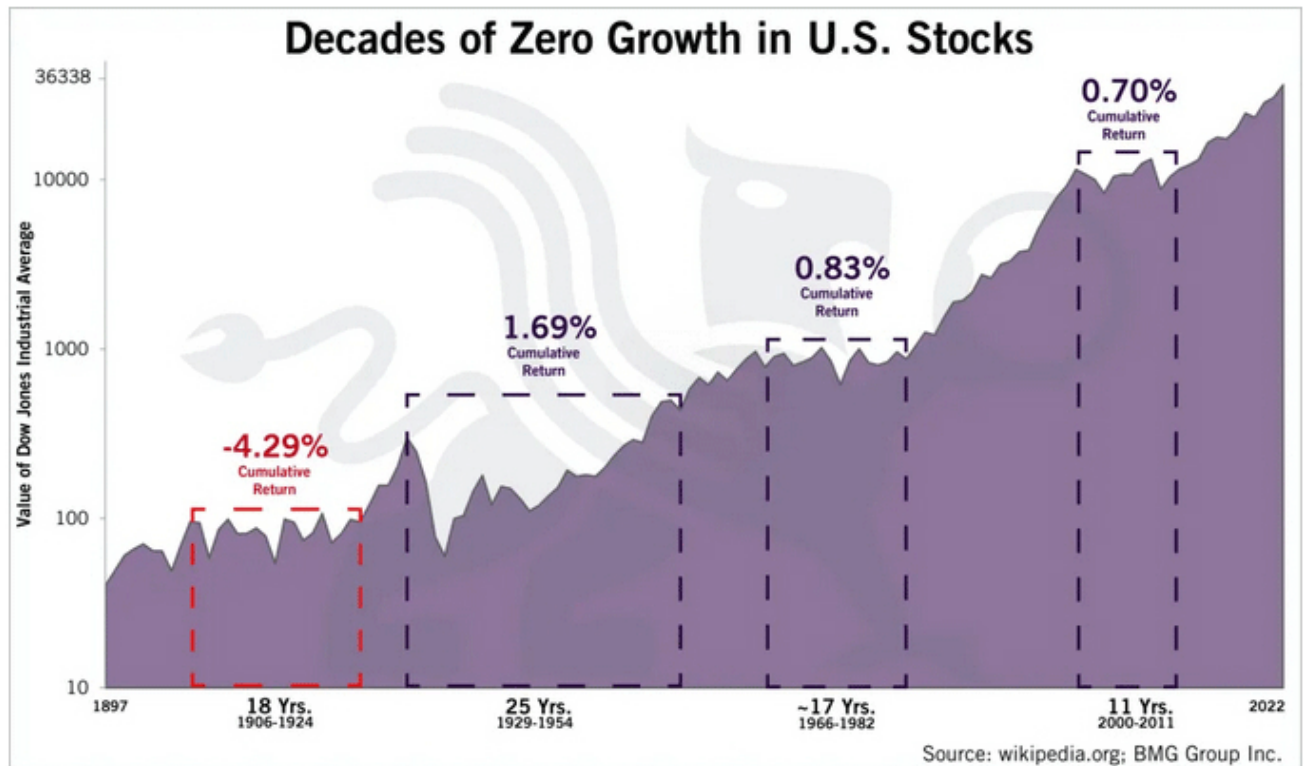


Eine einmalige Chance verpassen

28.11.2022 | [Nick Barisheff](#)

Die meisten Anleger haben sich dem Mantra der Wall Street angeschlossen, immer investiert zu bleiben. Während diese Strategie für Institutionen während eines Bullenmarktes, wie wir ihn in den letzten 20 Jahren erlebt haben, funktionieren mag, ist sie für Privatanleger heute nicht die beste Strategie. Zwar haben die Aktienmärkte beträchtliche Zuwächse erzielt, doch gab es vier Perioden, in denen die Aktien kein Wachstum aufwiesen.



