



-Kompakt

LEISTUNG · LEBEN · WERTE

Ausgabe 02 | 2018



Wie Megatrends die Zukunft gestalten

L-Intern: 5 Fragen an ... (Seite 7)



Heute schon an morgen denken

Liebe Kundin, lieber Kunde,

das Miteinander auf allen Ebenen der Gesellschaft ist rund um den Globus von einem stetigen Wandel geprägt. Manche Entwicklungen üben dabei einen vergleichsweise kleinen Einfluss aus, andere führen zu grundlegenden Verschiebungen. Einige



Anja Metzger

(Vorstand der LAUREUS AG
PRIVAT FINANZ)

dieser großen Megatrends, wie etwa die rasant wachsende Weltbevölkerung, die E-Mobilität und Digitalisierung, haben bereits in der Wirtschaft, Wissenschaft oder Kultur zu nachhaltigen Veränderungen geführt. Und: Vieles spricht dafür, dass Megatrends auch in den kommenden Dekaden das Leben vieler Menschen spürbar beeinflussen werden.

Dieser fortlaufende Wandel bietet auch für Anleger interessante Möglichkeiten im Sinne ihres Vermögensaufbaus. Denn die Zukunftsbranchen von heute können die Standardsektoren von morgen sein. Daher sind Investments in Megatrends

mehr als Renditebringer in Zeiten niedriger Zinsen. Sie sind auch eine Art Versicherung gegen die Folgen, die technologische oder etwa ökologische Disruptionen mit sich bringen werden. Es gibt also gute Gründe, weshalb wir uns in der aktuellen Ausgabe von -Kompakt die Megatrends einmal genauer angeschaut haben.

Das gesamte Team der LAUREUS AG und ich wünschen Ihnen nun viel Freude bei der Lektüre. Sollten Sie Fragen oder sonstige Anregungen zu unserem Schwerpunktbeitrag oder zu -Kompakt haben, freuen wir uns, von Ihnen zu hören. Wie gewohnt können Sie unseren Themenbrief auch jederzeit unter www.laureus-ag.de online lesen.

Anja Metzger

(Vorstand der LAUREUS AG PRIVAT FINANZ)

Impressum

Herausgeber:

LAUREUS AG PRIVAT FINANZ,
Ludwig-Erhard-Allee 15, 40227 Düsseldorf,
Telefon: 0211 16098-0
Telefax: 0211 16098-195
E-Mail: info@laureus-ag.de
Internet: www.laureus-ag.de

Koordination:

Anja Metzger, Vorstand LAUREUS AG PRIVAT FINANZ (verantwortlich), Jürgen C. Albrecht, Vorstand LAUREUS AG PRIVAT FINANZ, Michaela Moll und Siegfried Suszka, Leitung Marktdirektion LAUREUS AG PRIVAT FINANZ

Konzeption & Redaktion:

newskontor GmbH –
Agentur für Kommunikation,
Graf-Adolf-Straße 20, 40212 Düsseldorf
Gestaltung: excellents GmbH
Erscheinungsrhythmus: 3x jährlich
Druck:
Druckstudio GmbH,
Professor-Oehler-Straße 10–11, 40589 Düsseldorf

Falls Sie -Kompakt nicht mehr erhalten möchten, können Sie das Magazin jederzeit per Post oder E-Mail an die LAUREUS AG PRIVAT FINANZ abbestellen.

Bildnachweis: LAUREUS AG PRIVAT FINANZ,
Fotolia, iStockphotos

Anbieterkennzeichnung nach § 5 Telemediengesetz:

LAUREUS AG PRIVAT FINANZ,
Ludwig-Erhard-Allee 15, 40227 Düsseldorf,
Telefon: 0211 16098-0, Telefax: 0211 16098-195
E-Mail: info@laureus-ag.de
Internet: www.laureus-ag.de
Vorstand: Jürgen C. Albrecht, Anja Metzger; Aufsichtsrat: Manfred Stevermann (Vorsitzender), Andreas Lösing (stellv. Vorsitzender), Hermann-Josef Simonis; Amtsgericht Düsseldorf, HRB 50391,
Ust.-IdNr. DE814312617

Wichtige Hinweise

Die Beiträge in diesem Kundenmagazin stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung, Beratung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Die Inhalte dieses Kundenmagazins wurden von uns sorgfältig recherchiert und zusammengestellt und beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig erachten. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit können wir jedoch nicht übernehmen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Ohne unsere vorherige Einwilligung ist die Wiedergabe oder Vervielfältigung des Inhalts dieses Magazins untersagt.



