

Drohender zweiter harter Lockdown!!! - Neue Anlageklasse I N F R A S T R U K T U R - Dekarbonisierung!!! 17.01.2021

Die Welt ist noch im Griff der Pandemie, der zweite Lockdown scheint unendlich. Regierung und Medien spielen Verunsicherung und schüren damit die Impfneigung beim „gemeinen“ Volk. Es kursieren erste Gerüchte, dass, wer geimpft ist, auch wieder ins Restaurant und Konzert (plus Stadion (Anmerkung B\$)) darf. Wer aus der Reihe tanzt wird, mit Quarantäne (25 einfache Punkte beim SCRABBLE) bestraft - Gesellschaftlich Explosiver Sprengstoff.

Schaut man auf die Aktienmärkte, so wird in diesen Tagen des öfteren die Frage gestellt, wie es sein kann, dass trotz Lockdowns und unverändert hoher Zahlen positiv Getesteter die Aktienmärkte auf historischen Höchstständen notieren können. – An den Aktienmärkten wird die Zukunft in sechs bis neuen Monaten gehandelt. In dieser Zukunft ist ein gewichtiger Teil der Bevölkerung geimpft, die Normalität ist zurückgekehrt und wir sind im Begriff, unser kulturelles / konsumtives Defizit massiv, wenn nicht gar exzessiv, auszugleichen! Ein nicht zu unterschätzendes Potential für ein weltweites Wirtschaftswunder.

Allerdings: In den sozialen Netzwerken wird die Nachricht über einen zweiten harten Lockdown bereits verteilt. Das wird die Aktienmärkte nochmals / wieder auf **Talfahrt** schicken! Unabhängig der mittelfristigen Aussicht auf ein Wirtschaftswunder. Die Angst vor Pleiten im Mittelstand sowie den nochmals zunehmenden Staatsverschuldungen weltweit, welche noch nicht eingepreist zu sein scheinen, würden dann eingepreist werden! Liquidität ist zunächst Trumpf bis zum **Ausverkauf** hin: Neue **Einstiegskurs** winken also möglicherweise absehbar wieder...



DEUTSCHER AKTIENINDEX DAX® - 1 Jahr
(Quelle: www.boerse-frankfurt.de/index/dax)

Treten wir bitte einen großen Schritt zurück und legen gedanklich das Kapitel C-Krise (Corona-Krise) bei Seite. Mit der C-Krise ganz still und von der verunsichernden / verunsicherten Öffentlichkeit unbemerkt beginnt sich – meiner Meinung nach – neben der Aktie, der Anleihe / dem Rentenpapier, der Immobilie, den Rohstoffen (u.a. Gold) und Cash / Liquidität (u.a. der Bitcoin) eine eigene sechste Anlage-Klasse zu etablieren. Im Ausland und bei institutionellen Anlegern wird diese Anlageform bereits seit längerem gespielt, weil sie charakteristischerweise höchst rentabel und zudem in einer zunehmend verunsicherten Welt!!!! planbar ist: **I N F R A S T R U K T U R**. In einer Ära, in denen der Negativ-Zins bzw. Nullzins beherrscht und einschneidend seit mehr als zehn Jahren prägt. So sehr, dass in den USA aktuell bereits der Zins wieder zu steigen beginnt. Obwohl sich die höchst verschuldete Welt keine höheren Zinsen leisten kann und damit die nächste Finanzkrise heraufbeschrte. Umso wichtiger ist an dieser Stelle, in realen Werten investiert zu sein.

Neben der „neuen“ Asset-Klasse Infrastruktur an dieser Stelle der Hinweis auf den ebenso nicht ganz neuen **MEGA-Trend der Nachhaltigkeit / Klima / Dekarbonisierung**: Das Abschaffen fossiler Brennstoffe hin zu regenerativen Energien ist ein die Welt prägender / möglicherweise existenziell erhaltender, unumkehrbarer und unaufhaltbarer Prozess, der sich in 2021 deutlich zu beschleunigen scheint.

Fazit: Die Lösung ist die Verknüpfung aller drei oben genannten Themen: Die C-Krise mit den enormen Schwankungen an den Aktienmärkten, die Asset-Klasse Infrastruktur und die Dekarbonisierung!

Die Schlussstände	31.12.2019	31.12.2020	Saldo	52 Wochenhoch	52 Wochentief
DAX® (Performance)	13.249,01	13.717,78	-3,69%	13.903,10	8.255,65
DAX® (Kurs)	5.909,66	5.935,22	-6,46%	6.136,98	3.669,81
VDAX-NEW	14,17	24,73	+92,32%	93,3026	11,5689
TecDax	3.014,94	3.212,77	+1,83%	3.302,94	2.128,29
Dow Jones Eurostoxx 50	3.745,15	3.552,64	-14,80%	3.867,28	2.302,84
Dow Jones Industrial	28.454,01	30.403,96	-2,32%	30.581,	18.228,40
Nasdaq 100	8.711,308	12.858,914	+31,11%	12.927,50	6.773,96
Nikkei 225	23.482,037	27.496,303	-0,77%	27.726,70	16.181,90
REXP®	493,2244	499,2266	+1,24%	521,70	492,656
Ölpreis (Brent) in US\$	66,03	51,474	-36,70%	70,2154	20,985
€ / US\$	1,1187	1,2292	+4,77%	1,2307	1,0638
Gold US\$ / Oz Bid	1.517,25	1.897,70	+25,07%	1.467,40	2.063,68
Bitcoin	6.411,12	23.747,71	+270,41%	3.551,21	23747,71