

Rohstoffe: die Anlage der Zukunft - echte Alternative plus mehr Profit?

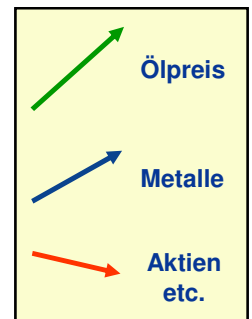
mit Auszügen aus dem Goldman Sachs „Rohstoff-Kompass“ (Januar 2008) **Wohin geht der Trend?**

„Wenn man keine Ölquellen und keine Metallquellen besitzt, dann war das erste Halbjahr 2008 das schlechteste seit 1982“

„Vor fünf Jahren war ich geschäftlich in Dubai und Saudi-Arabien“, berichtete uns kürzlich ein Kunde. „Erst vor Ort habe ich so richtig verstanden was es bedeutet, Öl zu besitzen und es auf dem Weltmarkt zu verkaufen.“

Ich erlebte direkt vor meinen Augen was **Öl real verkörpert: unermesslichen Reichtum**. In keiner anderen Branche wurden die Beteiligten so reich wie beim Ölgeschäft. Einerseits war ich ein wenig neidisch auf dieses Glück, andererseits wäre ich doch auch gerne ein Ölscheich, das wurde mein Traum. Und diesen konnte ich mir nun erfüllen.“

Kapitalschutz-Akte 24.06.08: „Von den 52 weltweit führenden Aktienmärkten sind bislang 49 in diesem Jahr gefallen. In den Vereinigten Staaten hat der Rückgang der Aktienkurse die Investoren in diesem Jahr schon fast eine Billion Dollar gekostet.“



Die Tendenz ist zu erkennen: Die Entwicklung in **Nutznießern** und **Betroffene** der steigenden Preise. Die Cleveren werden davon profitieren, doch viele müssen die hohen Preise ohne Ausgleich hinnehmen. Die Kosten steigen, die Reallöhne können sinken: streuen Sie jetzt in rentable Zweiteinkommen.

Was würde es für Sie persönlich bedeuten, nicht bei den Gewinnern dabei zu sein?

Metalle und Agrarrohstoffe waren in den letzten Jahrzehnten im Überfluss vorhanden. Die Versorgung von Industrie und Verbrauchern galt als gesichert.

Das hat sich ganz deutlich geändert: Angebot und Nachfrage sind weltweit in die Öffentlichkeit gerückt. Auch Portfoliomanager und Privatanleger zeigen zunehmendes Interesse an Rohstoffen. Wer schneller als die Masse denkt, hat schon immer profitabler für sich gesorgt.

Die Angebotskrise gepaart mit einer starken Nachfrage aus China oder Indien hat zu erheblichen Preisanstiegen geführt. Somit wurden Rohstoffe zu einer hochinteressanten und bislang unterrepräsentierten Assetklasse, die sich überdies sehr gut zur Portfolio-Diversifikation eignet.

Die Assetklasse Rohstoffe hat sich zu einer echten Alternative zum Aktienmarkt entwickelt. Rekordpreise bei Rohöl, Gold, Energie und Landwirtschaftsgüter – die **Rohstoff-Hausse setzt sich fort**.

Die Handelsströme verschieben sich. Eine mögliche Rezession in den USA wird daher weniger tiefe Bremsspuren hinterlassen als noch vor 10 Jahren.

Die Emerging Markets, besonders die BRIC-Staaten (Brasilien, Russland, Indien, China), sind heute viel intensiver in die Weltwirtschaft integriert. Deutsche Exporte z.B. sind gegenüber den USA nach Russland um 70% angestiegen, nach China um 50%.

Rohstoffe bieten für Ihr Portfolio einen Schutz, einen **Airbag** für Krisenzeiten im Geldsystem. Und die aktuelle **steigende Inflation** ist bereits ein **Krisenszenario** für den **Normalbürger**.