Wie Megatrends die Zukunft gestalten

Trends bestimmen unser Leben – manche sind besonders nachhaltig, auch an der Börse. Warum Anleger diese Megatrends bei der Vermögensstrukturierung berücksichtigen sollten, dieser Frage geht -Kompakt nach.

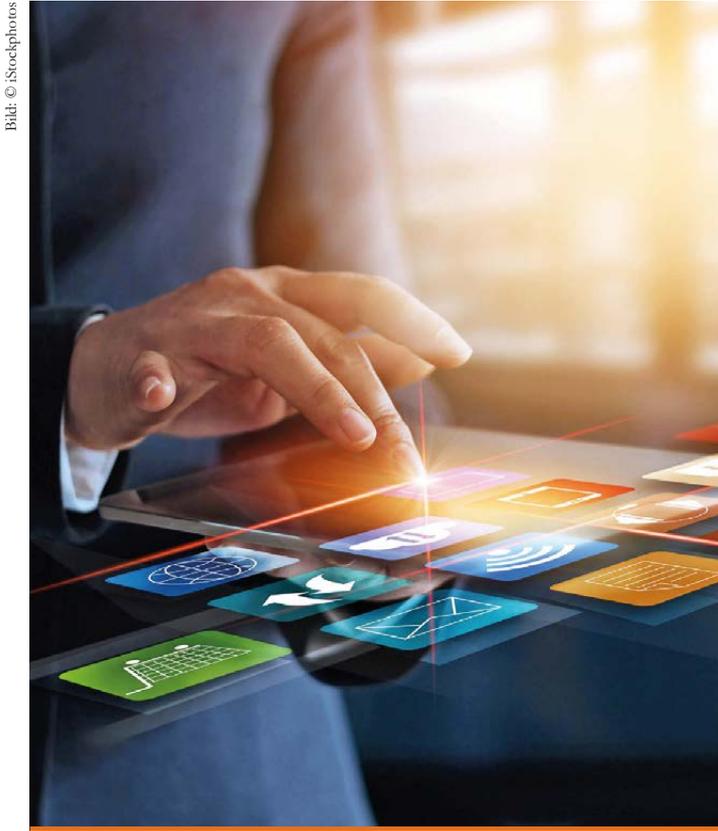


Bild: © iStockphotos

Smartphone, Internet, Globalisierung: Es gibt einige Entwicklungen und Trends, ohne die wir uns das Leben kaum mehr vorstellen können. Die Welt hat sich in den letzten 40 Jahren verändert – und das Tempo des Wandels dürfte sogar noch zunehmen. Auch wenn sich kritische Stimmen mehr zu dem, was die Zukunft bringt – es ergeben sich für Anleger interessante Anlagemöglichkeiten im Sinne ihres Vermögensaufbaus.

Was ist ein Megatrend?

Forscher, Unternehmer, Ökonomen – sie alle treibt eine Frage um: Was sind die großen, das Leben bestimmenden Trends der nächsten Jahrzehnte? In Deutschland beschäftigen sich viele Institutionen mit Zukunftstrends, so das Zukunftsin-

