

„Eine Buy-and-Hold-Anlage auf der Basis eines kostengünstigen, über globale Asset-Klassen hinweg diversifizierten Portfolios aus Indexanlagen ist die einfachste und beste Anlagestrategie für Privatanleger.“

Gerd Kommer

Investment Methodik

Rolf Adam
Inhaber

Mehr als 75% aller traditionell verwalteten Portfolios erwirtschaften bzw. übersteigen die Markttrendite nicht. Unter der Markttrendite versteht man beispielsweise die Renditen des DAX oder des Dow Jones 30 Index. Den verbleibenden 25% aller Portfolios gelingt es zudem nicht, dauerhaft über dem Markt liegende Anlagerenditen zu produzieren.

Dennoch sind die meisten Anleger nicht darüber informiert, dass der gewählte Ansatz des Vermögensmanagements mit hoher Wahrscheinlichkeit scheitert. Herkömmliche „aktive“ Strategien (z.B. Aktien auswählen, regelmäßig kaufen und verkaufen) sind eine fortlaufende Serie von spekulativen Entscheidungen. Das bedeutet, dass Zukunftsprognosen für die Richtung von Wertpapiermärkten auf Basis eines sich ständig ändernden Umfeldes entworfen werden. Dieses Umfeld ist durch zufällig entstehende Aktien- und Anleihekurse, ökonomische und politische Entwicklungen sowie durch von Mensch und Natur angeordnete Disaster charakterisiert.

Ich vertrete die Meinung, dass detaillierte Zukunftsprognosen für die Errichtung eines Wertpapierportfolios nicht nötig sind. Wohlstand wird weder aufgebaut noch erhalten, indem Geld von Aktie zu Aktie, von Sektor zu Sektor oder von einem Verwalter zum nächsten verschoben wird.

Wohlstand wird stattdessen durch Millionen von Unternehmern und deren Angestellten und Managern erzeugt, die durch den sinnvollen Einsatz von Kapital Unternehmen formen und zum Wachstum der Wirtschaft beitragen.

Der für Sie konsistenteste und effektivste Weg, sich Ihren fairen Anteil an der Erzeugung von Wohlstand zu sichern, ist die breit diversifizierte Verteilung Ihres Kapitals über die frei zugänglichen Aktien- und Anleihemärkte. Aus dieser Strategie resultiert für Sie eine globale Kapitalmarktrendite, welche die Renditen von traditionellen Vermögensverwaltern und individuellen Anlegern in der Vielzahl aller Fälle übersteigt – häufig mit einem deutlich verringerten Risiko.

Das bedeutet im Detail:

- Mein primäres Augenmerk liegt auf der angemessenen Verteilung Ihres Kapitals auf verschiedene Wertpapierklassen. Damit ist im Allgemeinen die Verteilung auf Aktien und Anleihen gemeint. Im Speziellen richtet sich das Augenmerk auf die Streuung innerhalb des Aktienbereichs auf große und kleine sowie europäische und internationale Aktien.
- Die von mir gestalteten Portfolios ermöglichen Ihnen eine indirekte Beteiligung an über 1.500 in- und ausländischen Firmen.
- Die von mir verfolgte Strategie berücksichtigt keine „alternative“ Anlageformen (Hedge Fonds, Private Equity usw.).
- Das fortlaufende Risikomanagement erstreckt sich hauptsächlich auf ein diszipliniertes Rebalancing des Portfolios. Das bedeutet, dass in regelmäßigen Abständen die Ausgangswerte des Risikoprofils durch Umschichtungen und/oder Zuzahlungen wiederhergestellt werden.
- Ich rate niemals zu teuren und spekulativen Taktiken, wie z.B. Einzeltitelauswahl, Sektor- und Branchenauswahl oder gezieltes Kaufen und Verkaufen unter Ausnutzung von Markttrends.
- Ich versuche, die Investmentkosten und steuerlichen Belastungen dauerhaft niedrig zu halten.

Die Inhalte dieses Dokuments stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.