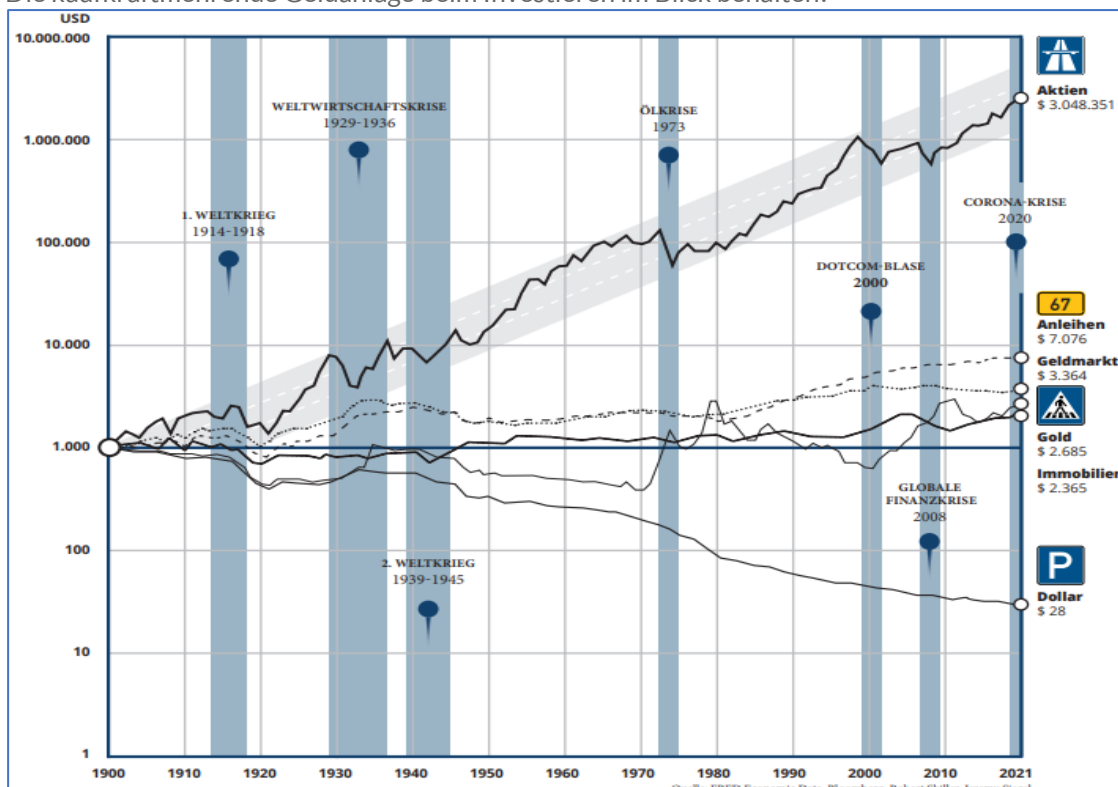


Aktien, Anleihen, Immobilien, Gold, Geld – was bleibt nach Inflation?

Die kaufkraftmehrende Geldanlage beim Investieren im Blick behalten!



Gottfried Urban
Geschäftsführer
Dipl. Bankbetriebswirt



- Große Entfernungen überwindet man am schnellsten und besten über die Autobahn, oder in diesem Bild besser gesagt über die Aktienautobahn. Für den langfristigen Vermögensaufbau erreicht man so am besten seine Sparziele.
- 67** Für mittlere und kurze Strecken, die für einen kurzen bis mittleren Anlagehorizont stehen, wählt man entweder die Bundesstraße oder kommt am Ende gar am besten zu Fuß voran.
- Für die Pausen steht die Raststätte oder Parkbank zur Verfügung. Allerdings sollte man sich hier nicht zu lange aufhalten. Nach dem Motto „Wer rastet der rostet“ nagt die Inflation an den Guthaben auf den Girokonten und Spärbüchern.

Das **Chartbild der Woche** zeigt die Entwicklung eines 1000 Dollar-Investments im US-Markt (1900 bis 2021) und was nach Kaufkraft davon übrig ist. Auf Kursrückgänge folgten Kurserholungen. Langfristgewinner war die Aktienanlage. Lesebeispiel: Aus 1.000 USD sind inflationsbereinigt 3.048.351 USD in Aktien, 7.076 USD in US-Anleihen, 2.685 USD in Gold, 2.365 USD in Immobilien und 28 USD in Bargeld geworden. Quelle: Loys.de und siehe Glossar.