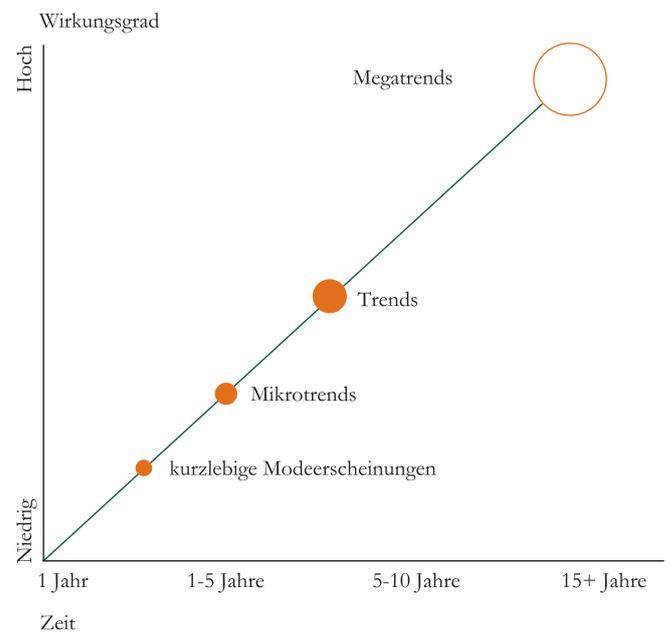
stitut, das Deutsche Institut für Wirtschaftsforschung, das Bundesministerium für Bildung und Forschung, aber auch Beratungsgesellschaften wie McKinsey oder Roland Berger. Alle sind sie auf der Suche nach ihnen: den sogenannten Megatrends.

Den Begriff „Megatrend“ wesentlich mitgeprägt hat der US-Politologe und Autor John Naisbitt mit seinem gleichnamigen Weltbestseller von 1982. Naisbitt thematisierte damals in „Megatrends“ als einer der Ersten den Übergang von der Industrie- zur Informationsgesellschaft.

MEGATREND POLITIK UND WIRTSCHAFT

In seiner Studie „No Ordinary Disruption“ hebt ein Team um McKinsey-Seniorpartner Richard Dobbs die globale

VOM TREND ZUM MEGATREND



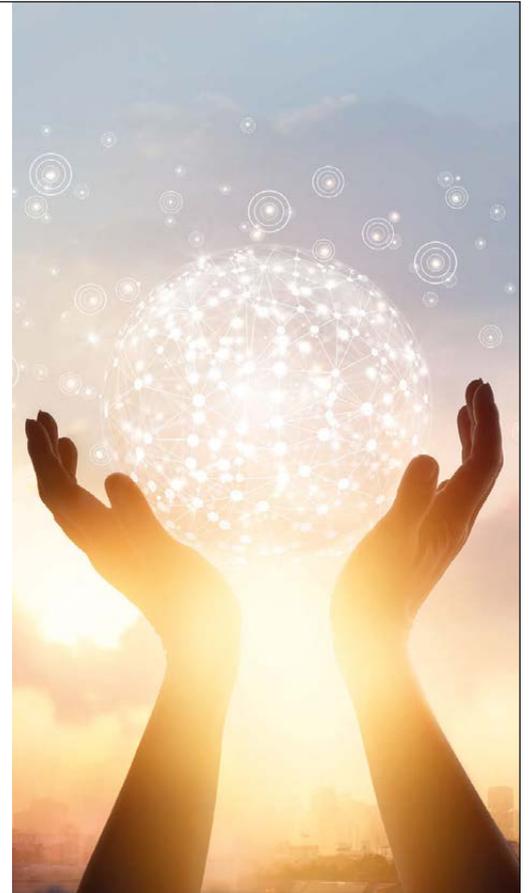
Megatrends zeichnen sich vor allem durch ihre Dauer und Nachhaltigkeit aus.

Quelle: Pietet Asset Management

Die Definition eines Megatrends:

- Megatrends sind aufgrund ihres epochalen Charakters nachhaltiger und haben mit mindestens 25 bis 30 Jahren eine längere Halbwertszeit als kurzfristige Produkt- und Modetrends oder Konsum- und Zeitgeisttrends (maximal fünf Jahre).
- Sie beeinflussen das gesellschaftliche Weltbild, beeinflussen unsere Werte, unser Denken und haben in allen Lebensbereichen Auswirkungen – in der Politik, Ökonomie, Wissenschaft, Technik, Kultur und Gesellschaft.
- Megatrends haben prinzipiell einen globalen Charakter mit regional unterschiedlich starker Ausprägung. Ein Megatrend vereint dabei auch meistens eine Vielzahl verschiedener Einzeltrends.

