



ARC ALPHA Equity Story Leaders

Armutsfalle deutsches Geldvermögen – ein Plädoyer für die Aktie

Auch das neue Jahr beginnt mit zahlreichen Statistiken und Umfragen zur Geldanlage und zum Anlageverhalten in Deutschland. Dabei ändert sich die von der Bundesbank veröffentlichte Aufteilung des Geldvermögens seit vielen Jahren kaum.

Dominierende 75 % sind in nominalen Werten angelegt, d.h. in Form von Sparbüchern, Festgeldern und mehrheitlich in Zinspapiere investierende Lebensversicherungen. Lediglich 25 % des Geldvermögens haben über Aktien, Fonds und Beteiligungen einen Bezug zu Realwerten und damit zur weltwirtschaftlichen Wertschöpfung und Inflationsschutz. Diese Tatsache ist dramatisch, da auch jenseits des Geldvermögens reale Werte eine vergleichsweise kleine Rolle spielen. So liegt die Eigentumsquote bei Immobilien mit 42 % am unteren Ende der westlichen Welt. Deutschland ist trotz nomineller Höhe seines Geldvermögens ein Volk der Mieter und Kontensparer statt der Eigentümer und Investoren.

Das Fehlverhalten, trotz real negativer Zinsen an der langfristigen Vernichtung der eigenen Kaufkraft festzuhalten, befremdet immer wieder neu. Es bedarf dringender Korrekturen, wenn man sich nicht als zukünftiger Rentner auf die dauerhafte Kreditaufnahme des Staates und deren Umverteilung zu Lasten zukünftiger Generationen verlassen will und das bestehende System als wenig nachhaltig betrachtet.

Dabei ist Investieren prinzipiell einfach. Jeder kennt oder nutzt Produkte, von denen er begeistert ist. Sei es das Smartphone oder Tablet, der Kaffeevollautomat, die Anwendung oder das Einkaufen im Internet, ein besonderes Nahrungsmittel oder einfach die Tankstelle um die Ecke. Dahinter stehen meist global erfolgreiche Unternehmen, deren Aktien an der Börse notieren. Aber während die Produkte und Dienstleistungen begeistern, werden die oftmals dahinter stehenden Aktien gerade in Deutschland nicht selten als Spekulation verstanden – ein teures Missverständnis.

Wer langfristig seine Kaufkraft erhalten oder vermehren will, muss sich an der Wertschöpfung der Wirtschaft beteiligen, um dadurch eine Prämie für sein Geld zu vereinnahmen. Diese Aussage wird durch den Zusammenhang von risikoloser Anlage und risikobehafteter Anlage deutlich. Die Gesamrendite einer Geldanlage setzt sich zusammen aus dem risikolosen Zins und der Prämie für das mit der Anlage einhergehende Risiko. Historisch über die letzten 100 Jahre konnten mit Aktien durchschnittlich 7,5 % pro Jahr verdient werden – diese setzten sich zusammen aus dem durchschnittlichen risikolosen Zins von historisch 3 % und einer Prämie von 4,5 % für das Aktienrisiko. In Zeiten eines aktuell wie langjährig erwarteten negativen risikolosen Zinses (Einlagenzins der Bundesbank/EZB -0,6 %, Rendite 10-jährige Bundesanleihe -0,5 %) wird deutlich, dass allein zum Erhalt des Vermögens Risiken eingegangen werden müssen.

Vor diesem Hintergrund stimmt die aktuell veröffentlichte Umfrage des Bundesverbandes deutscher Banken zum geplanten Anlageverhalten der Deutschen etwas optimistischer. Mittlerweile können sich 40 % der Befragten vorstellen, zukünftig auch in Aktien zu investieren. Angesichts der unveränderten Bevorzugung von Sparkonten und Zinspapieren bleibt es aber ein weiter Weg zwischen diesem Gedanken und seiner Umsetzung.

Zwar lesen sich die historisch durchschnittlich 7,5 % pro Jahr Rendite mit Aktien überzeugend, dennoch ist mit starken Schwankungen und auch vereinzelt Stürmen über die Zeit zu rechnen. Wem daher der Einstieg oder Umgang mit Aktien zu risikoreich oder zeitaufwändig erscheint, sei ein Vermögensverwalter oder Fondsmanager empfohlen. Monatliche Sparraten sind bereits ab 25 Euro bei den meisten Aktienprodukten möglich – die oft

gehörte Ausrede, Aktien seien nur was für Vermögende, trägt also nicht. Vielmehr schafft man ohne Aktien kein Vermögen.

