



SINGER  
FINANZKONZEPTE

FINANZKONZEPTE

# Ihr Leitfaden zum **Intelligenten Vermögensaufbau**

ETFs verstehen, Portfolios aufbauen und mit der richtigen Strategie langfristig Vermögen sichern – Ihr Einstieg in die Welt der Geldanlage.

KOSTENLOSER RATGEBER 2026

# Inhaltsübersicht

In diesem Ratgeber finden Sie alles, was Sie für einen erfolgreichen Einstieg in den Vermögensaufbau benötigen – verständlich erklärt und praxisnah aufbereitet.

## 01 Was ist ein ETF?

Grundlagen, Funktionsweise und warum ETFs die Revolution der Geldanlage sind

---

## 02 Ihr Depot – das Fundament

Was ein Depot ist, wie Sie es eröffnen und worauf Sie achten sollten

---

## 03 Das optimale Portfolio aufbauen

MSCI World, Emerging Markets, Europa – Musterportfolios für jeden Anlegertyp

---

## 04 Die Kraft des Zinseszins

Warum Zeit Ihr größter Verbündeter ist – mit konkreten Rechenbeispielen

---

## 05 ETF-Depot vs. Fondspolice

Warum die Fondspolice für die Altersvorsorge klare Vorteile bietet – mit Rechenbeispielen

---

## 06 Häufige Anlegerfehler vermeiden

Die größten Fallstricke und wie Sie diese umgehen

---

## 07 Marktausblick & Sektoren 2026

Trends, Sektoranalyse, Chancen und Risiken – wo liegen die Potenziale?

---

## 08 Über Singer Finanzkonzepte

Unser Team, unsere Philosophie und wie wir Sie begleiten

---

## KAPITEL 01

# Was ist ein ETF?

*Exchange Traded Funds – die vielleicht wichtigste Innovation für Privatanleger der letzten Jahrzehnte.*

## ETF einfach erklärt

ETF steht für „**Exchange Traded Fund**“ – auf Deutsch: **börsengehandelter Indexfonds**. Ein ETF bündelt viele einzelne Wertpapiere (z. B. Aktien) in einem einzigen Produkt und bildet dabei einen bestimmten Index nach – wie den DAX, den MSCI World oder den S&P 500.

Stellen Sie sich einen ETF wie einen Einkaufskorb vor: Statt jede Aktie einzeln zu kaufen, erwerben Sie mit einem einzigen ETF-Anteil gleichzeitig Anteile an hunderten oder sogar tausenden Unternehmen weltweit.

### Das Wichtigste auf einen Blick

Ein ETF auf den MSCI World enthält rund **1.400 Aktien** aus **23 Industrieländern**. Damit investieren Sie mit nur einem Produkt in die größten Unternehmen der Welt – von Apple über Nestlé bis Toyota.

## Die Vorteile von ETFs

**0,2%**

DURCHSCHNITTliche  
JÄHRLICHE KOSTEN

**1.400+**

AKTIEN IN EINEM  
MSCI WORLD ETF

**24/5**

BÖRSENTAGE  
HANDELBAR

**25€**

EINSTIEG MÖGLICH  
AB MONATLICH

- ✓ **Günstig:** Kosten (TER) von nur 0,1–0,5% p.a. – aktive Fonds kosten oft 1,5% oder mehr
- ✓ **Transparent:** Die Zusammensetzung wird täglich veröffentlicht
- ✓ **Diversifiziert:** Breite Streuung über viele Unternehmen, Branchen und Länder
- ✓ **Flexibel:** Jederzeit an der Börse kauf- und verkaufbar
- ✓ **Sondervermögen:** Ihr Geld ist bei einer Insolvenz des Anbieters geschützt

## Thesaurierend vs. Ausschüttend

### Thesaurierend

Dividenden werden automatisch wieder angelegt. Ideal für den **Vermögensaufbau**, da der Zinseszinseffekt voll wirkt.

### Ausschüttend

Dividenden werden auf Ihr Konto ausgezahlt. Geeignet, wenn Sie **regelmäßige Einkünfte** wünschen.

## KAPITEL 02

# Ihr Depot – das Fundament

Bevor Sie in ETFs investieren können, benötigen Sie ein Wertpapierdepot – Ihr digitales Konto für Wertpapiere.