Es gibt unterschiedliche Ansätze, Megatrends als solche zu identifizieren. Den russischen Ökonomen Nikolai Kondratieff etwa machte sein Modell der langen Wellen eines Wirtschaftszyklus bekannt (Kondratieff-Zyklen), wonach eine grundlegende technische Neuerung die Basis für eine neue Wachstumswelle ist, die sich durchschnittlich über 40 bis 60 Jahre entwickelt. Die moderne Trend- und Zukunftsforschung wiederum beschreibt mehrere Megatrends, die sich in vier Kategorien einordnen lassen: in Politik und Wirtschaft, in Umwelt, in Kultur, Gesellschaft und Soziales sowie in Technologie, Wissenschaft und Bildung.



Vernetzung als einen der wesentlichen Trends hervor. So bringt die Globalisierung neue Handels- und Investitionsströme mit sich, für die nun nicht mehr nur ein paar wenige Zentren verantwortlich sind. Das Handelssystem ist längst ein komplexes, weltumspannendes Netz. Asien entwickelt sich dabei zu einer der größten Handelsregionen.

Die wirtschaftliche Dimension der Globalisierung mit all ihrer Komplexität und Geschwindigkeit wirkt sich immer mehr auf gesellschaftliche Bereiche aus. So sehen wir den Aufstieg einer globalen Mittelklasse – und diese zieht eine ganz neue Nachfrage nach sich. „Für Anleger ist es sinnvoll, Segmente wie Emerging Markets auch in langfristige Portfolioüberlegungen einzubeziehen“, erklärt daher auch Gitta Pfeiffer, zertifizierte Finanzplanerin bei der LAUREUS AG.

MEGATREND UMWELT

Die im Zuge der Globalisierung steigende Produktivität der Weltwirtschaft hat allerdings auch Schattenseiten. So machen Erderwärmung und Klimawandel, vor allem der Schad-

stoffausstoß in Schwellen- und Entwicklungsländern Sorgen. Auf der anderen Seite begünstigt diese Entwicklung eine größere Umweltverantwortlichkeit und eine Sensibilisierung für Umweltthemen; dank verschärfter Gesetze und politischer Eingriffe entstehen neue Märkte für Umweltschutztechnologien. Umfangreiche Maßnahmen sind aber auch notwendig. Wichtige Ressourcen auf der Erde nähern sich dem Fördermaximum. Der wachsende Energie- und Rohstoffverbrauch in Schwellenländern sorgt zusätzlich dafür, dass Konzepte zur Einsparung umgesetzt werden und der Austausch durch weniger knappe oder erneuerbare Ressourcen angestrebt wird. Ein weiterer Aspekt ist die Konkurrenz zwischen Nahrungsmittel- und Rohstoffherzeugung, die schon jetzt zu Engpässen bei der Nahrungsversorgung führt. All das mündet in einer Zunahme von Recycling und Nebenstoffstromnutzung, von CO₂-Einsparungsmodellen und Fair-Trade-Konzepten. Besonders Potenzial bietet der Bereich Wasser: In der Folge der Ressourcenknappheit der lebensspendenden Flüssigkeit steigt der Preis, aber auch die Investitionen in saubere Technologien

nehmen zu. Nach Ansicht von Philipp Bergemann, zertifizierter Finanzplaner bei der LAUREUS AG, eröffnet das Chancen: „Anbieter etwa von Wasseraufbereitungsanlagen oder Filterlösungen könnten zu den größten Profiteuren gehören.“

Urbanisierung fördert Megastädte

Wie erwähnt verlagert sich das Zentrum der Wirtschaftswelt zusehends in boomende Schwellenländer: Während um die Jahrtausendwende noch 95 Prozent der weltweit größten Unternehmen in Industrieländern angesiedelt waren, sollen im Jahr 2025 mehr Großkonzerne ihren Hauptsitz in China haben als in den USA oder Europa. Vor allem in Schwellen- und Entwicklungsländern werden Städte zu Ballungszentren anwachsen, sogenannten Megacitys. Schon jetzt liegen solche Städte überwiegend in Asien (19) und Lateinamerika (6). Nach Angaben der Vereinten Nationen soll es bis 2030 43 Megastädte (derzeit 33) mit jeweils mehr als zehn Millionen Einwohnern geben. Im Jahr 2030 sollen 60 Prozent der Weltbevölkerung in Städten wohnen. Grundsätzlich dürfte die Entwicklung hin zu einem nachhaltigen, grünen Stadtleben den Anbietern einer effizienteren Infrastruktur in die Karten spielen. Da wären etwa Bauunternehmen, die Produzenten der notwendigen Baustoffe oder aber die Entwickler von 3D-Druck-Software und -Maschinen.