Bargeld verliert stetig an Kaufkraft und ist für die Langfristanlage nicht empfehlenswert. **Zinspapiere** sollen die Inflation mindestens ausgleichen, das ist für die nächsten Jahre nicht möglich. **Gold** war sehr langfristig für den Vermögenserhalt nach Inflation geeignet – mehr aber auch nicht. **Aktien:** Hier können die vorübergehenden Verluste zwar heftig sein, Aktien erholen sich nach den größten Krisen (Weltkrieg, Weltwirtschaftskrise, etc.), nicht selten um mehrere hundert Prozent. Unternehmen müssen nach der Krise Arbeitsplätze und Volkseinkommen schaffen, finanziert mit günstigen Zinsen und Konjunkturprogrammen, was nicht unbedingt dem Zinsanleger nützt. Wer kaufkraftmehrend z.B. an die **Altersvorsorge** oder an den **Vermögensübertrag auf die nächste Generation** denkt, ist mit einem international gestreuten Aktienkorb gut beraten. Keine andere Anlageform hat langfristig auch nur annähernd eine so starke Vermögensmehrung nach Inflation generiert (Gesamtmarkt Betrachtung). **Eine zusätzliche Sicherheit beim Investieren in den Aktienmarkt erhält man, wenn man in regelmäßigen Zeitabständen, z.B. monatlich investiert. Man streut zusätzlich in der Zeit und entschärft so das Risiko des falschen Einstiegszeitpunktes.**



Glossar:

Die Angaben im Chart der Woche beziehen sich auf Berechnungen von Jeremy Siegel, der in seinem Buch „Stocks for the long run“ die Entwicklung verschiedener Anlageformen der US-Anleger in Krisenzeiten untersucht hat.

Wichtige Hinweise:

Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung der Urban & Kollegen GmbH (UK) allgemeiner Art und beinhaltet u. U. keine vollständige Darstellung von Wertpapieren oder Märkten.

Wenn börsennotierte Aktienunternehmen oder andere Finanzinstrumente genannt werden, sind dies keine Empfehlungen, sondern nur allgemeine Informationen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Auch berücksichtigt die Darstellung von Marktentwicklungen u.U. keine Kosten, die beim Kauf oder Verkauf oder dem Halten von Wertpapieren entstehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nichtzutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Mögliche wesentliche Risiken: Kursrisiken im Bereich von Aktien, Zinsen und Währungen sowie Bonitätsrisiken, die zu starken Kapitalverlusten führen können. Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar. Keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten oder Anlagestrategien. Diese Informationen können eine auf den persönlichen Kenntnissen und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittenen Aufklärung, über die mit Wertpapieren und Anlagestrategien verbundenen Risiken nicht ersetzen. Es wird keine Haftung für Verluste übernommen, die durch den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren oder Anlagestrategien auf Grundlage dieses Werbedokumentes entstanden sind. Über Kosten, Provisionen und Risiken informieren die offiziellen Anlegerinformationen, Vertragsunterlagen, Faktenblätter und Verkaufsprospekte. Für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit des Inhalts übernehmen wir keine Haftung. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Urban & Kollegen wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann. Die UK hat weder die Rechte noch die Lizenz zur Wiedergabe von evtl. dargestellten Handelsmarken, Logos oder Bildern erworben, die im Werbedokument dargestellt sind und dienen lediglich der Veranschaulichung. Die Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement ist im Rahmen der Anlageberatung und der Anlagevermittlung gem. § 2 Abs. 2 Nrn. 3 und 4 WpIG ausschließlich auf Rechnung und unter der Haftung der Netfonds Financial Service GmbH tätig. Weitere Informationen finden Sie in unseren Kundenerstinformationen sowie im Impressum der Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement.

Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement

Josef-Neumeier-Str. 2
84503 Altötting

Tel.: +49 (0)8671 / 9690-0
Fax: +49 (0)8671 / 9690-11

info@urban-kollegen.de
www.urban-kollegen.de