## Was ist ein Depot?

Ein Wertpapierdepot ist vergleichbar mit einem Bankkonto – nur dass hier keine Geldbeträge, sondern Ihre **Wertpapiere wie ETFs, Aktien und Anleihen** verwahrt werden. Über das Depot können Sie Wertpapiere kaufen, verkaufen und deren Wertentwicklung verfolgen.

## Depot eröffnen in 5 Schritten

### 1 Anbieter wählen

Vergleichen Sie Online-Broker und Direktbanken. Achten Sie auf Depotführungsgebühren und Orderkosten.

### 2 Antrag ausfüllen

Die Eröffnung erfolgt online und dauert 10–15 Minuten. Sie benötigen Personalausweis und Steuer-ID.

### 3 Identität verifizieren

Per Video-Ident oder Post-Ident Verfahren bestätigen Sie Ihre Identität – bequem von zuhause.

### 4 Referenzkonto einrichten

Verknüpfen Sie Ihr Girokonto, von dem Ihre Sparraten abgebucht werden.

### 5 ETF-Sparplan einrichten

Wählen Sie Ihren ETF, legen Sie die Sparrate fest (ab 25€/Monat) und den Ausführungsrhythmus.

## Online-Broker vs. Filialbank

Kriterium	Online-Broker	Filialbank
Depotgebühren	Meist kostenlos	10–30€/Jahr
Orderkosten	0–1€ pro Trade	5–15€ pro Trade
Sparplan-Kosten	Häufig kostenlos	1,5–2,5% der Rate
Persönliche Beratung	Nicht verfügbar	Vor Ort möglich

### Tipp von Singer Finanzkonzepte

Die Kombination aus einem günstigen Online-Broker und **unabhängiger Finanzberatung** ist oft die beste Lösung: niedrige Kosten **und** professionelle Begleitung. Sprechen Sie uns an!

## KAPITEL 03

# Das optimale Portfolio aufbauen

Mit der richtigen Mischung aus wenigen ETFs können Sie die ganze Weltwirtschaft in Ihr Portfolio holen.

## Die wichtigsten Indizes

### MSCI World – Die Industrieländer

Der MSCI World umfasst rund **1.400 Aktien aus 23 Industrieländern** und deckt ca. 85% der Marktkapitalisierung der entwickelten Welt ab. Er ist das Herzstück jedes globalen Portfolios.



### MSCI Emerging Markets – Die Schwellenländer

Rund **1.400 Aktien aus 24 Schwellenländern** wie China, Indien, Brasilien und Taiwan. Ergänzt den MSCI World um die wachstumsstarken Märkte der Zukunft.

### MSCI Europe / STOXX Europe 600

Europa ist im MSCI World mit nur ~16% vertreten – gemessen am BIP sollte der Anteil höher sein. Ein Europa-ETF gleicht diese Untergewichtung aus und reduziert das **US-Klumpenrisiko**.

## Drei bewährte Musterportfolios

### Portfolio 1: Das Einfache (1 ETF)



Ideal für Einsteiger. Ein ETF, maximale Diversifikation, minimaler Aufwand.

### Portfolio 2: Der Klassiker (70/30)



Industrieländer als Fundament, Schwellenländer für Wachstumspotenzial.

### Portfolio 3: Der Ausgewogene (50/30/20)



Gezielte Europa-Übergewichtung reduziert das US-Klumpenrisiko – näher an der BIP-Gewichtung.

## Konkrete ETF-Empfehlungen

Alle genannten ETFs zeichnen sich durch niedrige Kosten, hohes Fondsvolumen und langjährige Verfügbarkeit aus.

### MSCI World ETFs

ETF-Name	TER	Volumen	Typ
iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	>75 Mrd.€	Thesaurierend
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C	0,19%	>12 Mrd.€	Thesaurierend
Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF	0,12%	>3 Mrd.€	Ausschüttend

### Emerging Markets ETFs

ETF-Name	TER	Volumen	Typ
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	0,18%	>32 Mrd.€	Thesaurierend
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	0,18%	>9 Mrd.€	Thesaurierend

### Europa ETFs

ETF-Name	TER	Volumen	Typ
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	0,20%	>9 Mrd.€	Ausschüttend
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	0,12%	>7 Mrd.€	Thesaurierend

#### TER vs. Tracking Difference

Die TER zeigt die jährlichen Fondskosten. Die **Tracking Difference** ist oft aussagekräftiger: Sie misst den tatsächlichen Renditeunterschied zum Index – inklusive aller versteckten Kosten und Erträge. Je näher an 0%, desto besser.