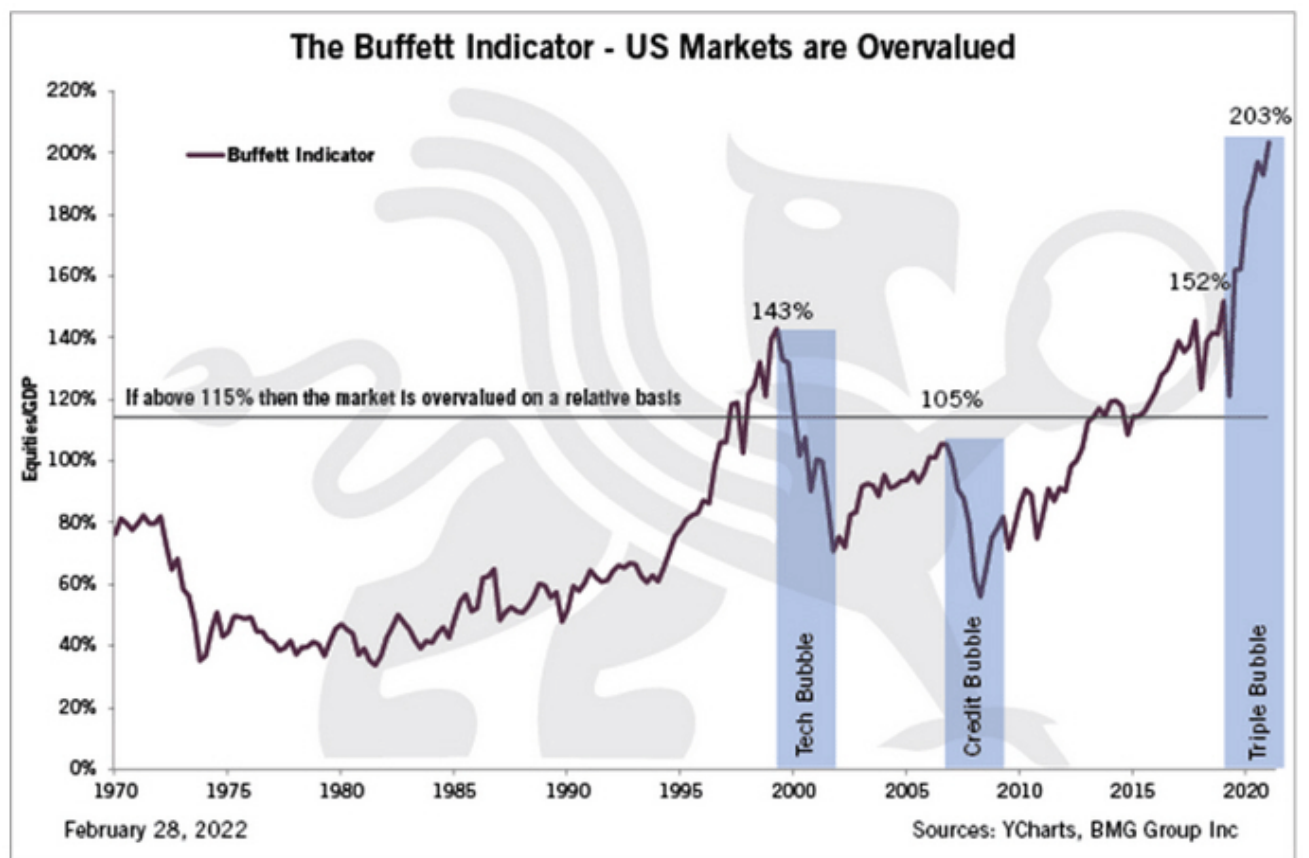
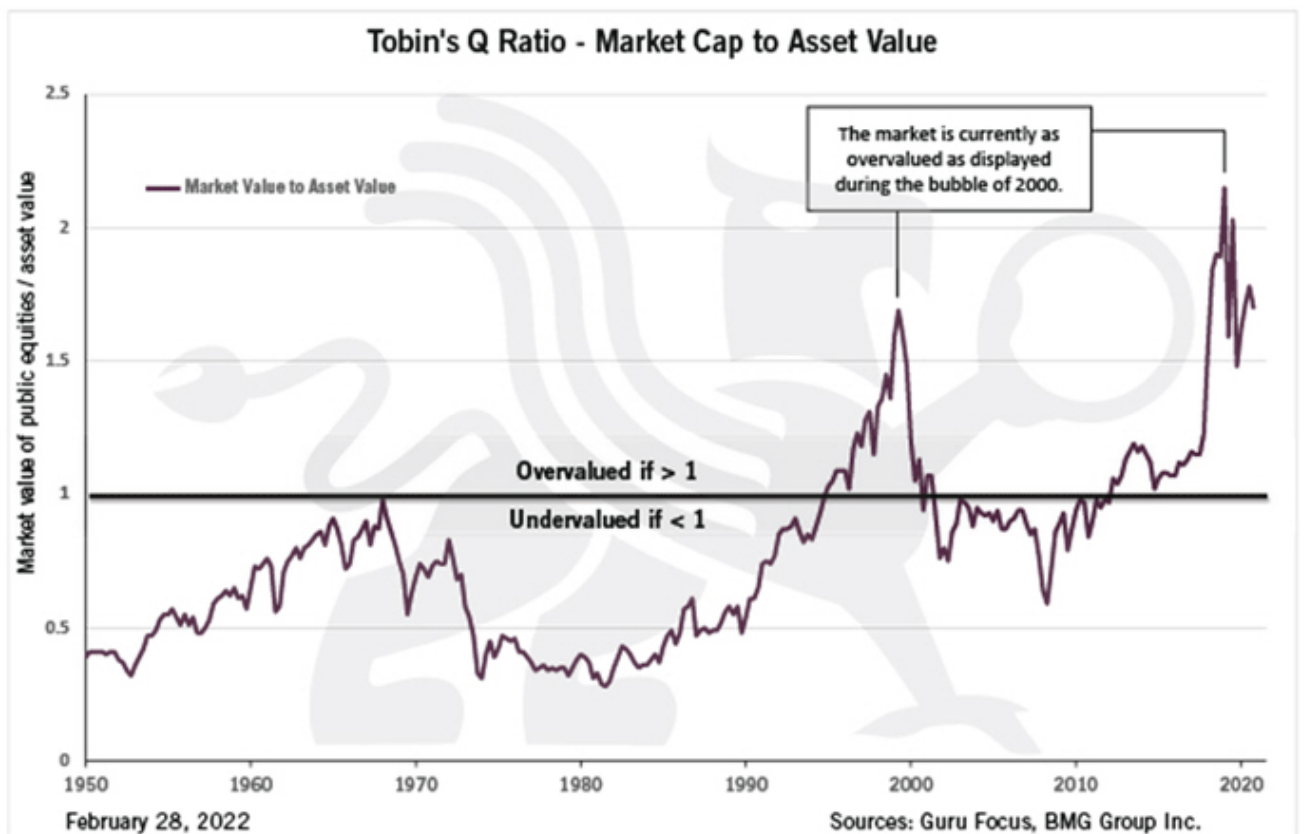
Heute befinden wir uns jedoch bereits in einem Markt, der seinen Höhepunkt erreicht hat und zu fallen beginnt. Wenn dieser Markt abstürzt, werden die meisten Anleger mindestens die Hälfte ihrer Ersparnisse verlieren und nicht lange genug leben, um die Gewinnzone zu erreichen.

