



Information nur für Vermittler in Deutschland

Vertriebsnews

Donnerstag, 3. Juli 2025

Die Optionen des Auf und Ab

Liebe Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner

Anfang April hat der amerikanische Präsident mit der Ankündigung von extrem hohen Zöllen die Börsen weltweit auf Talfahrt geschickt. Mit dem kurz darauffolgenden Rückzieher, dem zeitlichen Aufschub, erholten sich die Märkte zum Teil. Viele seiner unklaren Aussagen erzeugten im 2. Quartal Verunsicherung und führten zu laufenden Schwankungen.

Natürlich spürt das Schweizer Vermögensdepot diese Bewegungen auch. Das kennen Sie mittlerweile und bleiben gelassen. Denn Ihnen ist bewusst, dass Investitionen in die richtigen Wertpapiere langfristig den grössten Anlageerfolg erzielen. Die meisten Ihrer Kunden haben nach wie vor einen langen Anlagehorizont und befinden sich immer noch in der Investitionsphase. Das Verrenten oder Entsparen hat andere Optionen, die wir an anderer Stelle besprechen werden

Wie ist die momentane Situation für Investment-Optionen zu bewerten?

Am Beispiel der Aktienstrategie F lässt sich das gut ablesen. Im laufenden Jahr liegt der Kurs (Preis) bei -7,1 %. Dieses Ergebnis ist sehr stark der Dollar-Entwicklung geschuldet, der seit Jahresbeginn gegenüber dem Euro ca. 14 % schwächer wurde. In Dollar umgerechnet wären wir bei einem Ergebnis in diesem Jahr von ca. +5 %. Ein starker Euro ist eben auch eine Herausforderung.

Langfristig (15 Jahre) erwirtschaftete die Strategie trotz schwierigen Marktphasen 6,9 % pro Jahr (Stand 30.06.2025). Damit sind wir in dem Fenster, was von Aktien langfristig zu erwarten ist: 6-8 % p.a.

Ein Unterschied der Strategie F zum MSCI World ist, dass unsere Strategie in ca. 5 000 Aktien weltweit investiert ist, der MSCI World nur in ca. 1 700 und zwar nur in Industrieländern. Die breitere Streuung führt nachweislich zu einer geringeren Schwankung. Der Volksmund sagt: «Wer gut streut, rutscht nicht aus».

Was sind die Optionen für Einmalanleger?

Aktuell kann man anhaltend attraktive Optionen z. B. für Zusatzinvestitionen oder einen Einstieg sehen. Wer bereits investiert ist, schafft mit einem günstigen Zukaufkurs einen neuen, durchschnittlichen Investitionspreis, den sogenannten Cost-Average-Effekt.

Was sind die Optionen für Sparplan-Anleger?

Mit einem Sparplan nutzen Kunden diesen Cost-Average-Effekt bereits seit Beginn ihrer Investition. Hier kann es eine Option sein, die Sparrate zu erhöhen oder eine Sonderinvestition zu tätigen, um an der Marktlage zu partizipieren.

Das ist natürlich keine Kaufempfehlung, denn es gelten immer die bekannten Risiken und Renditen der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft. Alles ist natürlich abhängig vom Wunsch der Kunden, den Sie mit ihren Kunden sicher ausführlich besprechen werden.

Wenn Sie Rückfragen haben oder einfach ein Gespräch unter Kollegen führen möchten, dann melden Sie sich gern bei uns.

Weitere Informationen und das Rechentool «[Schweizer Vermögensrechner](#)» finden Sie unter www.schweizer-vermoegensdepot.ch. (Benutzer: SVD | Passwort: SVD2023bzpl!)

Einladung: Bleiben Sie informiert und neugierig. Dazu laden wir Sie zu unseren nächsten Webinaren ein. Inhalte und Anmeldung finden Sie [hier](#).

Für weitere Fragen insbesondere zu Kundendepots steht Ihnen unser Service Line Team unter der **gebührenfreien Telefonnummer 00800 0077 7700** gerne zur Verfügung.

Herzliche Grüsse aus Zürich
Ihre bank zweiplus ag



Roland Donder
Director, Head of Sales Germany
roland.donder@bankzweiplus.ch
T +49 (0)170 245 82 65



Oliver Honigmann
Director, Sales Manager Germany
oliver.honigmann@bankzweiplus.ch
T +49 (0)151 414 584 37

Kontakt

Für weitere Fragen erreichen Sie unser Service Line Team unter der E-Mail-Adresse:
ServiceLine@bankzweiplus.ch.

Hinweis: Die vorliegende Vertriebsnews dient ausschliesslich der Information von Vermittlern mit Wohnsitz/Sitz in Deutschland. **Die Kenntnisgabe an Privatkunden ist nicht erlaubt.** Die Fondsdepot Bank GmbH ist das zuführende Kreditinstitut in Deutschland. In dieser Eigenschaft nimmt sie die Eröffnungsunterlagen und sonstige Unterlagen von den unabhängigen Vermittlern entgegen, prüft diese auf Vollständigkeit und Plausibilität und übermittelt der bank zweiplus ag diese als Botin. Eine Prüfung der Eignung oder Angemessenheit der Anlage durch die Fondsdepot Bank GmbH erfolgt nicht. Die Anbahnung von Geschäften erfolgt ausschliesslich über die von der Fondsdepot Bank GmbH und der bank zweiplus ag unabhängigen Vermittler. Fondsdepot Bank GmbH, D-95025 Hof, T (09281) 7258-0, F (09281) 7258-46118, www.fondsdepotbank.de.

[Newsletter abbestellen](#)