## Rebalancing – Portfolio im Gleichgewicht

Über die Zeit verschieben sich die Gewichtungen, da Regionen unterschiedlich wachsen. Durch regelmäßiges **Rebalancing** (z. B. jährlich) stellen Sie die ursprüngliche Verteilung wieder her.

#### Praxis-Tipp

Sie müssen nicht das „perfekte“ Portfolio finden. Starten Sie mit einem breit gestreuten MSCI World ETF und erweitern Sie später. **Der wichtigste Schritt ist, überhaupt anzufangen!**

## KAPITEL 04

# Die Kraft des Zinseszins

„Der Zinseszins ist das achte Weltwunder. Wer ihn versteht, verdient daran; wer ihn nicht versteht, bezahlt ihn.“

### Der Zinseszineffekt erklärt

Beim Zinseszins erhalten Sie nicht nur Erträge auf Ihr eingezahltes Kapital, sondern auch **Erträge auf Ihre bisherigen Erträge**. Dieser Schneeballeffekt sorgt dafür, dass Ihr Vermögen mit der Zeit immer schneller wächst – vorausgesetzt, Sie bleiben langfristig investiert.

#### Rechenbeispiel: 200€ monatlich bei 7% Rendite p.a.

Eingezahlt nach 10 Jahren	24.000€
<b>Depotwert nach 10 Jahren</b>	<b>~34.600€</b>
Eingezahlt nach 20 Jahren	48.000€
<b>Depotwert nach 20 Jahren</b>	<b>~104.000€</b>
Eingezahlt nach 30 Jahren	72.000€
<b>Depotwert nach 30 Jahren</b>	<b>~243.000€</b>
Davon reiner Gewinn durch Zinseszins	<b>~171.000€</b>

#### Der entscheidende Faktor: ZEIT

In den ersten 10 Jahren „verdienen“ Sie ca. 10.600€ an Zinsen. In den letzten 10 Jahren hingegen rund 139.000€ – **mehr als das 13-Fache!** Je früher Sie anfangen, desto mächtiger wird dieser Effekt.

### Der Cost-Average-Effekt

Wer regelmäßig per Sparplan investiert, profitiert vom **Durchschnittskosteneffekt**: Bei hohen Kursen kaufen Sie automatisch weniger Anteile, bei niedrigen mehr. So ergibt sich ein günstiger Durchschnittspreis – und Sie müssen sich keine Gedanken über den „richtigen“ Einstiegszeitpunkt machen.

#### Historisch belegt

Wer im MSCI World über mindestens **15 Jahre** investiert war, hat seit 1970 in **keinem einzigen Zeitraum** Verluste gemacht. Die durchschnittliche Rendite: **7–9% pro Jahr**.

## KAPITEL 05

# ETF-Depot vs. Fondspolice

Die wichtigste Entscheidung für Ihre Altersvorsorge: Warum die fondsgebundene Rentenversicherung (ETF-Police) dem reinen Depot deutlich überlegen ist.

## Zwei Wege – ein klarer Gewinner

Für den langfristigen Vermögensaufbau stehen Ihnen zwei Wege offen: das **klassische ETF-Depot** oder die **fondsgebundene Rentenversicherung** (Fondspolice). Beide investieren in ETFs – doch die steuerliche Behandlung unterscheidet sich fundamental.