Decline	Gain Needed To Break-Even
-10%	11.1%
-25%	33.3%
-50%	100%
-75%	300%

Beim Crash von 1929 dauerte es 27 Jahre, bis die Gewinnzone erreicht war, während der Tech-Crash von 2000 15 Jahre dauerte. Der japanische Überflieger Nikkei hat nach seinem Absturz im Jahr 1989 immer noch nicht die Gewinnzone erreicht.

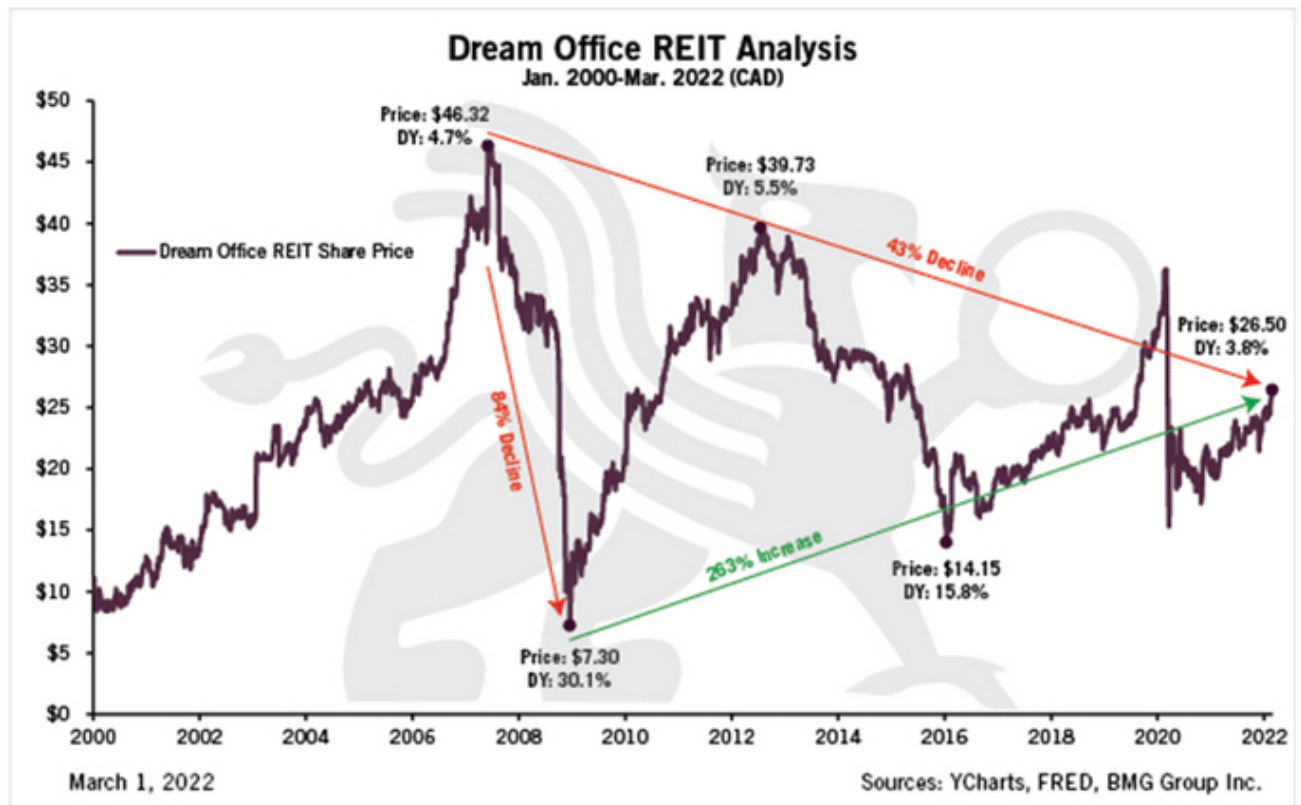


Nach allen herkömmlichen Maßstäben sind die Aktienmärkte deutlich überbewertet und stehen vor einem starken Rückgang.

