



plus Expertenrat

# Die Elite der Vermögensverwalter

*im deutschsprachigen Raum*

*HypoVereinsbank Wealth Management & Private Banking  
erneut »summa cum laude« ausgezeichnet!*



Mit Prädikat  
*summa cum laude*  
ausgezeichneter  
Vermögensverwalter  
Handelsblatt  
Elite Report 2025

**Handelsblatt**  
Elite Report Edition



ELITE REPORT 2025

ELITE DER VERMÖGENSVERWALTER  
IM DEUTSCHSPRACHIGEN RAUM

# URKUNDE

DAS  
**HYPOVEREINSBANK**  
**WEALTH MANAGEMENT & PRIVATE BANKING**

HAT DIE REPORT-JURY MIT BESTEN ERGEBNISSEN ÜBERZEUGT.

DESHALB WIRD ES  
**SUMMA CUM LAUDE**  
IN DIE  
**PYRAMIDE DER AUSGEZEICHNETEN**  
AUFGENOMMEN.

SALZBURG, DEN 27.11.2024



PROFESSOR H.C. EDUARD KASTNER / VERLEGER



HANS-KASPAR VON SCHÖNFELS / CHEFREDAKTEUR

**Handelsblatt**  
Elite Report Edition

# »Analysen für die Zuverlässigkeit«

Ein Interview mit Dr. Philip Gisdakis, Chefanlagestrategie Wealth Management & Private Banking, HypoVereinsbank.



Dr. Philip Gisdakis,  
Chefanlagestrategie,  
HypoVereinsbank Wealth  
Management & Private Banking

**Elite Report:** Die Perspektiven versprechen keine Garantien. Zinsen, Märkte und dann noch die Politik. Müssen Vermögende Zukunftsängste haben?

**Dr. Philip Gisdakis:** Herausforderungen an Wirtschaft und Märkte sind die Essenz des Investierens, denn aus ihnen entstehen Risiken, aber eben auch Chancen. Die Welt befindet sich in einer Transformationsphase und Europa befindet sich im Auge des Sturms. Deutschland hat alle Voraussetzungen, um zukunftsfähige Lösungen finden zu können. Ich bin zuversichtlich, dass es uns, auch im Sinne von Wirtschaft und Märkten, gelingt, unternehmerische Beiträge zu den Zukunftsfragen zu liefern.

**Elite Report:** Wie artikulieren Sie Sicherheit und den gewünschten Vermögenserhalt, um also einen möglichst risikooarmen Weg für die Anlageentscheidung zu finden?

**Dr. Philip Gisdakis:** Unsere Kundinnen und Kunden kommen zu großen Teilen aus dem mittelständisch-unternehmerischen Umfeld. Sie führen ihre Unternehmungen mit strategischem Fokus auf ihre Geschäftsmodelle und finanzielle Stabilität. Daran orientieren auch wir uns. Wir investieren diszipliniert in Qualität, für die wir einen klaren Kriterienkatalog haben: hohe und stabile Eigenkapitalrentabilität bei gleichzeitiger Bilanzstabilität. Langfristig rentable Geschäftsmodelle haben den Vorteil, dass sie oftmals auch in Krisen eine große Stabilität aufweisen.

**Elite Report:** Wie stark hängt der Anlageerfolg von den USA ab oder welche erfolgversprechenden Alternativen haben Sie im Auge?

**Dr. Philip Gisdakis:** Wir schätzen gerade innovative Unter-

nehmen aus der amerikanischen Technologiebranche, welche auch in den kommenden Jahren dominant in Wirtschaft und Märkten sein werden. Diese Unternehmen und die US-Aktienmärkte sollte man keinesfalls im Anlagekontext unterschätzen. Die USA, aber auch Japan oder die Schwellenländer mit China und Indien gehören ebenso ins Portfolio wie Gold. Wir sollten unser Licht in Europa aber nicht unter den Scheffel stellen. Es gibt hierzulande zahlreiche Unternehmen mit attraktiven Geschäftsmodellen.

**Elite Report:** Als große Bank sind Sie mit Ihrer Vermögensverwaltung eine positive Ausnahme. Mit welchen Zutaten und Strategien erreichen Sie seit Jahren zuverlässige Ergebnisse?

