, um langfristig erfolgreich zu sein.

Um Ihnen in dieser unübersichtlichen Lage die bestmögliche Beratungsqualität mit klaren Anlageempfehlungen zu geben, greift Ihr Berater auf ein Team von Sektorspezialisten in unserem Advisory Office zurück. Im Advisory Office werden mithilfe ausgefeilter Analysetechniken – gekoppelt mit den jahrelangen Erfahrungen der dort tätigen Produkt- und Marktspezialisten – Entwicklungen an den Finanzmärkten frühzeitig erkannt und die chancenreichsten Einzeltitel aller Assetklassen selektiert.

Außerdem greifen wir dabei auch auf die Expertise der Analysten von Warburg Research zurück, die wiederholt mit Auszeichnungen wie zum Beispiel dem Thomson Reuters Starmine Analysten Award zum besten Analysehaus für deutsche Aktien ausgezeichnet wurden.



Aufgrund der Komplexität sowie der steigenden Volatilität an den Märkten ist ein erfahrener Partner an Ihrer Seite von großer Bedeutung.



Wenn Sie einen erfahrenen Partner an Ihrer Seite wünschen, der sich eng mit Ihnen austauscht und gemeinsam mit Ihnen die sich ergebenden Chancen an den Kapitalmärkten konsequent umzusetzen versteht, dann begleiten unsere Experten Sie gern. Dabei geben Sie die Intensität der Beratung vor. Wir richten uns nach Ihren Wünschen und Vorstellungen.

Wer zugleich auf Sicherheit und Rendite setzen will, muss eine entscheidende Grundregel beachten: Die Investments sollten möglichst breit gestreut sein. Wir bieten Ihnen ein komplexes Anlageuniversum und berücksichtigen dabei sämtliche Anlagealternativen wie z. B. Aktien, Investmentfonds, Anleihen oder Zertifikate. Dabei fokussieren wir uns auf Einzeltitel aus Europa, Nordamerika und das ent-

wickelte Asien. Das erfordert auch den reibungslosen Zugang zu allen nationalen sowie den bedeutenden internationalen Börsenplätzen; über diesen verfügen wir.

Ihre Anlageentscheidungen unterstützen wir in sämtlichen Börsensegmenten. Bei der Orderverarbeitung ist Schnelligkeit für uns selbstverständlich, darüber hinaus ist ein außerbörslicher Handel möglich.

Zusätzlich bieten wir Ihnen eine regelmäßige Überprüfung der taktischen Positionierung Ihres Portfolios auf Basis des von Ihnen gewählten Chance-Risiko-Profiles.

SACHWERTE

Die richtige Mischung für Ihren Vermögensaufbau

Nur mit einem diversifizierten Portfolio können Vermögenswerte langfristig auf- und ausgebaut werden und lassen sich unter anderem Stabilität und Sicherheit erzielen. Daher gehören in ein ausgewogenes Depot auch Sachwertinvestments wie etwa Immobilien oder Private Equity.

Fachstudien belegen, dass die Erweiterung eines bestehenden Portfolios um zusätzliche Investments insbesondere in alternative bzw. nichtliquide Anlageklassen das Rendite-Risiko-Verhältnis deutlich verbessern kann. Darüber hinaus bieten diese Sachwertinvestitionen einen wirksamen Schutz gegen Inflation, sind in jedem Fall langfristig ausgerichtet und nicht so fungibel wie börsengetandelte Werte.

Umso entscheidender ist daher die Festlegung einer grundsätzlichen Allokationsstruktur sowie eine fundierte Auswahl der am Markt verfügbaren Produkte. Wir lassen Sie auf diesem Feld nicht allein, sondern unterstützen Sie mit unseren Einschätzungen und Analysen.

Mit unserem bewährten Auswahlprozess prüfen wir laufend mögliche Produkte auf Herz und Nieren sowie auf ihre Tauglichkeit für Ihr Portfolio. Dabei unterscheiden wir nicht zwischen Produkten von Drittanbietern und hauseigenen Lösungen. Die für Sie geeignete Anlageform ermitteln wir gemeinsam im Dialog mit Ihnen und auf Basis Ihrer Vorgaben.

So können Sie mit uns selektiv zum Beispiel in Büro-, Einzelhandels- oder Geschäftsimmobilien, Wohnungen, regenerative Energien, Private Equity, Venture Capital, Private Debt oder in Infrastrukturprojekte investieren.

„Nur wenn eine Marktmeinung auch prägnant umgesetzt wird, können Sie davon profitieren. Mit statischen Portfolios, in denen lediglich kosmetische Änderungen vorgenommen werden, erzielt dagegen niemand langfristig einen Mehrwert.“

Carsten Klude
Chefvolkswirt von M.M.Warburg & CO

Disclaimer

Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung. Die Texte genügen nicht allen Vorschriften zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Diese Information stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Diese Information erhebt nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und ist daher unverbindlich. Sie stellt keine Empfehlung zum eigenständigen Erwerb von Finanzinstrumenten dar, sondern dient nur als Vorschlag für eine mögliche Vermögensstrukturierung.

Die hierin zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Soweit Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Information und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste. Diese Information stellt ferner keinen Rat oder eine Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Information dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung erforderlich. Voraussetzung für eine kunden- und produktgerechte Beratung ist, dass Sie uns auf unsere Fragen bezogen auf Ihre Anlageziele und finanziellen Verhältnisse aktuelle, richtige und vollständige Angaben machen. Nur so sind wir in der Lage, Ihnen Empfehlungen entsprechend Ihren Anlagezielen und finanziellen Möglichkeiten zu geben. Im Rahmen der Geeignetheitsprüfung gleichen wir unsere Empfehlungen mit Ihren Anlagezielen und finanziellen Möglichkeiten ab. Insbesondere die Risikobereitschaft, Verlusttragfähigkeit und der bevorzugte Anlagehorizont bilden essenzielle Bausteine für eine erfolgreiche und individuell zugeschnittene Anlageberatung. Diese Information ist vertraulich und ausschließlich für den hierin bezeichneten Adressaten bestimmt. Jede über die Nutzung durch den Adressaten hinausgehende Verwendung ist ohne unsere Zustimmung unzulässig. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Medien sowie sonstige Veröffentlichung des gesamten Inhalts oder von Teilen.



M.M. WARBURG & CO
BANK

www.mmwarburg.de