Hohe Ansprüche an Mobilität

Das Zeitalter der Multimobilität hat längst begonnen und trotzdem steht es erst am Anfang. Unsere 24/7-Gesellschaft macht es erforderlich, dass die Geschwindigkeit in allen Bereichen des Lebens zunimmt. Wachsende Anforderungen an Mobilität und Logistik ergeben sich zudem durch weltweit ansteigende Perso-



Uwe Hölscher
(Zertifizierter Finanzplaner
bei der LAUREUS AG
PRIVAT FINANZ)

nen-, Waren- und Informationsströme, auch vor dem Hintergrund eines stetig wachsenden globalen Tourismus. Die Überwindung der Mobilitätskonzepte des 20. Jahrhunderts steht im Vordergrund. Neue Ideen, wie Carsharing, autonomes Fahren und E-Mobilität, sind zum Teil bereits umgesetzt, weisen aber mitunter noch erhebliches Verbesserungspotenzial auf. „Profitieren vom Mobilitätstrend können unter anderem diejenigen, die es verstehen, Verkehrs-

und Warenströme mit IT-Unterstützung zusammenzuführen oder Mobilität durch Digitalisierung und neue Logistikkonzepte zu ersetzen“, sagt Uwe Hölscher, zertifizierter Finanzplaner bei der LAUREUS AG.

MEGATREND GESELLSCHAFT

Eine der größten gesellschaftlichen Herausforderungen stellt die Bevölkerungsentwicklung dar, speziell das Thema Lebenserwartung: Die Menschheit wird stetig älter. Das kann dramatische Folgen für die Wirtschaft haben. Arbeitskräfte fehlen vor allem im Fachkräftebereich, Produktion und Wachstum sinken, das ökonomische Potenzial geht zurück. Auch die drohende Altersarmut wird zum Problem.

Die Entwicklung birgt allerdings auch Chancen. Der zertifizierte Finanzplaner bei der LAUREUS AG, Dirk Tastler, meint: „Die global zunehmende Langlebigkeit geht mit einem sich verändernden Begriff des Alters einher: Die Senioren nehmen aktiver am Gesellschaftsleben teil – sie bekleiden Ehrenämter, studieren oder gehen arbeiten.“ Als sogenannte „Silver Ager“ werden Rentner zur wichtigen politischen Kraft und attraktiven Zielgruppe für die Gesundheits-, Sicherheits-, Konsumgüter- und Freizeitwirtschaft. „Die sich ändernden Bedürfnisse einer alternden Gesellschaft werden sich auch am Markt widerspiegeln“, so Dirk Tastler weiter.



Dirk Tastler
(Zertifizierter Finanzplaner
bei der LAUREUS AG
PRIVAT FINANZ)

MEGATREND TECHNOLOGIE

Schon in den letzten Jahrzehnten hat Technologie die Welt immer wieder neu definiert. Der Siegeszug der Digitalisierung in unserem Leben lässt sich nicht nur an der Industrie – hier speziell in den Bereichen Sensorik und Robotik, Nanotechnologie und Bionik –, sondern auch am Alltag festmachen. Und auch hier passiert alles mit rasender Geschwindigkeit: Dauerte es noch etwa 50 Jahre, bis gut die Hälfte aller Amerikaner ein Telefon besaß, hatte Facebook schon nach einem Jahr sechs Millionen Nutzer – nur wenige Jahre später waren es bereits über eine Milliarde. Apropos Facebook: Immer mehr Menschen sind in sozialen Medien im Internet unterwegs. Anhand von Klicks, Likes und Bewertungen schneiden die den Netzwerken zugrunde

liegenden Algorithmen Angebote immer zielgenauer auf uns zu. Überhaupt durchdringen intelligente Systeme zunehmend unsere physische Umgebung – in Form von Wearables, digitalen Assistenten und Smart-Home-Lösungen, die Alltags- und Haushaltsgegenstände in ein digitales Netzwerk einbinden. Künstliche



Philipp Bergemann
(Berater vermögender Kunden
bei der LAUREUS AG
PRIVAT FINANZ)

Intelligenzen, die lernen, Ergebnisse zu interpretieren, sind einer der Trends, die vermutlich die größten, weil unmittelbarsten Auswirkungen auf unser Leben haben werden. „Bereiche, denen in den kommenden Jahren und Jahrzehnten weitere Zuwächse bevorstehen könnten, sind etwa Crowdfunding, E-Commerce, Fintech, Industrie 4.0, Big Data und Cybercrime“, so Philipp Bergemann.