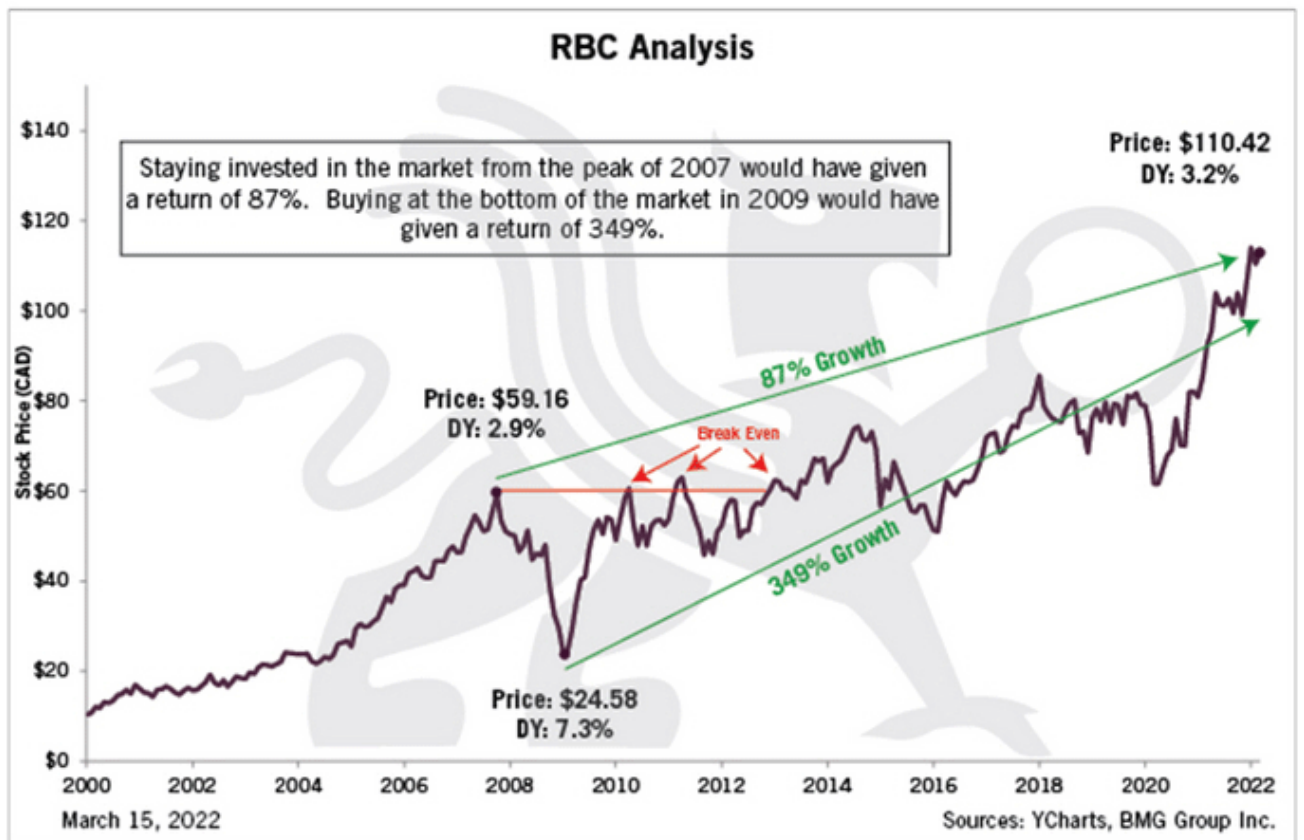


Abgesehen davon, dass die Ersparnisse der meisten Anleger vernichtet werden, könnte die Befolgung des Mantras "immer investiert bleiben" dazu führen, dass die Chance des Lebens verpasst wird. Indem sie heute aus allen Anlagen aussteigen, bewahren die