

PRESSEMITTEILUNG

BNP Paribas Wealth Management stellt seine fünf wichtigsten Investmentthemen für 2023 vor

Die fünf Investmentthemen für 2023 konzentrieren sich auf neue Einkommensquellen, Strategien zur Nutzung der Marktvolatilität, Maßnahmen zur Bewältigung der Energiekrise, langfristige Chancen über den Inflations- und Zinshöchststand hinaus sowie die Energiewende.

„Anleger, die auf der Suche nach großzügigen und sicheren Renditen sind, stehen heute vor einer großen Auswahl an Lösungen. Die hohe Marktvolatilität, die wir derzeit beobachten, wird vorerst unverändert bleiben. Wir sind in eine neue Zeit eingetreten, die von einer strukturell höheren Inflation und größerer Unsicherheit geprägt ist als in den vergangenen Jahrzehnten. Inflation und Zinssätze werden ausgehend von den Höchstständen des letzten Jahrzehnts abnehmen. Und schließlich werden die anhaltend hohen Energiekosten zu beschleunigten Investitionen in die Energiewende und -effizienz führen“, sagt Edmund Shing, Global Chief Investment Officer, BNP Paribas Wealth Management.

FÜNF INVESTMENTTHEMEN FÜR 2023

THEMA 1 – Erschließung neuer Einkommensquellen: von TINA zu TARA

Nach Jahren lockerer Geld- und Finanzpolitik fielen die Anleiherenditen auf fast 0 % oder sogar unter null. Anleger hatten keine andere Wahl, als in Aktien zu investieren, um angemessene Renditen zu erzielen. Diese Tage gehören nun der Vergangenheit an. Der jüngste drastische Anstieg der Anleiherenditen und die Ausweitung der Bonitätszuschläge haben neue interessante Möglichkeiten im Anleihenbereich geschaffen.

Wir empfehlen ein anlageübergreifendes Vorgehen (Anleihen und Aktien):

- US-Staatsanleihen für Dollar-Anleger und langfristige UK-Staatsanleihen.
- Investment-Grade-Unternehmensanleihen in den USA und in der Eurozone.
- unbeschränkte Anleihenfonds.
- Aktien mit dem Schwerpunkt auf soliden Unternehmen, die wachsende Dividenden ausschütten.
- ertragsorientierte strukturierte Produkte.

THEMA 2 – Nutzung der Marktvolatilität

Angesichts der Unsicherheiten bei den Zinssätzen und der Frage, wann die Inflation ihren Höhepunkt erreichen wird, wird das Jahr 2022 eines der Jahre mit der höchsten Volatilität an den weltweiten Anleihe- und Devisenmärkten seit Jahrzehnten sein. Darüber hinaus befinden sich die weltweiten Aktienmärkte aktuell in einer Börsenbaisse und verzeichnen eine höhere Volatilität, begleitet von wachsenden Befürchtungen über das Ausmaß einer möglichen Rezession.

Dieses Umfeld bietet bessere Chancen für Investitionen in:

- anlageübergreifende strukturierte Lösungen.
- globale Makro- und Trendfolgestrategien.
- Gold, das wieder an Bedeutung gewinnen könnte, wenn die Inflation ihren Höhepunkt erreicht.
- Unternehmen mit höherer Qualität und steigenden Dividenden.

THEMA 3 – Investitionen in eine neue Ära

Die COVID-19-Pandemie, die darauf folgenden wirtschaftlichen Maßnahmen und die eskalierenden geopolitischen Spannungen haben ein neues Umfeld mit hoher Inflation geschaffen, das vor allem auf die Verknappung preiswerter Energie, stark steigende Zinssätze und eine Umkehrung der Globalisierung zugunsten des sogenannten Nearshoring zurückzuführen ist. Diese Entwicklungen sind struktureller Natur, und die neue wirtschaftliche Lage verlangt den Anlegern eine völlig andere Denkweise ab.

Wir sehen Investitionschancen in:

- Wiederverwendung und Verwertung von Waren und Dienstleistungen durch Investitionen in marktführende Unternehmen der Kreislaufwirtschaft.
- Energiesicherheit (Infrastruktur für Energietransport und -speicherung, Batteriemetalle, Gewinnung erneuerbarer Energien, Wasserstoffwirtschaft).
- Ernährungssicherheit und effiziente Wassernutzung (wirksamere Bewässerung und Entsalzung, Unternehmen, die sich gegen Lebensmittelverschwendung einsetzen).
- technologische Sicherheit: Cybersicherheit, Halbleiter, Satelliten.
- industrielle Automatisierung.

THEMA 4 – Höchststand bei Inflation und Zinsen

Langfristig orientierte Anleger sollten über den Höhepunkt der Inflation und der Leitzinsen hinaus die Anlagemöglichkeiten im Blick haben, die eine niedrigere Inflation und günstigere langfristige Zinsen bieten können.

Dieses Thema konzentriert sich auf Aktien und festverzinsliche Wertpapiere. Spreads und Renditen von Investment-Grade-Krediten bieten jetzt attraktive Chancen:

- Qualitätsaktien mit starkem Cashflow und soliden Bilanzen, wodurch Unternehmen von den sinkenden Inputkosten profitieren dürften.
- Luxusmarken, die ihre Preise ohne weiteres erhöhen können, ohne ihre Verkaufszahlen zu reduzieren.
- Unternehmen, die sowohl ihre Investitionen in die Digitalisierung und Automatisierung steigern, um sich an einen angespannten Arbeitsmarkt anzupassen, als auch vermehrt in Sicherheit investieren, um die von der Cyberkriminalität ausgehenden Risiken zu mindern.
- Schwellenländeraktien, die 2023 von einem schwächeren Dollar profitieren könnten.

THEMA 5 – Beschleunigung der Energieeffizienz

Vor dem Hintergrund der Erderwärmung, der Spannungen mit Russland und der steigenden Preise für fossile Brennstoffe ist es allerhöchste Zeit, alternative Lösungen zur Eindämmung der Energieausgaben und zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen zu finden.

Für dieses Thema setzen wir bevorzugt auf Aktienlösungen (Direktanlagen, Fonds und Indexfonds) sowie Private-Equity-Fonds, die in Energieinfrastruktur investieren. Dieses Thema

hat mehrere Unterthemen, wie z. B. Isolierung, intelligente Steuerungssysteme für Beleuchtung und Signalanlagen, erneuerbare Energien und Technologien zur Abtrennung oder zur Wiederverwendung von Kohlendioxid.

Über BNP Paribas Wealth Management

BNP Paribas Wealth Management ist eine führende globale Privatbank und die größte Privatbank in der Eurozone mit einem verwalteten Vermögen von 408 Mrd. Euro (Stand: September 2022). Das Unternehmen ist in drei Regionen (Europa, Asien und USA) vertreten und beschäftigt mehr als 6.800 Experten, die vermögende Privatpersonen, Unternehmer und Familien beim Schutz, der Vermehrung und der Weitergabe ihres Vermögens unterstützen. Die Bank hat sich zum Ziel gesetzt, eine nachhaltige Zukunft zu schaffen, indem sie ihr umfassendes Fachwissen und ihre Reichweite mit dem Einfluss und dem Wunsch ihrer Kunden, etwas zu bewirken, kombiniert.

<https://wealthmanagement.bnpparibas/en.html>

Pressekontakte – BNP Paribas Wealth Management

Marie Clouard: +33 (0)6 98 37 45 70 marie.clouard@bnpparibas.com

Servane Costrel de Corainville: +33 (0)6 74 81 98 27 servane.costreldecorainville@bnpparibas.com