



# Vermögenskonzepte von Mensch zu Mensch

## Die Investmentphilosophie der Walser Privatbank

Walser Privatbank Invest S.A. | Asset Manager Meeting Mannheim | 23. Januar 2018



**WALSER  
PRIVATBANK**

# Inhalt

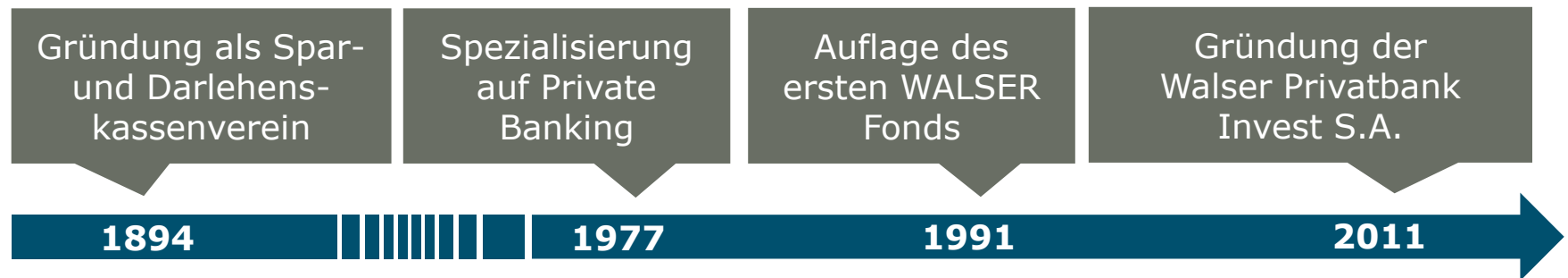
1. Walser Privatbank – Zukunft braucht Herkunft
2. EINE Investmentphilosophie
3. Kapitalmarktumfeld im Wandel der Zeit
4. Strategieüberblick

# 1. Walser Privatbank – Zukunft braucht Herkunft

---

# Walser Privatbank

“Zukunft braucht Herkunft“



## 2. EINE Investmentphilosophie

---

# EINE Investmentphilosophie

## Vermögenskonzepte für Menschen – von Menschen

### - **Am Anfang steht das Zuhören**

- Verstehen, was Investoren wollen.
- Risikotragfähigkeit der Investoren wesentlich für die Strategie

### - **Flexibles, aktives und global ausgerichtetes Management**

- Breit diversifizierte Anlagestrategien und Portfolios

### - **„Zeit schlägt Zeitpunkt“**

- Kapitalmärkte lassen sich nur schwer vorhersagen
- Zeit ist bei der Kapitalanlage wichtiger als der Investitionszeitpunkt
- Disziplin und Ausdauer

