



## EXPERTEN- TIPP

Verwundert schaut so mancher auf die aktuellen Börsen-Indizes. Nachdem im Vorjahr die US-Technologie-Werte extrem angestiegen waren, hat der Wind gedreht von USA nach Europa.

Innerhalb der letzten zwei Monate haben Vermögensverwalter und internationale, institutionelle Investoren die Gewichtung ihrer Portfolios umgebaut (Umfrage der Bank of America). Im Durchschnitt wurden US-Aktien um 19% reduziert, wogegen europäischen Aktien um 36% erhöht wurden, ein Großteil davon in Deutschland. Und das, obwohl ja hierzulande alle jammern, wie katastrophal doch angeblich die deutsche Wirtschaft sei. Internationale Investoren sehen das wohl anders. Sie sehen wohl gute Kaufgelegenheiten und sie gehen von einer langfristigen Stärkung Europas aus – trotz aktueller Strömungen.

Weitere Gründe dürften sein:

- Zweifel am KI-Boom in den USA – Auch Europa und vor allem China wird mit KI dabei sein
- Europäische Aktien sind im Vergleich zu US-Titeln günstig bewertet

## Höhenflug an den Börsen hielt an

### Entwicklung seit 1.1.2025 bis 19.2.2025

DAX	Euro-Stoxx 600	S+P 500 (USA)
+14,5%	+10,0%	+4%

- Unsicherheit aufgrund der Handels- und Wirtschaftspolitik von Trump – Unter einem Handelskrieg der USA mit Europa und China leidet der US-Markt.
- Zinssenkungen in der Euro-Zone sorgen für Stimulierung der europäischen Wirtschaft
- Hoffen auf ein Ende des Ukrainekrieges – Waffenstillstand in Ost-Europa würde billige Energiepreise und hohe Investitionen für Wiederaufbau bedeuten

**Fazit:** Wenn die „Musik“ bei uns nicht spielt, spielt sie anderswo. Wer sein Vermögen breit diversifiziert anlegt, also in allen Ländern, Themen, Märkten mit der idealen Gewichtung der einzelnen Kompo-

nenten investiert ist, ist auf dem richtigen Weg. Wenn dies außerdem mittels supergünstigen (physisch replizierenden) ETFs und ohne überteuerte Versicherungs- oder Fonds-Vermögensverwaltungs-Lösungen erfolgt, macht man alles richtig. Die größte Sicherheit und Stabilität bringt diese Strategie in Kombination mit einem Mix aus festverzinslichen Anleihen, Gold und Zinspapieren, dazu noch eine (selbstgenutzte) Immobilie. Das sorgt für ein sicheres Gefühl und obendrein langfristig für Zufriedenheit durch gute Renditen. Verbraucherorientierte, unabhängige Honorar-Beratung mit provisionsfreien Produkten gibt es bei Ruhestandsplaner Bodensee. *MKW*



*unabhängige  
Freie Sachverständige  
für Kapitalanlagen  
und Altersvorsorge,  
Finanzfachwirtin,  
Honorarberaterin*

**Manuela Klüber-  
Wiedemann**



**Ruhestandsplaner  
Bodensee GmbH & Co. KG**  
Schneehalde 52a  
88131 Lindau (B)  
Tel.: 0 83 82/5 04 39 63



[www.ruhestandsplaner-  
bodensee.de](mailto:www.ruhestandsplaner-bodensee.de)