

Auch das «unmögliche» Szenario ist möglich

Die Covid-19-Pandemie hat unser Leben in diesem Jahr massgeblich geprägt. In Bezug auf die Finanzberatung zeigt das Jahr: Die Zukunft ist nicht vorhersehbar, aber ein vorausschauender Plan hilft entscheidend.



Von Marco Schmellentin
Leiter Kundenberatung
Trustees & Lawyers, VP Bank
Vaduz

Werfen wir einen Blick zurück ins Jahr 2019. Weder der Handelskrieg noch eine schwächelnde Weltwirtschaft konnten die Stimmung der Marktteilnehmer trüben. Beinahe sämtliche Anlageklassen überzeugten mit einer hervorragenden Performance. In den letzten Tagen des vergangenen Jahres liess sich anhand einiger Indikatoren sogar eine Stabilisierung der Konjunktur für das Jahr 2020 ableiten. Von einer allzu dynamischen Erholung war die VP Bank nicht ausgegangen, denn neben zyklischen Faktoren wirkten sich auch zahlreiche strukturelle Umbrüche und Handelsdispute sowie populistische Tendenzen dämpfend auf Investitionen aus.

Orientierungshilfen für Investoren

Deshalb hat sich der Fokus der VP Bank in der Beurteilung des Ausblicks für das Jahr 2020 zunächst hauptsächlich auf die Handelsgespräche zwischen den

USA und China, die herausfordernden Verhandlungen um den Brexit, die US-Präsidentenwahlen sowie den Einfluss der Notenbanken auf die Finanzmärkte gerichtet. In Anbetracht der Anzahl, Breite und Entwicklungspotenziale dieser anstehenden Themen waren wir der Überzeugung, dass 2020 ein nicht weniger ereignisreiches Jahr als 2019 werden würde. Als Antwort auf die möglichen Entwicklungen hatten wir die Szenarien «Weiter so», «Wenn was schief geht» und «Gleicher und grüner» als Orientierungshilfen für die Investoren formuliert.

Doch dieses Jahr hat unter Beweis gestellt, dass beinahe unvorstellbare Szenarien von einem Tag auf den anderen Wirklichkeit werden können. Diese neue Realität hat, im Gegensatz zu anderen Ereignissen, nicht nur die Finanzmärkte stark beeinflusst, sondern sie hat auch unser berufliches und privates Leben massgeblich verändert. Mit der Erfahrung dieses Jahres muss ein viertes Szenario hinzukommen: «Expect the unexpected.»

Langfristige Ausrichtung und vorausschauende Planung

Das aktuelle Marktumfeld zeigt deutlich auf, dass eine langfristige Ausrichtung und eine vorausschauende Planung mit Unterstützung eines Experten, wie einer Bank oder einem externen Vermögensverwalter, aktueller denn je sind. Ein wichtiger Teil dieses Prozesses ist es, rückblickend ehrlich für sich selbst zu prüfen, ob und wie sehr man sich bislang an seine eigenen Prinzipien gehalten hat und wie man mit den starken Marktschwankungen umgehen konnte. Es gilt also zu überprüfen, ob die bislang festgelegte Strategie weiterhin Gültigkeit hat oder ob eventuell Anpassungen vorgenommen werden müssen. Dies mit dem Ziel, die Weichen des Portfolios mit dem nötigen Weitblick

für die Zukunft zu stellen, um es so robust wie möglich zu konstruieren.

Ein laufender und vertrauensvoller Austausch mit Ihrem Berater ist somit unabdingbar. Nicht nur in herausfordernden Zeiten wie diesen, sondern stetig. Der Partner Ihres Vertrauens sollte jedoch nicht nur eine herausragende Expertise, die nötige Stabilität und Flexibilität mitbringen, sondern vor allem gut zuhören und vorausschauend für Sie mitdenken können. Nur wer den Kunden mit seiner persönlichen Situation und seinen individuellen Bedürfnissen und Wünschen verstanden hat, kann massgeschneiderte Lösungen erarbeiten.

Vermögensverwaltung – Ein «people's business»

Je herausfordernder die Gesamtsituation und komplexer die Vermögenssituation ist, desto wichtiger wird der Faktor Mensch. Die persönliche Beziehung zwischen dem Kunden und dem Berater ist eines der wichtigsten Puzzleteile der gemeinsamen Vertrauensbasis, auf welcher sich langfristig aufbauen lässt. Unser Geschäft ist ein «people's business», und der persönliche Kontakt, die transparente Kommunikation und die individuelle Lösungsfindung sind die wichtigsten Elemente, um darin erfolgreich zu sein. Bei der VP Bank stehen die menschlichen Werte wie Ehrlichkeit, Offenheit und Fairness stets im Fokus. Die Kombination aus unserer ausgewiesenen Beratungskompetenz und der Stabilität, Flexibilität sowie Erfahrung in der Vermögensverwaltung und dem breit gefächerten Angebot an Anlage- und Strukturierungslösungen machen die VP Bank zum vertrauensvollen Partner für eine anspruchsvolle Privatkundschaft, aber auch zum kompetenten Sparingspartner für externe Vermögensverwalter und Treuhänder.

marco.schmellentin@vpbank.com
www.vpbank.com