Die internationalen Rohstoffmärkte unterscheiden sich in vielerlei Hinsicht grundlegend von den Aktienmärkten. Die Anzahl der von Unternehmen ausgegebenen Aktien erfolgt in einem bestimmten Volumen und es gilt sie zu behalten, eben wegen den Anlagezwecken.

Rohstoffe sind ein begrenzt vorhandenes oder nachwachsendes Gut. Rohstoffe werden verbraucht. Rohstoffe werden nicht gehortet (außer bestimmte Metalle), sondern werden ihrem Produktionsprozess zugeführt (Weizen, Öl, Gas etc.).

Es ist die aktuelle Knappheit an Rohstoff-Gütern, welche die Preise bestimmt, so dass eine Anlage in Rohstoffe heute langfristig eine Anlage in Knappheit und Bedarf darstellt.

Inflationsschutz

Rohstoffe finden immer mehr ihren Weg in institutionelle Portfolios. Der Grund sind die günstigen Eigenschaften von Rohstoffen als Beimischung. Die Charakteristika lassen sich dabei verbessern,

Negative Korrelation

Die Korrelation (Bezugsverbindung) zwischen Rohstoffen und Aktien ist signifikant negativ (gegenläufig). Dies bewirkt einen starken Diversifikationsaspekt, bereits ab einer kleinen Beimischung von Rohstoffen.

Timing

Rohstoffe weisen gerade dann die beste Performance auf, wenn andere Anlageklassen besonders schwach abschneiden. Der Anteil von Rohstoffen erbringt einen Risikoausgleich, und gerade dann, wenn dieser am dringendsten benötigt wird, d.h. wenn die Anleihen oder Aktien einbrechen.

Das Duell, im Ersten am 24.06.08:

Es wird dreimal mehr Öl verbraucht als neue Quellen entdeckt werden. Das wissen Insider natürlich. Jeder Liter verbrauchtes Öl reduziert die Weltreserven. Die Nachfrage steigt dramatisch, die Rohstoffvorräte schwinden. Drei Viertel des Ölverbrauchs stammt aus alten Quellen der 70er Jahre. Billiges Öl ist definitiv vorbei.

Claus Vogt von Sicherem Geld: **Sündenbock-Propaganda auf Spekulanten**

Die politisch motivierten Stimmen werden immer lauter, die durch die Präsentation von Sündenböcken von ihrem eigenen geld- und fiskalpolitischen Versagen ablenken wollen. Dieses Verhalten wurde bereits im „Greenspan-Dossier“ dargestellt. „Fälschlicherweise werden die Märkte als Sündenbock präsentiert.“

Doch „Spekulanten und Anleger“ sind weitsichtig genug, die Machenschaften der (Geld-)Politiker zu durchschauen und sich vor den verheerenden Folgen ihrer inflationären Politik zu schützen. Die wahre Ursache (geldpolitisch), also die enorme Geldvermehrung auf Kosten der Bürger, wird nicht genannt. Spekulationswellen sind trendverstärkend, aber nicht ursächlich preissteigernd.

Rohstoffe bieten seit dem Jahr 2000 einen besseren Schutz und auch eine deutlich bessere Performance.

Die größten Vermögensnachteile bringt uns die steigende Inflation.

Zum Ausgleich sollten Sie am Wohlstand der Rohstoffe teilhaben. Sparen sie auch in Rohstoffe, nicht nur ins Geldspargbuch.

Und frei übersetzt nach Goethe:

„Zum Öle drängt, am Öle hängt, wie an einem Tropf die Wirtschaft der Welt“



Geldspargbuch

Physische Sachwerte geben mehr Sicherheit: Gold, Silber, Edelmetalle, Holz und Öl/Gas:

Wir wiederholen die für Sie so wichtige Frage.

Was würde es für Sie künftig bedeuten, nicht bei den Gewinnern dabei zu sein?

Informieren Sie sich daher umgehend! Die Chancen standen noch nie so gut wie heute!