

Panik ist ein schlechter Ratgeber

Die Verunsicherung vieler Menschen durch die aktuellen Entwicklungen an den Kapitalmärkten ist förmlich greifbar. Wir wollen mit diesem Sonderkommentar Orientierung und unsere Einschätzung zu dieser Situation und den möglichen Auswirkungen geben. Als Format haben wir den Interviewstil gewählt, um die in unseren Augen fünf häufigsten Fragen so zielgerichtet wie möglich beantworten zu können.

Eines möchten wir gerne vorab festhalten: Panik ist in einem dynamischen Umfeld ein sehr schlechter Ratgeber. Wir rufen alle Kunden dazu auf, besonnen zu bleiben und die richtigen Schlüsse zu ziehen.

Wie schätzt Baumann & Partners das aktuelle Marktumfeld ein?

Der Kapitalmarkt ist sehr angespannt und wir erleben die stärkste Belastungsprobe für das Finanzsystem seit der Finanzkrise 2008/2009. In der Abwärtsbewegung der Kapitalmärkte kommt es zu irrationalen Verhaltensweisen, die keine ökonomische Rechtfertigung haben. Wir erwarten, dass die Marktteilnehmer diese Situation nach einiger Zeit neu bewerten und sich auf die tatsächliche Werthaltigkeit ihrer Anlagen besinnen.

Sollte Baumann & Partners im Angesicht der Corona-Pandemie nicht aus den Aktienmärkten aussteigen?

Die Stärke einer Vermögensverwaltung zeigt sich darin, die tagesaktuelle Nachrichtenlage nach substantiellem Inhalt zu durchforsten. An der grundsätzlichen Eignung von Aktienanlagen für die Kapitalanlage ändert sich durch die Corona-Krise nichts. Wir investieren sehr langfristig und sehen günstige Möglichkeiten, Qualitätsanlagen zu einem Discount zu kaufen.

Warum wäre ein Verkaufsauftrag nicht sinnvoll? Wenn das Kapital z.B. auf einem Tagesgeldkonto liegt, erhalte ich doch eine positive Verzinsung!

In der gegebenen Situation gibt es keinen „Sicheren Hafen“. Eine positive Verzinsung auf Geldanlagen ohne Risiko halten wir für die kommenden Jahre für ausgeschlossen, da die Kosten der Krise weltweit finanziert werden müssen. Eine Zinsanhebung würde unausweichlich in die nächste Krise führen. Tatsächlich wird es aber weiter zu Teuerungen (Inflation) im normalen Leben kommen, wodurch Ersparnisse an Wert verlieren. Der Verkauf wäre nur sinnvoll, wenn die Preisbildung im Aktienmarkt rational wäre und wir den Zeitpunkt für einen Wiedereinstieg vorhersagen könnten.

Lohnt es sich denn nicht, mit einem Sparplan oder einer Einmalanlage zu warten, bis die Wogen sich geglättet haben?

Insbesondere bei einer Einmalanlage ist der Zeitpunkt der Investition für den Anlageerfolg wichtig. Wir sehen aktuell eine hohe Werthaltigkeit in Aktienanlagen und empfehlen daher jetzt den Einstieg, auch über die in unseren Depotlösungen implementierte Cash-Option!

Auch für Sparpläne gilt, dass der Ersteinstieg aktuell im historischen Vergleich günstig möglich ist. Sollten die Kurse weiter nachgeben, so führt die Sparplansystematik dazu, dass der Einstiegspreis noch günstiger wird.

Alles schön und gut, aber wie sind die Anlagestrategien von Baumann & Partners aufgestellt?

Die Risikolage in den Anlagestrategien von Baumann & Partners entspricht der von Ihnen gewählten Risikoeinstufung. Wir legen großen Wert darauf, dass unsere Portfolien sehr breit aufgestellt sind und über die hohe Diversifikation der Einzelanlagen eine stabile Wertentwicklung möglich ist.

In Sondersituationen, wie wir sie aktuell erleben, können auch unsere wertsichernden Anlagestrategien einen Verlust nicht vollkommen vermeiden. Bei der Auswahl unserer Ziellanlagen ist es uns jedoch besonders wichtig, dass die Fondsmanager in vergangenen Krisensituationen bewiesen haben, dass sie in der Lage sind, besser zu performen als der jeweilige Vergleichsmarkt.

An dieser Stelle möchten wir uns für das entgegengebrachte Vertrauen bedanken. Ihnen und Ihren Angehörigen wünschen wir Gesundheit und Kraft für die Herausforderungen der nächsten Wochen. Bleiben Sie gesund!

Ihr Baumann & Partners Investmentteam

Rechtliche Hinweise

Alle hier über den Markt wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden zum Stand 17.03.2020 erstellt. Die bereitgestellten Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung der Baumann & Partners S.A. weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden, insbesondere die Einstellung bzw. Vervielfältigung dieser Inhalte ganz oder teilweise auf Internetseiten. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Die Inhalte richten sich ausschließlich an Vertriebspartner und Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben und insbesondere nicht an Kunden, die ihren Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien haben. Sämtliche Inhalte, insbesondere auch Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/Veröffentlichungen oder Einschätzungen dienen ausschließlich Informationszwecken. Die Inhalte dienen allein der Unterstützung Ihrer eigenständigen Anlageentscheidung und stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzprodukten dar. Sie sollen Kunden und Interessenten lediglich informieren und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung oder fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Allein maßgebliche Rechtsgrundlage für die Vermögensverwaltung sind die Geschäftsbedingungen, Zusatzvereinbarungen und Sonderbedingungen der Baumann & Partners S.A. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf die Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Baumann & Partners S.A. übernimmt keine Gewähr für die zukünftige Performance der Vermögensverwaltungsstrategien. Die Informationen stammen aus bzw. basieren auf Quellen, die die Baumann & Partners S.A. als zuverlässig erachtet, dennoch übernimmt sie keine Gewähr für Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der Angaben. Insbesondere übernimmt die Baumann & Partners S.A. keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, ganz gleich ob materieller oder ideeller Art, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung der dargebotenen Informationen, Meinungen oder ihrer Inhalte entstehen.