

# VERMÖGENSVERWALTUNG

INVESTITIONSMÖGLICHKEITEN PAR EXCELLENCE

In unruhigen Finanzmärkten liegt der Anlagefokus auf Risikoreduzierung und Vermögensschutz: Mit einer professionellen Strategie aktiv am Markt tätig sein und alle Chancen ausloten und aktiv nutzen.

## MÖGLICHE RISIKEN VERMEIDEN

### KLARER KOMPASS IN UNSICHEREN ZEITEN

**Wir leben wahrlich in unsicheren Zeiten. Seit einem Jahr herrscht ein brutaler Krieg in Europa und dies hinterlässt Spuren in allen Lebensbereichen.**

Dies gilt vor allem auch für die Wirtschaft. Im vergangenen Sommer beherrschten Begriffe wie Gasmangellage und Black-Out die Schlagzeilen und schürten die Angst vor einem wirtschaftlichen Armageddon. Doch es kam ganz anders. Der befürchtete Zusammenbruch insbesondere der deutschen Industrie blieb aus.

Und dies quotieren auch die Kapitalmärkte positiv. Seit einigen Monaten eilen die Börsenindizes nach oben und auch Anleihen konnten zuletzt wieder Boden gut machen. Trotz immer noch zu hoher Inflationsraten ist ein baldiges Ende der Zinserhöhungen absehbar. Das scheint auszureichen, um den Kapitalmärkten Rückenwind zu geben.

Darüber hinaus war die Berichtssaison börsennotierter Unternehmen ausgesprochen positiv. Viele Unternehmen konnten Rekordergebnisse ausweisen und die gestiegenen Preise an die Verbraucher weitergeben. Die erwartete Rezession ist erst einmal abgesagt.

Schon immer war das Geschehen an den Kapitalmärkten von Risiken und Unsicherheiten geprägt. Doch derzeit scheinen die Zeiten besonders herausfordernd zu sein. Hier ist ein klarer Kompass gefragt. Es gilt, vermeidbare Risiken von notwendigen Risiken in der Geldanlage zu unterscheiden. Das aktuelle Beben in der Finanzbranche macht die Brisanz der Zinspolitik einmal mehr deutlich.



Kathrin Eichler, Norbert Schulze Bornefeld,  
Geschäftsführer der Eichler & Mehlert Vermögensverwaltung GmbH

Im Rahmen unserer Vermögensverwaltung präferieren wir Anlageregionen, die nicht im Fokus geostrategischer Unsicherheiten stehen und Investments in Unternehmen, die über eine transparente Berichterstattung und ein wirtschaftlich stabiles Geschäftsmodell verfügen. Wirtschaftlich stabil bedeutet in dem Zusammenhang einen kritischen Blick auf mögliche Klumpenrisiken im Bereich der Zulieferer und Absatzmärkte zu werfen.

Denn derzeit ist die Weltwirtschaft erst am Beginn einer vielleicht epochalen Neuordnung. Lieferbeziehungen werden auf politische Risiken abgeklopft und der Westen hat erkannt, das kritische Bereiche der Wertschöpfung und der eigenen Infrastruktur möglichst unabhängig von einzelnen Staaten sein sollten. Insbesondere die USA holen mit ihrem „Inflation Reduction Act“ industrielle Wertschöpfung in zukunftsträchtigen Branchen zurück ins eigene Land. Auch Europa arbeitet an der Reduzierung von Abhängigkeiten, insbesondere gegenüber China. Dieser Trend wird die Weltwirtschaft in den nächsten Jahren bestimmen. Für die

deutsche Exportindustrie bedeutet dies, sich mit Produktionsstätten in Richtung USA aufzumachen. Hinzu kommt der notwendige Umbau unserer Gesellschaft in Richtung der angestrebten Klima-Neutralität.

Die Welt steht also am Beginn einer Ära von Umbrüchen. Ein Aufbruch bietet aber auch immer Chancen. Diese sehen wir derzeit im Bereich des Maschinen- und Anlagenbaus und der Infrastruktur. Auch der Ausbau der erneuerbaren Energien bietet vielversprechende Anlagemöglichkeiten. Doch immer ist ein klarer und unabhängiger Blick, Mut und Zuversicht notwendig, um sowohl am Aktienmarkt als auch bei Anleihen attraktive Renditechancen zu finden.

Daher sollten Anleger bei ihren Investitionsüberlegungen immer auch die Vertrauensfrage stellen: Vertraue ich dem Geschäftsmodell des Unternehmens, in das ich investieren möchte? Und vertraue ich auch meinem Berater, mit dem ich diese breite Themenpalette diskutieren will? Geldanlage war und ist eben Vertrauenssache, die über eine langjährige Zusammenarbeit entscheidet.



## In der Ruhe liegt die Kraft...

Entwickeln Sie gemeinsam mit uns Ihre persönliche Vermögensstrategie, mit der Sie sich wohlfühlen.

Nutzen Sie unsere Kompetenz und langjährige Erfahrung als unabhängiger Vermögensverwalter.



Eichler & Mehlert GmbH | Leostraße 80 | 40547 Düsseldorf  
Telefon 0211.17 60 90 - 0 | Telefax 0211.17 60 90 - 77  
Mail [info@eichler-mehlert.de](mailto:info@eichler-mehlert.de) | [www.eichler-mehlert.de](http://www.eichler-mehlert.de)