Neue Möglichkeiten für Gesundheitsbranche

In der im Rahmen der Studie „Unsere Welt 2100“ veröffentlichten Prognose der Vereinten Nationen, die besonders weit in die Zukunft blickt, spielt vor dem Hintergrund des demografischen Wandels der Bereich Gesundheit eine wichtige Rolle. Gesundheitsthemen erlangen insbesondere in Mitteleuropa eine immer größere gesellschaftliche Relevanz. Hier sind bereits große Fortschritte gemacht worden. Neben den gestiegenen Hygiene- und Lebensstandards haben eine verbesserte Transparenz über Problemstellungen bei Ernährung, Arbeit und Konsum sowie eine bessere Information von Patienten über Möglichkeiten der Selbstbehandlung dafür gesorgt, dass

das Gesundheitssystem so gut wie nie ist. Dennoch stellen sich nach wie vor Herausforderungen, so etwa das Zusammenspiel von wachsenden Gesundheitsausgaben und zunehmendem Kostendruck, aber auch das im Zuge der Globalisierung zunehmende Risiko von Epidemien. „Hier bietet die Technisierung der Medizin große Potenziale für die Zukunft“, ist Gitta Pfeiffer überzeugt.



Gitta Pfeiffer
(Zertifizierte Finanzplanerin
bei der LAUREUS AG
PRIVAT FINANZ)

Trends für Anleger

Megatrends verändern die Welt auf allen Ebenen der Gesellschaft. Es ist schwierig, sie vorherzusagen, da sie sich oftmals langsam entwickeln. Dafür sind sie in aller Regel langfristig und nachhaltig, was sie wiederum für zukunftsorientierte Investoren interessant macht. So hat jeder Megatrend auch enorme Auswirkungen auf die Börse. Es entstehen neue Bedürfnisse, daraus entwickeln sich neue Märkte mit neuen Anbietern und neuen Produkten. Wer auf der Suche nach Investitionsideen ist, dem bieten die Megatrends daher viele Möglichkeiten, sich etwa an Unternehmen mit einem zukunftsweisenden Geschäftsmodell oder an einer Zukunftsbranche zu beteiligen.

Und Ihnen? Ihnen liefern die Megatrends möglicherweise einen guten Impuls für ein Gespräch mit Ihrem LAUREUS-Berater über die persönliche Anlagestrategie. Sie werden sehen: Vielfältige Anlagelösungen und -produkte für die Zukunft gibt es bereits in der Gegenwart.

SpardaOptiAnlage Ausgewogen – eine runde Sache

Der Multi-Asset-Fonds „SpardaOptiAnlage Ausgewogen“ feierte im Juli 2018 sein zehnjähriges Bestehen. Ein kurzer Einblick in das Konzept des gemeinsamen Hausfonds der Sparda-Bank West und der LAUREUS AG PRIVAT FINANZ.

Herzlichen Glückwunsch. Der „SpardaOptiAnlage Ausgewogen“, der von der LAUREUS AG beraten wird und jüngst

sein zehnjähriges Jubiläum feierte, kann trotz diverser Krisen an den Kapitalmärkten auf eine erfolgreiche Entwicklung zu-

rückblicken. Das Geheimnis des Erfolges: „Der Hausfonds der LAUREUS AG und der Sparda-Bank West folgte und folgt seit seinem Start im Juli 2008 stets der Idee eines konservativen Multi-Asset-Ansatzes“, erklärt Nermin Aliti, der seit über vier Jahren dem Fonds-Advisory-Team angehört und ab dem 1. September 2018 die Leitung des Expertenteams übernehmen wird.