Anleger ihre Ersparnisse und sind in der Lage, nach Abschluss der Korrektur in stark verbilligte Aktien, Anleihen und REITs zu investieren. Ein Rückblick auf das Jahr 2008

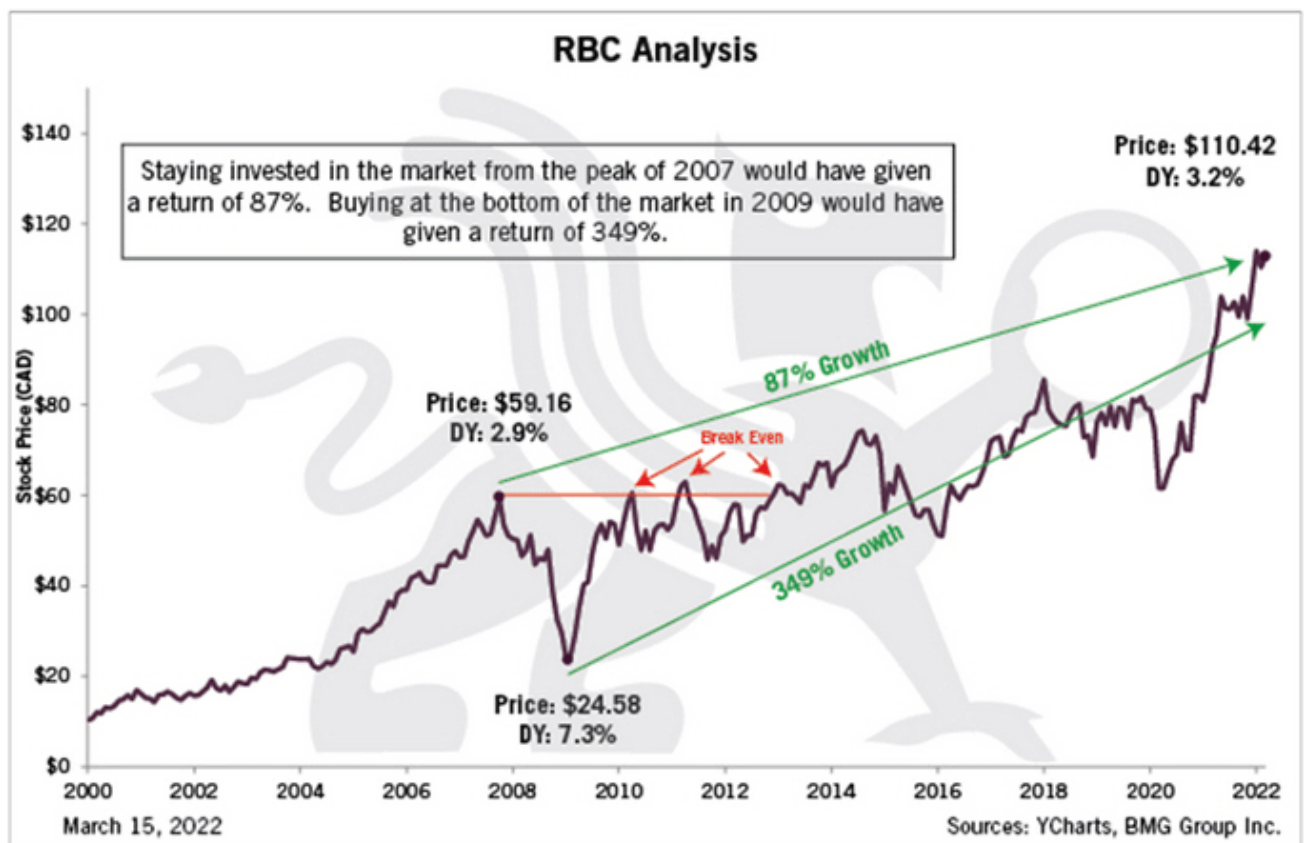
zeigt, dass selbst nicht korrelierende Anlagen wie REITs starke Einbrüche erlitten.