## Die drei entscheidenden Vorteile der Fondspolice

### ETF-Depot

- ✗ Jährliche **Vorabpauschale** schmälert den Zinseszins
- ✗ Jeder Fondswechsel löst **Steuerpflicht** aus
- ✗ Volle **26,375% Abgeltungssteuer** bei Verkauf
- ✗ Versteckte Handelskosten: **Spread & PFOF**
- ✗ **Kein Ablaufmanagement** – alles in Eigenregie

### Fondspolice (ETF-Police)

- ✓ **Keine Steuern** während der Ansparphase
- ✓ **Steuerfreie Fondswechsel** – kein Zinseszinsverlust
- ✓ **Halbeinkünfteverfahren** – nur ~15% effektive Steuer
- ✓ **Automatisches Ablaufmanagement** vor Rente
- ✓ **Lebenslange Rente** mit nur 17% Ertragsanteil

### 1. Steuerstundung: Voller Zinseszins

Im ETF-Depot zahlen Sie jährlich die **Vorabpauschale** – eine Steuer auf fiktive Erträge. Bei 100.000€ Depotvolumen sind das 2026 ca. **400€ Steuern jährlich**, die Ihrem Vermögen entzogen werden. In der Fondspolice: **Null Steuern**. Ihr gesamtes Kapital arbeitet zu 100% weiter.

### 2. Steuerfreier Fondswechsel

Im Depot löst jeder Fondswechsel Steuern aus. Bei 10.000€ Gewinn: ca. **1.846€ Steuerverlust**. In der Fondspolice wechseln Sie beliebig oft – **völlig steuerfrei**. Rebalancing, Strategiewechsel, Ablaufmanagement – alles ohne Steuerlast.

### 3. Halbeinkünfteverfahren bei Auszahlung

Bei Auszahlung nach **12 Jahren Laufzeit** und **ab dem 62. Lebensjahr** wird nur die Hälfte des Gewinns zum persönlichen Steuersatz besteuert. Effektiv: **nur ca. 15% Steuer** statt 18,5% im Depot.

## Der große Vergleich im Detail

Kriterium	ETF-Depot	Fondspolice
Steuern in Ansparphase	Ja – Vorabpauschale jährlich	Nein – komplette Steuerstundung
Fondswechsel	Löst Steuerpflicht aus	Steuerfrei (Shift/Switch)
Besteuerung bei Auszahlung	26,375% Abgeltungssteuer	Halbeinkünfte: nur ~15% effektiv
Zinseszinsseffekt	Geschmälert durch laufende Steuern	Voller Effekt – kein Steuerverlust
Lebenslange Rente	Nicht möglich	Ja – mit nur 17% Ertragsanteil (Alter 67)
Ablaufmanagement	Selbst organisieren (steuerpflichtig)	Automatisch & steuerfrei
Versteckte Handelskosten	Spread, PFOF & Ordergebühren	Keine – Kauf über Versicherer

### Spread & Payment for Order Flow (PFOF)

Was viele Anleger nicht wissen: Beim Kauf von ETFs über Neobroker fallen **versteckte Handelskosten** an, die nirgends als Gebühr ausgewiesen werden:

- **Spread:** Die Differenz zwischen Kauf- und Verkaufskurs. Bei Neobroker-Sparplänen typischerweise **0,1–0,3%** über dem Börsenreferenzkurs (XETRA).
- **PFOF (Payment for Order Flow):** Rückvergütungen, die Broker von Market Makern erhalten – finanziert durch einen **schlechteren Ausführungskurs** für Sie.
- **Ordergebühren:** Z.B. 1€ pro Sparplanausführung bei Trade Republic.

In der **Fondspolice** entfallen diese Kosten komplett: Der Versicherer kauft Fondsanteile direkt beim Fondsanbieter zum **Nettoinventarwert (NAV)** – ohne Spread, ohne PFOF, ohne Börsentgelt.

## Rechenbeispiel: 200€/Monat über 30 Jahre

Annahmen: 7% Brutto-Rendite, persönlicher Steuersatz im Alter 30%, Fondspolice mit gutem Effektivkostensatz. Depot inkl. typischer Neobroker-Handelskosten (0,15% Spread, 0,04% PFOF, 1€ Ordergebühr).

