

<https://blog.de.erste-am.com/megatrends-die-unser-leben-veraendern/>

## Megatrends, die unser Leben verändern

Dieter Kerschbaum



Vom 9. September bis 9. Oktober 2019 liegt der neue, aktiv gemanagte Aktienfonds [ERSTE FUTURE INVEST](#) zur Zeichnung auf. Der neue Fonds veranlagt in 5 Megatrends die nicht nur unser tägliches Leben beeinflussen, sondern auch die Art und Weise, wie unser Geld angelegt wird.

Wenn von Megatrends in der Geldanlage die Rede ist, dann meint man oft Themen bzw. Entwicklungen, die auf viele Jahre Bestand haben und maßgebliche Veränderungen bewirken können. Die Megatrends, die am häufigsten genannt werden sind [Gesundheit & Vorsorge](#), [Lebensstil](#), [Technologie & Innovation](#), [Umwelt & Saubere Energie](#), und [aufstrebende Märkte](#).

### Was ist das Besondere an dem neuen Megatrends-Aktienfonds?

Megatrends sind aus gutem Grund in der öffentlichen Wahrnehmung sehr präsent. Wir stehen am Beginn einiger sehr spannender Entwicklungen: Elektromobilität, autonomes Fahren, künstliche Intelligenz oder virtuelle Realität im Industrie- oder Medizinbereich sind noch relativ junge Felder zeigen aber bereits heute ihr enormes Potential.

Mit diesem Fonds können Anlegerinnen und Anleger an allen diesen Megatrends zugleich partizipieren. Im konzentrierten Portfolio werden die Trends über die Titelauswahl aktiv gewichtet.

### Welches Gewicht messen Sie welchen Trends zu?

In unserem konzentrierten Portfolio mit zirka 70 Aktien sind alle angeführten Megatrends abgebildet. Dort wo aufgrund der Themenbreite die Darstellung im Fonds über Einzeltitel schwierig wäre, investieren wir in geeignete Subfonds z.B. beim Thema Wasserstoff und Brennstoffzellen.

Die exakte Gewichtung der Trends ändert sich daher permanent. Andere Schwerpunkte wie beispielsweise Robotik und künstliche Intelligenz bilden wir über 4 bis 5 Aktien ab, die wir als besonders chancenreich erachten.

Als Anlegerin oder Anleger im Fonds erspart man sich jedenfalls die Suche nach der sprichwörtlichen Nadel im Heuhaufen. Abgesehen davon bräuchte man beim Kauf einzelner Aktien erheblich mehr Kapital, um eine sinnvolle Streuung zu erzielen.



Bernhard Selinger, Fondsmanager ERSTE FUTURE INVEST

*„Bringen wir es auf den Punkt: es werden nicht nur Unternehmen mit bereits üppigen Gewinnen und soliden Bilanzen sein. Die unterschiedliche Dynamik der Megatrends hat großen Einfluss auf die Auswahl.“*

*Fondsmanager Bernhard Selinger über die Auswahl der besten Unternehmen.*

### Wie gehen Sie bei der Auswahl der Aktien vor?

Wir wählen die Titel komplett diskretionär aus, d.h. nach unserer Einschätzung über die chancenreichsten Trends und Aktien. Ein kompliziertes Regelwerk oder das „Kleben“ an einem Index gibt es bei diesem Fonds nicht.

Wir können ohne Scheuklappen, unabhängig von Unternehmensgröße, quer durch Branchen und Länder, jene Unternehmen auswählen, von denen wir überzeugt sind, dass sie überproportional von den beobachteten Trends profitieren werden.

### Und das wären dann welche?

Bringen wir es auf den Punkt: es werden nicht nur Unternehmen mit bereits üppigen Gewinnen und soliden Bilanzen sein. Die unterschiedliche Dynamik der Megatrends und ihrer jeweiligen Subtrends hat daher großen Einfluss auf die Portfolio-Struktur.

Neben Bluechips, welche die Entwicklungen ihrer Branche maßgeblich prägen und die Marktmacht haben neue Trends einzuleiten, findet sich im Fonds eine Vielzahl von Nischenplayern – junge Unternehmen, oftmals führend bei Forschung & Entwicklung, mit deutlich höherem Risiko aber natürlich auch entsprechend höheren langfristigen Ertragschancen.

Beispiele für etablierte Player sind z.B. Amazon oder Alphabet. Die sind führend in ihren Branchen und können Trends in eine neue Richtung entwickeln. Neben ihren bekannten Geschäftsfeldern engagieren sie sich maßgeblich im Bereich autonomes Fahren ([Waymo](#) – [Alphabet](#)) bzw. treiben die Forschung bei künstlicher Intelligenz und Drohnen voran ([AWS](#) – [Amazon](#)).

In einer komplett anderen Phase des Unternehmenslebenszyklus befinden sich junge Nischenplayer wie [PetIQ](#) oder [Cyan](#). Trends wie Haustier Gesundheit & Wellness oder Online-Sicherheit weisen enormes Wachstumspotential auf.

Es bringt aber nichts, sich bei solchen jungen Unternehmen ausschließlich an herkömmlichen Kennzahlen wie etwa dem KGV (Kurs-Gewinn-Verhältnis) zu orientieren, zumal diese Unternehmen vielfach noch überhaupt keine Gewinne schreiben und vom Markt eher hinsichtlich ihres Wachstumspotentials bewertet werden.

### Ein Portfolio mit einer größeren Zahl kleinerer und jüngerer Unternehmen impliziert ein höheres Risiko für Kursschwankungen. Wie sollen sich Anlegerinnen und Anleger am besten verhalten?