### - **Investmentprozess Walser Privatbank**

- Klare Regeln und ein ausgeprägtes Risikomanagement

# EINE Investmentphilosophie

## Zeit schlägt Zeitpunkt

- Verhaltensökonomik als Spielverderber – Emotionaler Anlagezyklus



---

# EINE Investmentphilosophie

## Die „20-Tageregel“

### **Nur wenige Börsentage entscheiden über die langfristige Wertentwicklung**

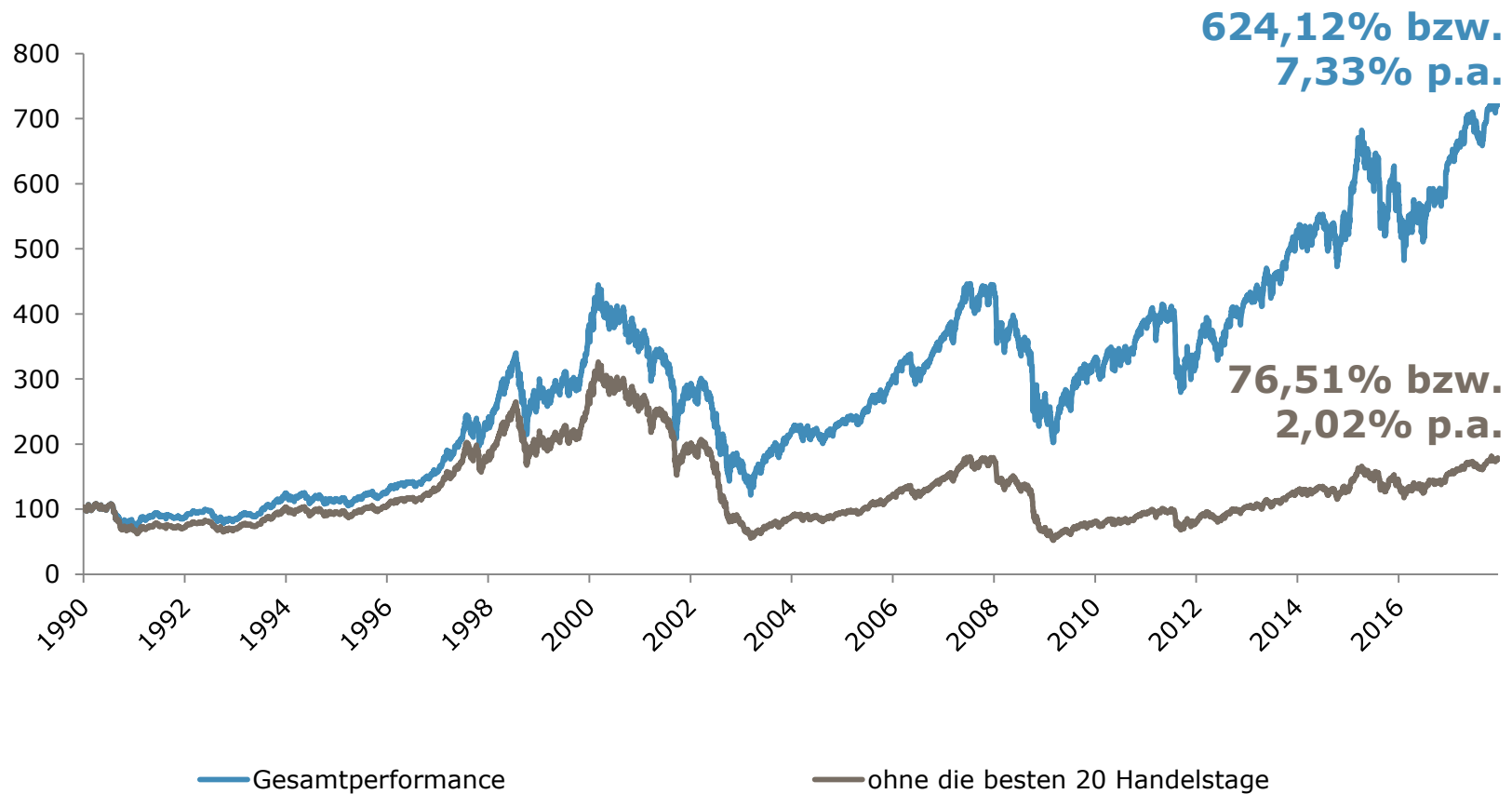
- Die besten Kursgewinne sind schnell verpasst! Die Aktienmärkte können sich ebenso schnell und stark erholen wie sie zuvor gefallen sind.
- Die besten Börsentage innerhalb eines Zyklus finden meist kurz nach einem starken Börsenabschwung statt. Ein Anleger, der den besten Zeitpunkt zum Investieren erwischen will, verpasst wahrscheinlich – aufgrund emotionaler Effekte – den Punkt der größten finanziellen Chance!
- Ein Blick auf den DAX bzw. den MSCI World seit 1990 zeigt, wie fatal es ist, die besten 20-Handelstage zu verpassen!