**Dr. Philip Gisdakis:** Wir verstehen unsere Vermögensverwaltung als einen zentralen Baustein in der Vermögensallokation unserer Kunden. Sie deckt einen weiten Teil der liquiden Anlagen ab und verfolgt bewusst einen strikten Risikoansatz. Die hohe Wertstabilität soll jederzeit Zugriff auf diesen Teil des Vermögens bieten. Durch unsere 360-Grad-Beratung wird die Vermögensverwaltung in den Gesamtkontext des Vermögens eingebettet und durch weitere Bausteine, wie Private Equity oder alternative Assets, ergänzt.


**Elite Report:** Ihre individuell orientierte Vermögensverwaltung stellt den Kunden in den Mittelpunkt. Inwieweit trägt die damit mögliche Zusammenarbeit zum Erfolg bei?

**Dr. Philip Gisdakis:** Unsere individuelle Vermögensverwaltung lässt sich flexibel an die Bedürfnisse unserer Kunden anpassen, zum Beispiel bezüglich Risikoprofil oder Nachhaltigkeitsorientierung. Und das kontinuierlich, denn die Bedürfnisse ändern sich, wenn sich die unternehmerische, finanzielle oder auch die familiäre Situation ändert. Unsere Kundinnen und Kunden behalten dabei die Parameter, nach denen ihr Portfolio gesteuert werden soll, in der Hand. Um die tägliche Detailarbeit kümmern sich dann unsere Experten. Dazu gehört auch der regelmäßige Austausch über Strategie und Kundenwunsch. Diese Partnerschaftlichkeit und Transparenz schafft Vertrauen.

**Elite Report:** Herr Dr. Gisdakis, wir danken Ihnen für dieses Gespräch!



*(v.l.n.r.) Hans-Kaspar v. Schönfels, Elite Report Chefredakteur, Dr. Philip Gisdakis und Dr. Marc Oliver Blahusch, HypoVereinsbank Wealth Management & Private Banking, mit Hans-Jürgen Jakobs, Senior Editor des Handelsblatts, bei der Preisverleihung in der Salzburger Residenz am 27.11.2024*

 **HypoVereinsbank**  
**Wealth Management & Private Banking**  
Kardinal-Faulhaber-Str. 12, D-80333 München  
[www.hvb.de/privatebanking](http://www.hvb.de/privatebanking)

Der Eindruck überzeugt wie die Leistung. Eine der großen Banken Deutschlands, zur italienischen Konzerngruppe Unicredit gehörend, zeigt im Bereich der individuellen Vermögensverwaltung ab einer Anlagesumme von einer Million Euro ihr geballtes Wissen und erreicht mit den hoch qualifizierten Spezialisten Lösungswege für alle komplexen Kundenbedürfnisse. Glücklicherweise gibt es keinen Produktverkauf, vielmehr glänzt die HypoVereinsbank mit einem 360-Grad-Beratungsansatz und einer ganzheitlichen Finanz- und Vermögensplanung. Sie ist gänzlich unabhängig und profitiert vom Netzwerk der Investmentplattform Unicredit mit dem hochgelobten, eigenen Research.

Glücklich und dankbar kann man sein, wenn man auf solche Ressourcen zurückgreifen kann. Mit mehr als 50 Standorten in Deutschland ist man nahezu flächendeckend vertreten. Die Dienstleistungspalette ist so vielseitig und reicht von der Finanz- und Nachfolgeplanung bis zum Stiftungsmanagement. Real Estate Advisory, Spezialfinanzierungen, Art Management, Classic Cars bis hin zu Direktbeteiligungen an nicht-börsennotierten Unternehmen. Und das alles für das Vermögen der anspruchsvollen Kundschaft. Dazu gehört selbstverständlich auch eine ganzheitliche Finanzplanung, damit sie auch morgen noch weiß, wie es mit ihren finanziellen Belangen aussieht. Mit der Hypovereinsbank findet man einen idealen Partner, kompetent, verantwortungsbewusst und vorausblickend. Ein Kennenlernermin lässt sich schnell vor Ort vereinbaren, und buchen Sie gleich einen spezialisierten Vermögensexperten hinzu und lassen Sie sich überraschen. □