Der Dundee Dream Office REIT beispielsweise fiel um 84%, obwohl die Mieteinnahmen weitgehend unverändert blieben, was zu einer Dividendenrendite von 30% für Anleger führte, die am Ende der Korrektur kauften. Hätte ein Anleger an seiner Investition in Kanadas größten Büro-REIT festgehalten, hätte er bis heute Verluste von 43% hinnehmen müssen. Selbst wenn man die Performance von RBC, der größten kanadischen Bank, berücksichtigt, die 2008 um 59% gefallen ist, haben die Anleger fünf Jahre lang nicht einmal die Gewinnschwelle erreicht.



Bei allgemeinen Aktienmarktrückgängen wie 2008 spielte es keine Rolle, welche Anlagen Sie hielten - sie gingen alle zurück. Selbst Bergbauaktien fielen um 21,6%, obwohl Gold um 26% zulegte. Die hochfliegenden FANG-Aktien fielen um 50%.



Eine völlig konträre Strategie wäre es, jetzt Kasse zu machen und liquide zu sein, um von Gelegenheiten zu profitieren, die sich nach der Korrektur bieten. Wenn man investiert bleibt, um in den nächsten Jahren minimale potenzielle Gewinne zu erzielen, rechtfertigt dies nicht das Risiko von Verlusten von über 50%.

Anleger könnten in dieser Zeit Bargeld halten, aber die Inflation wird zu Kaufkraftverlusten von +/-8% führen, wenn der offizielle Kurs verwendet wird, und 18%, wenn der realistischere Kurs von Shadowstats.com verwendet wird. Wenn Anleger jedoch Goldbullion halten, werden sie wahrscheinlich positive Gewinne erzielen. Die nachstehende Tabelle zeigt die Gewinne, die während vergangener Korrekturen erzielt wurden.

Biggest S&P 500 Declines	S&P 500	Gold
September 21, 1976 - March 6, 1978	-19.41%	53.79%
August 25, 1987 - December 4, 1987	-33.51%	6.17%
July 16, 1990 - October 11, 1990	-19.92%	6.81%
March 17, 2000 - October 9, 2002	-49.03%	12.39%
October 9, 2007 - March 9, 2009	-56.78%	25.51%
May 10, 2011 - October 3, 2011	-19.01%	9.38%
September 20, 2018 - December 24, 2018	-19.36%	4.12%
February 12, 2020 - March 31, 2020	-23.20%	2.89%

Source: Ycharts; LBMA; BMG Group Inc

Infolgedessen werden die Anleger nicht nur Verluste vermeiden, sondern wahrscheinlich auch beträchtliche Gewinne erzielen, wenn sie nach dem Börsencrash kaufen. Sie werden also mehr Geld haben, das sie in stark verbilligte Aktien investieren können. Während Anleger diese Strategie selbst anwenden können, hat die BMG den BMG Diversified Hedge Fund entwickelt, der diese Strategie für zugelassene Anleger umsetzt.