ETF-Depot	
Eingezahlt	72.000€
Endkapital vor Steuern	~221.300€
davon Spread/PFOF/Geb. (kumuliert)	-1.700€
Gewinn	~149.300€
Steuerlast (Abgeltungssteuer)	-27.500€
<b>Netto-Auszahlung</b>	<b>~193.800€</b>

Fondspolice	
Eingezahlt	72.000€
Endkapital vor Steuern	~218.000€
Gewinn	~146.000€
<b>Steuerlast (Halbeinkünfte)</b>	<b>-18.615€</b>
<b>Netto-Auszahlung</b>	<b>~199.400€</b>

KLARER VORTEIL

### Die Fondspolice spart Ihnen über 11.000€

Ca. **5.600€** mehr **Netto-Auszahlung** – durch niedrigere Steuern *und* den Wegfall versteckter Handelskosten (Spread, PFOF, Ordergebühren). Dazu die Steuern, die Sie während der Ansparphase einsparen (Vorabpauschale, steuerfreie Fondswechsel). Bei einer **lebenslangen Verrentung** wird der Vorteil sogar noch größer: Nur **4,25%** effektive Steuerbelastung.

## Der Schlüssel: Effektivkostensatz

Damit die Fondspolice ihren Steuervorteil voll ausspielen kann, müssen die **Gesamtkosten stimmen**. Der Effektivkostensatz fasst alle Kosten zusammen und zeigt, wie viel Rendite die Versicherungshülle jährlich kostet.

**>1,5%**

ZU TEUER –  
LOHNT SICH SELTEN

**0,5–1,0%**

AKZEPTABEL –  
GENAU PRÜFEN

**<0,8%**

GUT – STEUER-  
VORTEIL ÜBERWIEGT

### Wir bei Singer Finanzkonzepte achten auf optimale Konditionen

Als unabhängige Finanzberater wählen wir für Sie Fondspolices mit einem **hervorragenden Effektivkostensatz**. Wir vergleichen die führenden Anbieter am Markt und stellen sicher, dass die Steuervorteile die Kosten **deutlich überwiegen** – damit Ihr Vermögen maximal wächst.

## Verrentung: Die steuerliche Kirsche auf der Torte

Wählen Sie bei der Fondspolice eine **lebenslange Rente**, wird nur der **Ertragsanteil** besteuert – bei Rentenbeginn mit 67 Jahren lediglich **17%** der monatlichen Rente. Der Rest ist komplett steuerfrei!

### Beispiel: Lebenslange Rente aus der Fondspolice

Monatliche Brutto-Rente	1.000€
Davon steuerpflichtig (Ertragsanteil 17%)	170€
Steuer bei 25% pers. Steuersatz	-42,50€
<b>Ihre Netto-Rente</b>	<b>957,50€</b>
Effektive Steuerbelastung	nur 4,25%

### Unser Fazit: Fondspolice für die Altersvorsorge

Die Kombination aus **Steuerstundung, steuerfreiem Fondswechsel, Halbeinkünfteverfahren** und günstiger **Ertragsanteilbesteuerung** macht die Fondspolice dem reinen ETF-Depot für die Altersvorsorge klar überlegen – **bei den richtigen Konditionen**. Und genau dafür sorgen wir.

## KAPITEL 06

# Häufige Anlegerfehler vermeiden

*Selbst die beste Strategie nützt nichts, wenn typische Fehler den Erfolg zunichtemachen.*

### Fehler 1: Market Timing

„Ich warte auf den perfekten Einstiegszeitpunkt.“ – **Das funktioniert nicht.** Laut JP Morgan: Wer in 20 Jahren die **10 besten Börsentage** verpasst, verliert rund **50% der Gesamtrendite**. Diese Tage treten fast immer direkt nach Kurseinbrüchen auf.

### Fehler 2: Panikverkäufe in Krisen

Laut Dalbar Report: Privatanleger erzielten im 30-Jahres-Durchschnitt nur **6,3%** Rendite – der S&P 500 erreichte **9,7%**. Die Differenz? Emotionale Fehlentscheidungen kosten **3–4 Prozentpunkte pro Jahr**.

### Fehler 3: Zu wenig Diversifikation

Einzelne Aktien oder Themen-ETFs bergen hohes **Klumpenrisiko**. Eine Einzelaktie kann wertlos werden (Wirecard!) – ein MSCI World mit 1.400 Unternehmen praktisch nicht.

### Fehler 4: Zu viel Handeln

„Hin und Her macht Taschen leer“ – häufiges Umschichten verursacht Kosten und Steuern. Die erfolgreichsten Anleger **kaufen und halten langfristig** (Buy & Hold).

