

## Geld anlegen und Vorsorge

# Mit Ruhe zur langfristigen Rendite

**Kundenbeitrag** Mithilfe individueller Beratung und langfristig ausgerichteter Anlagephilosophie dem vorwiegend irrelevanten, kurzfristigen «Lärm» beruhigt weniger Aufmerksamkeit schenken.

**Stephan Preiswerk**

Als eine der letzten Schweizer Privatbanken mit persönlich haftenden Teilhabern begleitet Baumann & Cie ihre Kunden persönlich und individuell. Dabei steht die Privatbank als Sparringspartner den Kunden in allen finanziellen Angelegenheiten beratend zur Seite, um gemeinsam die Ziele der Kunden zu verwirklichen und deren Leben zu vereinfachen. Die Kernkompetenz liegt in der Vermögensverwaltung und der Anlageberatung, wobei das Bedürfnis der Kunden nach Sicherheit und finanzieller Unabhängigkeit im Zentrum steht. Als Vertrauenspartner ihrer Kunden ist es für Baumann & Cie selbstverständlich, dass ihnen nur jene Anlagen empfohlen werden, in die sie auch selbst mit Überzeugung investiert. Baumann & Cie setzt in ihrer Anlagephilosophie bewusst den Fokus auf die Identifizierung der wesentlichen strukturellen Trends und der sich daraus ergebenden Investitionsmöglichkeiten. Es sind Trends, welche unvorhersehbare Ereignisse wie eine Pandemie überdauern und auch nach einer Rückkehr zu einem Leben ohne Abstandsregeln und Gesichtsmasken unsere Wirtschaft und unsere Gesellschaft prägen werden. Mit diesem Ansatz lassen sich nachhaltige Wachstumsfelder identifizieren und im Endeffekt langfristig positive Renditen erzielen. Denn bei Marktprognosen verhält es sich genau umgekehrt zu Wettervorhersagen – je länger der Prognosehorizont, desto genauer die Vorhersage. Im Folgenden stellt Ihnen Baumann & Cie die aktuell wichtigsten Trends vor.

### Verschuldung

Die durch die Corona-Krise bedingten Haushaltsdefizite lassen die schon im Vorfeld teilweise stark gestiegenen staatlichen Schuldenberge regelrecht explodieren und haben eine Grössenordnung erreicht wie letztmals nach dem Zweiten Weltkrieg. In der Schweiz ist der stattfindende Schuldenausbau aufgrund der verhältnismässig tiefen Schuldenquote noch relativ gut

verkräftbar. In anderen Teilen Europas und den USA erreicht das Schuldenniveau teilweise deutlich über 100 Prozent des Bruttoinlandsprodukts. Ein Abbau dieser Schulden über die nächsten Jahrzehnte ist politisch höchst unpopulär, jedoch unausweichlich. Denn Verschuldungsniveaus weit über der jährlichen Wirtschaftsleistung bergen das Risiko eines Verlusts des Vertrauens in die staatliche Bonität und einer hohen Zinslast bei steigenden Zinsen. Statt Steuererhöhungen oder Ausgabenkürzungen zu beschliessen, werden Regierungen deswegen verstärkt den politisch schmerzfreien Ausweg über eine repressive Finanzpolitik suchen. Finanzielle Repression bezeichnet dabei den Umstand, dass aufgrund des vorherrschenden negativen realen Zinsniveaus der Sparer einen schleichenden Wertverlust zugunsten des Staates erleidet.

Wer im Umfeld negativer Realzinsen sein Vermögen vor einem Wertverlust schützen möchte, kommt nicht darum herum, einen substantiellen Teil des Vermögens in Sachwerte – in erster Linie Aktien und Immobilien – zu investieren. Die damit einhergehenden kurzfristigen Kursschwankungen müssen Anleger bewusst in Kauf nehmen, um ihr Vermögen langfristig zu erhalten. Baumann & Cie begleitet jeden Kunden persönlich durch diese Schwankungen, um unter Berücksichtigung des langfristigen Anlageumfelds die passende individuelle Anlagestrategie zu definieren.