Der ERSTE FUTURE INVEST ist ein Fonds für Leute, [die neuen Technologien offen gegenüber stehen](#) und von ihnen profitieren möchten. Mehr Chancen heißt, dass es natürlich auch zu größeren Preis-Schwankungen an den Börsen kommen kann. Das liegt in der Natur einer Aktien-Anlage.

Dem höheren Risiko steht aber auch ein höheres langfristiges Ertragspotenzial gegenüber. Der Risiko/Ertrags-Hinweis und der empfohlene Anlagehorizont sind zu beachten. Bei einem Megatrend Fonds geht es, wie die Bezeichnung schon ausdrückt, um Entwicklungen, die viele Jahre anhalten sollten.

Und da reden wir eher über 15 Jahre und länger, vielleicht auch Jahrzehnte. Der Fonds eignet sich daher hervorragend für schrittweises Anlegen mit einem [Fondssparplan](#). Für risikobewusste Anlegerinnen und Anleger gibt es bei der Erste Bank auch eine Variante mit Kapitalgarantie.



## Warnhinweise gemäß InvFG 2011

Der ERSTE FUTURE INVEST kann aufgrund der Zusammensetzung des Portfolios eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein.

#### Wichtige rechtliche Hinweise:

Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Entwicklungen.

### Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle Erste Asset Management GmbH. Die Kommunikationssprache der Vertriebsstellen ist Deutsch und jene der Verwaltungsgesellschaft zusätzlich auch Englisch.

Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idgF erstellt und veröffentlicht. Für die von der Erste Asset Management GmbH verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt.

Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ sowie das Basisinformationsblatt sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage [www.erste-am.com](#) jeweils in der Rubrik Pflichtveröffentlichungen abrufbar und stehen dem/der interessierten Anleger:in kostenlos am Sitz der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts, die Sprachen, in denen das Basisinformationsblatt erhältlich ist, sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente, sind auf der Homepage [www.erste-am.com](#) ersichtlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher und englischer Sprache auf der Homepage [www.erste-am.com/investor-rights](#) abrufbar sowie bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb von Anteilscheinen im Ausland getroffen hat, unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben wieder aufzuheben.

**Hinweis:** Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das schwer zu verstehen sein kann. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, empfehlen wir Ihnen, die erwähnten Fondsdokumente zu lesen. Diese Unterlagen erhalten Sie zusätzlich zu den oben angeführten Stellen kostenlos am jeweiligen Sitz der vermittelnden Sparkasse und der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Sie können die Unterlagen auch elektronisch abrufen unter [www.erste-am.com](#).

**Wichtig:** Die im Basisinformationsblatt angeführten Performance-Szenarien beruhen auf einer Berechnungsmethodik, die in einer EU-Verordnung vorgegeben ist. Die künftige Marktentwicklung lässt sich nicht genau vorhersagen. Die dargestellten Performance-Szenarien zeigen nur mögliche Erträge auf, basieren dabei aber auf den Erträgen in der jüngeren Vergangenheit. Die tatsächlichen Erträge könnten niedriger ausfallen als angegeben.

Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Merkmale unserer Anleger:innen hinsichtlich des Ertrags, der steuerlicher Situation, Erfahrungen und Kenntnisse, des Anlageziels, der finanziellen Verhältnisse, der Verlustfähigkeit oder Risikotoleranz.

**Bitte beachten Sie:** Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Eine Veranlagung in Wertpapieren birgt neben den geschilderten Chancen auch Risiken. Der Wert von Anteilen und deren Ertrag können sowohl steigen als auch fallen. Auch Wechselkursänderungen können den Wert einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Es besteht daher die Möglichkeit, dass Sie bei der Rückgabe Ihrer Anteile weniger als den ursprünglich angelegten Betrag zurückerhalten. Personen, die am Erwerb von Investmentfondsanteilen interessiert sind, sollten vor einer etwaigen Investition den/die aktuelle(n) Prospekt(e) bzw. die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise, lesen. Ist die Fondswährung eine andere Währung als die Heimatwährung des/der Anleger:in, so können Änderungen des entsprechenden Wechselkurses den Wert der Anlage sowie die Höhe der im Fonds anfallenden Kosten - umgerechnet in die Heimatwährung - positiv oder negativ beeinflussen.

Wir dürfen dieses Finanzprodukt weder direkt noch indirekt natürlichen bzw. juristischen Personen anbieten, verkaufen, weiterverkaufen oder liefern, die ihren Wohnsitz bzw. Unternehmenssitz in einem Land haben, in dem dies gesetzlich verboten ist. Wir dürfen in diesem Fall auch keine Produktinformationen anbieten.

Zu den Beschränkungen des Vertriebs des Fonds an amerikanische oder russische Staatsbürger entnehmen Sie die entsprechenden Hinweise dem Prospekt bzw. den „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“.

In dieser Mitteilung wird ausdrücklich keine Anlageempfehlung erteilt, sondern lediglich die aktuelle Marktmeinung wiedergegeben. Diese Mitteilung ersetzt somit keine Anlageberatung und berücksichtigt weder die Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen, noch unterliegt sie dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Die Unterlage stellt keine Vertriebsaktivität der Verwaltungsgesellschaft dar und darf somit nicht als Angebot zum Erwerb oder Verkauf von Finanz- oder Anlageinstrumenten verstanden werden.

Die Erste Asset Management GmbH ist mit den vermittelnden Sparkassen und der Erste Bank verbunden.

Beachten Sie auch die „Informationen über uns und unsere Wertpapierdienstleistungen“ Ihres Bankinstituts.

Druckfehler und Irrtümer vorbehalten.



## **Dieter Kerschbaum**

Communications Specialist Österreich, Erste Asset Management