### Fehler 5: Keine Strategie haben

Ohne Plan lassen Sie sich von Emotionen und Trends leiten. **Definieren Sie vorab:** Wie viel investieren Sie? In welche ETFs? Wie lange? – Und halten Sie sich konsequent daran.

### Die goldene Regel erfolgreicher Anleger

„**Time in the market beats timing the market.**“

Vertrauen Sie auf die Zeit, investieren Sie regelmäßig und bleiben Sie mindestens 15 Jahre investiert. Mehr brauchen Sie nicht für erfolgreichen Vermögensaufbau.

# Marktausblick & Sektoren 2026

Wo stehen die Märkte Anfang 2026? Welche Sektoren bieten Chancen – und wo lauern Risiken?

## Das Marktumfeld Anfang 2026

2026 startet mit einer bemerkenswerten **Rotation**: Während der US-Technologiesektor nach Jahren der Dominanz Tempo verliert, erleben **Europa und Emerging Markets eine Renaissance**. Die Bewertungslücke ist auf Rekordniveau – US-Aktien handeln bei >22x Forward P/E vs. 15x Europa vs. 13x Schwellenländer. Gleichzeitig treiben KI-Infrastruktur, europäische Wiederaufrüstung und die Zinsdivergenz Fed/EZB völlig neue Investmentthemen.

**+1,8%**S&P 500  
YTD 2026**+6,0%**STOXX EUROPE 600  
YTD 2026**5.130\$**GOLD JE UNZE  
(FEB. 2026)**2,00%**EZB-LEITZINS  
(STABIL)

## Die fünf Mega-Trends 2026

**1**

### KI-Infrastruktur & Physical AI

Die Hyperscaler investieren ~400 Mrd. USD in KI-Infrastruktur. 2026 wird das Jahr der „Physical AI“ – humanoide Roboter, autonomes Fahren und intelligente Maschinen in der realen Welt.

**2**

### Europäische Wiederaufrüstung

NATO-Ziel: 5% BIP bis 2035. Deutschlands Verteidigungshaushalt 2026: ~108 Mrd. € (inkl. Sondervermögen). Dazu 500 Mrd. € für Infrastruktur – das größte deutsche Fiskalpaket seit über 30 Jahren.

**3**

### Zinsdivergenz: EZB hält, Fed senkt

Die EZB bleibt bei 2,00%, die Fed senkt voraussichtlich auf 3,00–3,25%. Diese Divergenz stärkt den Euro und macht europäische Assets attraktiver.

**4**

### Rotation: Europa & EM vs. USA

Internationale Aktien übertrafen 2025 die USA um ~17 Prozentpunkte. 2026 setzt sich der Trend fort – getrieben durch günstigere Bewertungen und starke Fiskalimpulse in Europa.

**5**

### Gold als Safe Haven auf Rekordhoch

Goldpreis bei ~5.130 USD/oz (ATH: 5.595 USD im Jan. 2026). Treiber: Zentralbank-Käufe, Dollar-Schwäche, Geopolitik. J.P. Morgan-Ziel: 6.300 USD bis Jahresende.

## Sektoranalyse 2026 – Wo liegen die Chancen?

ETF-Empfehlungen je Sektor mit ISIN für eigene Recherche. Alle ETFs sind UCITS-konform und in Europa handelbar.

Sektor	ETF-Beispiel	ISIN	TER	Momentum	Risiko
Technologie / KI	Xtrackers MSCI World IT UCITS	IE00BM67HT60	0,25%	Stark	Mittel-Hoch
Nasdaq-100	Amundi Core Nasdaq-100 Swap	LU1829221024	0,22%	Stark	Mittel-Hoch
Verteidigung	VanEck Defense UCITS ETF	IE000YYE6WK5	0,55%	+69% (2025)	Mittel
Healthcare	iShares Healthcare Innov. UCITS	IE00BYZK4776	0,40%	+37% (6M)	Mittel
Clean Energy	iShares Global Clean Energy	IE00B1XNHC34	0,65%	Erholung	Mittel-Hoch
Emerging Markets	iShares Core MSCI EM IMI	IE00BKM4GZ66	0,18%	+34% (2025)	Mittel
Cybersecurity	L&G Cyber Security UCITS	IE00BYPLS672	0,69%	Wachstum	Mittel
Robotik / AI	iShares Automation & Robotics	IE00BYZK4552	0,40%	Megatrend	Mittel-Hoch
Gold	WisdomTree Physical Gold ETC	JE00B1VS3770	0,39%	ATH 2026	Mittel