Der Hedgefonds investiert zunächst zu 100% in den BMG Gold BullionFund; nach Abschluss der Korrektur wird der Hedgefonds in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien, festverzinslichen Wertpapieren und REITs investieren. Es werden nur Fonds ausgewählt, die in den letzten zehn Jahren eine bessere Performance als ihre Indices und Konkurrenten erzielt haben. Das Ergebnis des Backtesting-Modells auf der Grundlage einer Investition von 25.000 USD war ein Ertrag von 594.937 USD sowie Dividenden von 57.958 USD.

Portfolio	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
REAL ESTATE	\$ -	\$ 23,607.56	\$ 34,771.08	\$ 45,317.52	\$ 62,284.35	\$ 66,289.94	\$ 100,872.22
BONDS/FIXED INCOME	\$ -	\$ 4,506.78	\$ 4,916.64	\$ 5,149.64	\$ 5,804.16	\$ 5,962.23	\$ 6,441.01
EQUITY	\$ -	\$ 16,089.69	\$ 19,280.39	\$ 19,218.88	\$ 22,674.39	\$ 28,820.34	\$ 35,940.51
PRECIOUS METALS	\$ 29,689.73	\$ 5,013.39	\$ 6,366.72	\$ 6,994.38	\$ 7,075.63	\$ 5,356.59	\$ 5,533.13
\$25,000 INVESTMENT	\$ 29,689.73	\$ 49,217.42	\$ 65,334.84	\$ 76,680.42	\$ 97,838.52	\$ 106,429.11	\$ 148,786.87
TOTAL ANNUAL DIVIDEND	\$ -	\$ 1,682	\$ 1,995	\$ 2,237	\$ 2,261	\$ 2,629	\$ 3,588
Annual Total Return	18.76%	65.77%	32.75%	17.37%	27.59%	8.78%	39.80%

Portfolio	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	AR
REAL ESTATE	\$ 152,516.45	\$ 159,108.89	\$ 183,335.56	\$ 218,368.15	\$ 301,478.43	\$ 296,296.71	\$ 468,079.61	31.31%
BONDS/FIXED INCOME	\$ 6,599.48	\$ 7,122.60	\$ 7,403.80	\$ 7,456.26	\$ 7,787.83	\$ 8,108.54	\$ 8,181.13	6.87%
EQUITY	\$ 46,016.31	\$ 43,005.00	\$ 56,810.40	\$ 54,448.46	\$ 66,723.06	\$ 103,749.62	\$ 110,543.24	18.65%
PRECIOUS METALS	\$ 5,773.73	\$ 6,099.13	\$ 6,190.10	\$ 6,463.21	\$ 7,131.56	\$ 8,897.83	\$ 8,133.29	4.05%
\$25,000 INVESTMENT	\$ 210,905.98	\$ 215,335.62	\$ 253,739.86	\$ 286,736.06	\$ 383,120.88	\$ 417,052.70	\$ 594,937.27	
TOTAL ANNUAL DIVIDEND	\$ 4,742	\$ 6,200	\$ 4,919	\$ 7,450	\$ 5,574	\$ 5,970	\$ 8,710	\$ 57,958
Annual Return	41.75%	2.10%	17.83%	13.00%	33.61%	8.86%	42.65%	

Standard Deviation:	14.34%	Average Annual Return:	26.47%	Sharpe Ratio:	1.83
---------------------	--------	------------------------	--------	---------------	------

Während diese Grafik auf tatsächlichen historischen Performancedaten basiert, können die tatsächlichen Marktbedingungen in der Zukunft variieren, und es ist vielleicht nicht möglich, optimale Ergebnisse bei der Ausführung der Strategie des BMG Diversified Hedge Fund zu erzielen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

Der Artikel wurde am 09. November 2022 auf <https://bmg-group.com> veröffentlicht und exklusiv für GoldSeiten übersetzt.

Dieser Artikel stammt von [GoldSeiten.de](https://www.goldseiten.de)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.goldseiten.de/artikel/560249--Eine-einmalige-Chance-verpassen.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer!](#)

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by GoldSeiten.de 1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).