Um das für den Kunden bestmögliche Ergebnis zu erzielen, wird nicht nur die gesamte Palette des globalen Kapitalmarktes genutzt – wie etwa Fonds aus den Segmenten Aktien, Anleihen, Rohstoffen und alternativen Anlagen. Da ein einzelner Fondsmanager oder eine Gesellschaft nicht in jedem Segment vorne liegen kann, nutzt der Fonds die Expertise verschiedener großer Investment-Häuser und Fondsboutiquen. „Die Anlageent-

scheidungen und Strategien der potenziellen Zielfonds werden von uns permanent überprüft, hinterfragt und bei Bedarf an die sich stets ändernden Marktbedingungen angepasst. Hierbei ist antizyklisches Investieren ein wesentlicher Punkt unserer Anlagestrategie“, sagt Aliti. So hat das Fonds-Advisory-Team auf die drohende Eskalation des Handelskonfliktes mit den USA bereits reagiert; die Aktienquote wurde in den vergangenen Wochen reduziert und beträgt aktuell noch rund 11 Prozent.

Der globale und auf die aktuelle Marktsituation abgestimmte Investment-Ansatz kommt offenbar auch bei Anlegern gut an, weist der „SpardaOptiAnlage Ausgewogen“ doch seit Jahren stetige Zuflüsse auf. Allein in den vergangenen fünf Jahren hat sich das Fondsvolumen auf aktuell rund 240 Millionen Euro mehr als verdoppelt.

5 Fragen an ... Nermin Aliti

In unserer Rubrik „5 Fragen an ...“ stellen wir Ihnen regelmäßig Mitarbeiter der LAUREUS AG PRIVAT FINANZ näher vor. Dieses Mal stand Nermin Aliti Rede und Antwort.



Nermin Aliti
(Fonds Advisor bei der
LAUREUS AG
PRIVAT FINANZ)

1. September 2018 werde ich diese Funktion als Leiter des Bereichs Fonds Advisory ausüben.

2. Sie arbeiten gerne bei der LAUREUS AG, weil ... ?

Aliti: ... die LAUREUS AG immer den Kunden in den Mittelpunkt stellt und wir alle wie in einer großen Familie stets das Ziel

1. Ihre Aufgabe bei der LAUREUS AG?

Nermin Aliti: Als Fonds Advisor liegt mein Fokus vor allem auf der Betreuung unseres Hausfonds „SpardaOptiAnlage Ausgewogen“. Konkret bedeutet dies: Ich analysiere die Kapitalmärkte, leite Anlagevorschläge ab, verfolge die Durchführung dieser Transaktionen und informiere unsere Berater/-innen über das aktuelle Marktgeschehen und unseren Hausfonds. Ab dem

verfolgen, das bestmögliche Ergebnis für unsere Kunden zu erzielen.

3. Ihr Weg zur LAUREUS AG?

Aliti: Nach meiner Ausbildung zum Bankkaufmann folgte das Studium „Internationales Finanzmanagement“ – inklusive zwei Auslandssemestern in den USA. Anschließend konnte ich Berufserfahrungen bei diversen Unternehmen sammeln, bevor ich am 1. Januar 2014 bei der LAUREUS AG startete.

4. Ihr perfektes Wochenende startet mit ...?

Aliti: ... einem gemütlichen Abendessen mit meiner Frau und einem erholsamen Spaziergang am Rhein in meiner Wahlheimatstadt Düsseldorf, in der ich mich als zugezogener Schwabe sehr wohlfühle.

5. Was ist für Sie wahrer Luxus?

Aliti: In erster Linie Gesundheit und Freizeit mit meiner Familie und Freunden.

Wie viel Potenzial steckt in meinen vier Wänden?

Sie überlegen, Ihre Immobilie zu verkaufen und möchten wissen, was sie wert ist? Sichern Sie sich als Kunde der LAUREUS AG PRIVAT FINANZ Ihren kostenfreien Immobiliencheck* durch die PlanetHome Experten.

**Ermitteln Sie jetzt
den realistischen Marktwert
Ihrer Immobilie!**

So erreichen Sie uns:

PlanetHome Group GmbH
planethome.com/bewertung
Tel.: +49 89 76774-170
Fax: +49 89 76774-190



planethOme
Immobilien