# EINE Investmentphilosophie

## Die „20-Tageregel“ - DAX

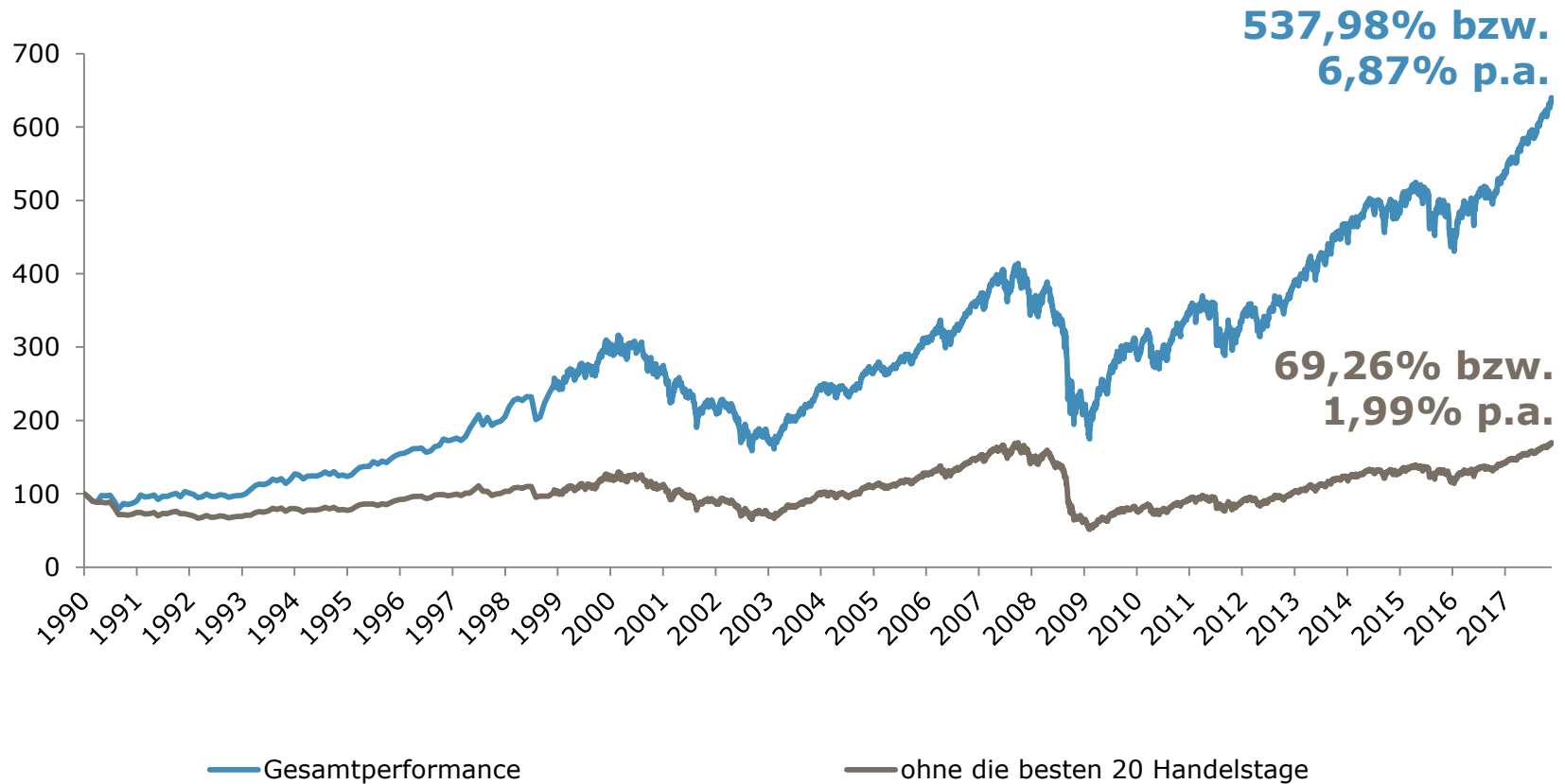
Dax - Performance



# EINE Investmentphilosophie

## Die „20-Tageregel“ – MSCI World

MSCI World - Performance



### 3. Kapitalmarktumfeld im Wandel der Zeit

# Kapitalmarktumfeld im Wandel der Zeit

## Kapitalmarktumfeld

- Anhaltendes Niedrigzinsumfeld
- Kürzere Zyklen
- Stärkere Ausschläge

## Kundenbedürfnis

- Der Forderung nach Sicherheit Rechnung tragen
- Marktchancen nicht verpassen

## Erfolgsfaktor

### WALSER Dynamische Vermögensverwaltungsstrategien

- ⇒ **Ziel:** Dynamisch Chancen nutzen und Risiken mindern

### WALSER Strategiefonds

- ⇒ **Ziel:** Durch breite Diversifikation und aktive Positionierung auch in schwierigen Marktphasen investiert zu bleiben

## 4. WALSER Strategien

# WALSER Strategien

## WALSER Strategiespektrum

### WALSER Strategiefonds (absolute return)

- WALSER Strategie Kapitalertrag Plus

### WALSER Strategiefonds (relative return)

- WALSER Strategie Basis
- WALSER Strategie Plus
- WALSER Strategie Balance
- WALSER Strategie Perspektive
- WALSER Strategie Potenzial

### WALSER Dynamische Vermögensverwaltungsstrategien (prognosefrei | dynamisch)

- WALSER Strategie System Global
- WALSER Portfolio German Select
- WALSER Portfolio German Select DE
- WALSER Portfolio USA Select
- WALSER Portfolio EmMa Select
- WALSER Portfolio System Deutschland

Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



## Kontakt

### **Ulrike Fischer**

Vertriebsdirektorin

Telefon: +49 171 2934 693

[u.fischer@walserprivatbankinvest.com](mailto:u.fischer@walserprivatbankinvest.com)

Walser Privatbank Invest S.A.

2, rue Gabriel Lippmann

5365 Munsbach

Luxemburg

[info@walserprivatbankinvest.com](mailto:info@walserprivatbankinvest.com)

[www.walserprivatbankinvest.com](http://www.walserprivatbankinvest.com)