Seit Gründung unseres Hauses haben wir uns der Aktie verschrieben, da wir von der Überlegenheit dieser Anlageklasse für die Altersvorsorge überzeugt sind. Dabei steht bei jeder Investmententscheidung die Risikotragfähigkeit unserer Mandanten im Vordergrund.

Unser ARC ALPHA Equity Story Leaders konzentriert sich als Basisinvestment auf 30 globale Unternehmen, die durch die Kombination aus Qualität, Wachstumspotential und Bewertung überzeugen. Die Strategie gibt es seit mehr als zehn Jahren – sie konnte langjährig den Weltaktienmarkt schlagen und auch in Marktstressphasen ihren Mehrwert unter Beweis stellen.

Frankfurt am Main, 20. Januar 2021, Thomas Böckelmann

Rechtliche Hinweise

Dies ist eine Werbemitteilung. Das EuroSwitch Fonds-Insight richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und Berater. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. Die Vermögensmanagement EuroSwitch! GmbH übernimmt keine Gewähr dafür, dass eventuell im Rahmen des Fonds-Insights abgegebene Marktprognosen erzielt werden. Das Urheber- bzw. Leistungsschutzrecht bleibt bei der Vermögensmanagement EuroSwitch! GmbH. Die Vervielfältigung, Bearbeitung, Verbreitung, Verwendung oder jede sonstige Art der Verwertung solcher Grafiken, Tondokumente, Videosequenzen und Texte außerhalb der Grenzen des Urheberrechts in anderen elektronischen oder gedruckten Publikationen ist ohne ausdrückliche Zustimmung des Autors nicht gestattet. Die durch uns erstellten Inhalte und Werke auf diesen Seiten unterliegen dem deutschen und internationalen Urheberrecht. Alle auf den verschiedenen Seiten genannten und ggf. durch Dritte geschützten Marken- und Kennzeichen unterliegen uneingeschränkt den Bestimmungen des jeweils gültigen Marken- und/oder Kennzeichenrechts sowie den Besitzrechten der jeweiligen eingetragenen Eigentümer. Allein aufgrund der bloßen Nennung ist nicht der Schluss zu ziehen, dass die jeweiligen Marken- oder Kennzeichen nicht durch Rechte Dritter geschützt sind.

Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als werbliche Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Die Artikel dienen ausschließlich der unverbindlichen werblichen Information und stellen weder ein Angebot noch eine Beratung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers, eines Finanzinstruments oder einer Finanzanlage noch eine Bestätigung von Bedingungen eines Geschäfts dar. Sie können eine anleger- und anlagegerechte Beratung durch Ihre Bank oder einen anderen unabhängigen Finanzberater vor dem Abschluss eines Wertpapiergeschäftes nicht ersetzen. Diese Information stellt keinen Prospekt dar und ist nicht als Entscheidungsgrundlage für die Beurteilung einer hierin beschriebenen Anlagemöglichkeit gedacht. Den Chancen eines Finanzinstruments stehen stets auch entsprechende Risiken wie z. B. Kursschwankungen oder Ausfallrisiken gegenüber. Die in Bezug genommenen Wertpapiere können im Wert steigen oder fallen. Potenziellen Anlegern wird daher empfohlen, sich vor einer Anlageentscheidung eingehend über die Wertpapiere und die damit verbundenen Risiken zu informieren.

Verkaufsunterlagen und weitere Informationen zu in Bezug genommenen Wertpapieren (insbesondere Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) können Sie in deutscher Sprache unter www.euroswitch.de abrufen.

Alle Inhalte wurden nach bestem Wissen und sorgfältiger Prüfung erstellt. Gleichwohl können wir Irrtümer oder Druckfehler nie völlig ausschließen. Auch ist die Gültigkeit der Informationen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser werblichen Information beschränkt. Die aktuelle politische oder wirtschaftliche Entwicklungen der Märkte, die Änderung gesetzlicher Bestimmungen oder andere wesentliche Umstände können dazu führen, dass die hier dargestellten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen gegebenenfalls auch kurzfristig ganz oder teilweise überholt sind. Änderungen dieses Dokuments bleiben daher ebenfalls vorbehalten.

Kontaktdaten

Vermögensmanagement EuroSwitch! GmbH
Schwindstraße 10
60325 Frankfurt am Main
Telefon: 069 33 99 78 - 25
info@euroswitch.de | www.euroswitch.de