

6 VERMÖGENSVERWALTER SCHÄTZEN EIN

Was China Spannendes zu bieten hat

„Eine der chancenreichsten Regionen der Welt“



Christian Köpp ist Vermögensverwalter bei der Oberbanscheidt & Cie Vermögensverwaltungsgesellschaft aus Kleve. © Oberbanscheidt & Cie

Christian Köpp:

„Der chinesische Aktienmarkt mit seinen Unternehmen und die chinesische Volkswirtschaft insgesamt erscheinen aktuell als eine der aussichts- und chancenreichsten Regionen der Welt. Das liegt schon an der schieren Größe des Marktes. Zudem steigen die Einkommen der Bevölkerung und damit die Nachfrage. China ist einer der größten Märkte im für Investoren insgesamt attraktiven asiatischen Wirtschaftsraum. Der gesamte chinesische Markt bietet einige Chancen für ausländische Investoren.

Es kann Sinn machen, den gesamten Markt über einen ETF oder einen aktiv gemanagten Fonds abzubilden – auch weil einzelne Aktien für Ausländer nicht direkt zu erwerben sind. Für direkte Investitionen sind vor allem die Konsumwerte interessant.

Sie profitieren durch die steigende Binnennachfrage. Ebenso kann ein Schwerpunkt auf Technologieaktien gelegt werden: Viele technische Innovationen kommen mittlerweile aus China. Sie haben sich einen festen Platz in den Warenkörben der europäischen und amerikanischen Verbraucher gesichert.

China sollte in jedem offensiv ausgerichteten Depot vertreten sein. Das ist häufig noch nicht der Fall. Neben allen Chancen bestehen aber auch Risiken. Zum politischen kommt noch das Fremdwährungsrisiko. Auch bei chinesischen Aktien gilt, dass eine größere Chance auch ein größeres Risiko birgt. Daher wäre die Empfehlung, das Investment in China in etwa so hoch zu gewichten, wie man auch andere chancenreichere Investments gewichtet. Es sollte sich am Ende an die Risikoneigung des Anlegers anpassen und ein weiterer Bestandteil eines breit gestreuten, diversifizierten Portfolios sein.“