### Technologie

Ein Trend, der uns auch in einer Post-Covid-Welt noch begleiten wird und von der Corona-Krise regelrecht befeuert wurde, ist der Technologie- und Digitalisierungstrend. Als Reaktion auf die Einschränkungen während der Pandemie fanden neue technologische Lösungen breite Anwendung. Unternehmen und Menschen entdeckten die vielfältigen Möglichkeiten und den Nutzen der heutigen Informationstechnologie. So werden Online-Einkäufe auch nach der Krise weit verbreitet bleiben. E-Learning

dürfte zu einem festen Bestandteil von schulischen Ausbildungen werden. Auch Unternehmen werden die Gelegenheit nutzen und mit Homeoffice und Videokonferenzen ihre Ausgaben für Büromieten und Geschäftsreisen reduzieren. Aber auch bei der Gesundheitsversorgung wird die Digitalisierung eine entscheidende Rolle spielen und diese effizienter und somit kostengünstiger gestalten.

### Verschiebung der Kräfteverhältnisse

Der konsequente Umgang mit der Pandemie ermöglichte es asiatischen Ländern, allen voran China, ihre Wirtschaft schnell wieder hochzufahren. Entsprechend weit fortgeschritten ist die wirtschaftliche Erholung, was das Wachstumsgefälle zwischen Asien und dem Rest der Welt nochmals erhöht hat. Das starke Wirtschaftswachstum beschert den einzelnen asiatischen Unternehmen hohe Wachstumsraten. Damit steigen immer mehr asiatische Unternehmen durch ihre Innovationskraft und technologische Expertise zu nationalen Marktführern und globalen Mitstreitern auf und schaffen damit attraktiven Aktionärswert.

### Klimawandel

Es wird erwartet, dass die Pandemie die globalen CO<sub>2</sub>-Emissionen merklich reduziert hat. Ob die Emissionen wieder auf das Niveau aus der Zeit vor der Pandemie zurückgehen werden, bestimmt der Staat durch die Verteilung der Gelder zur Wiederbelebung der Wirtschaft massgeblich mit. Viele Regierungen haben ihre Rettungspakete und Wiederaufbaufonds klimafreundlich ausgerichtet. Auch wenn zur Erreichung ambitionierter Klimaziele weit mehr erforderlich ist, so hat die Pandemie die Anstrengungen zur Bekämpfung der Erderwärmung beschleunigt.

### Baumann-Werte

Sind die strukturellen Trends identifiziert, werden daraus die attraktivsten



Oldtimer? Oder langfristige Wertsteigerung? Bild: Mind Studios

Anlagethemen definiert. Für die Titelauswahl innerhalb der entsprechenden Anlagethemen orientiert sich Baumann & Cie an ihren bewährten Baumann-Werten. Das wichtigste Kriterium der Baumann-Werte ist die Exzellenz. Als exzellent gelten dabei Unternehmen, welche über eine dominante Marktstellung, hohe Eintrittsbarrieren, gesunde Finanzen und ein nachhaltiges Geschäftsmodell verfügen. Diese Unternehmen erwirtschaften Kapitalrenditen, welche über den Kapitalkosten liegen, schaffen damit Aktionärsmehrwert und sind in der Konsequenz langfristig erfolgreich.

### Ganzheitliche Beratung für Ihr optimales Portfolio

Zuletzt gilt es, ein Portfolio auf der Basis der individuellen Bedürfnisse der Kundinnen und Kunden aufzubauen. Baumann & Cie geht dabei bewusst den Weg des persönlichen Kontaktes und

steht Ihnen mit Freude und Begeisterung als Ihr Sparringspartner zur Seite. Die im persönlichen Austausch gestellten Fragen gehen dabei über das Kerngeschäft der Vermögensverwaltung und Anlageberatung hinaus. So bietet Baumann & Cie Zusatzdienstleistungen im Bereich der Finanzplanung, Vorsorgeberatung, Erbschafts- und Nachfolgeberatung, Finanzierungsberatung und Steuerberatung an. Damit wird das Ziel verfolgt, die Kundinnen und Kunden persönlich und individuell in allen finanziellen Angelegenheiten über Generationen zu begleiten.



**Stephan Preiswerk**  
Kundenberater und Mitglied  
des Kaders Baumann & Cie,  
Banquiers

ANZEIGE

## Bank? Oder Partner in allen Vermögensfragen?

Erleben Sie, wie unser Wissen neue Perspektiven eröffnet.

**BAUMANN & CIE**  
BANQUIERS

Individuell. Unkonventionell.