## Sektor-Highlights im Detail

### Verteidigung – Struktureller Superzyklus

Der VanEck Defense ETF legte 2025 um **+68,8%** zu (AUM: 7,3 Mrd. €). Die NATO fordert jetzt **5% des BIP** für Verteidigung bis 2035. Deutschland ist mit ~108 Mrd. € der drittgrößte Verteidigungsausgabenträger weltweit. Europa hat geschätzt **850 Mrd. €** an Verteidigungsausgaben über ein Jahrzehnt nachzuholen.

### Emerging Markets – Bewertungslücke schließen

EM lieferten **+34% in 2025**. Treiber: Dollar-Schwäche, KI-CapEx in Korea & Taiwan, Chinas Tech-Führerschaft. Bewertung bei nur **13x Forward P/E** vs. 22x USA. iShares Core MSCI EM IMI mit nur **0,18% TER** – einer der günstigsten Zugänge.

### Healthcare & Biotech – Defensive Stärke

Biotech profitiert von **M&A-Welle** (Patentkliff), KI-gestützter Medikamentenentwicklung und günstigen Bewertungen. Fed-Zinssenkungen unterstützen Cash-intensive Biotech-Firmen. iShares Biotechnology: **+36,7%** in 6 Monaten. Ein defensiver Sektor mit strukturellem Wachstum.

### Clean Energy – Erholung nach Talfahrt

Nach der Korrektur 2023/2024 erholen sich Clean Energy-ETFs mit **durchschnittlich +47%** auf 1-Jahres-Sicht. EU-Investitionen stiegen um 63%. Risiko: US-Politikwende unter Trump. Aber global bleibt der Trend – China allein trägt **44% der Neuinvestitionen**.

## Chancen & Risiken 2026 – Unsere Einschätzung

### Chancen

- ✓ **Europa-Rotation:** Günstige Bewertungen + Fiskalimpulse = Aufholpotenzial
- ✓ **KI-Infrastruktur:** 400 Mrd. USD CapEx schaffen reale Wertschöpfung
- ✓ **Verteidigung:** Struktureller Superzyklus über 10+ Jahre
- ✓ **Zinssenkungen:** Fed lockert – gut für EM, Biotech, Gold
- ✓ **Marktverbreiterung:** S&P Equal Weight schlägt Cap-Weighted

### Risiken

- ✗ **US-Bewertungen:** >22x Forward P/E – historisch teuer
- ✗ **Handelskriege:** Zölle belasten US-BIP, Inflation über 3%
- ✗ **KI-Enttäuschung:** ROI muss Investitionen rechtfertigen
- ✗ **Geopolitik:** US-China, Nahost, Seltene Erden
- ✗ **Staatsverschuldung:** DE auf 80% BIP bis 2029

## Europa vs. USA – Die große Rotation

2025 übertrafen internationale Aktien die USA um **17 Prozentpunkte**. 2026 setzt sich der Trend fort: STOXX Europe 600 **+6%** vs. S&P 500 **+1,8%** YTD. Fidelity, Schwab und Morningstar empfehlen einheitlich: **Internationales Exposure erhöhen**. Historisch normalisieren sich solche Bewertungsdislocationen über 3–5 Jahre.

### Neuer Trend: Thematische & aktive ETFs boomen

2025 sammelten thematische ETFs **23 Mrd. USD**, allein im Januar 2026 weitere 4 Mrd. Neu: **WisdomTree Drones, Humanoids & Physical AI ETF (WPAI)** – gelistet seit 19.02.2026 auf Xetra. Fokus auf humanoide Roboter und intelligente Maschinen. Zudem gewinnen **aktive ETFs** massiv Marktanteile – 227 Mrd. USD Zuflüsse in 2025.

## Gold – das glänzende Comeback

Gold erreichte im Januar 2026 ein **Allzeithoch von 5.595 USD/oz**. Treiber: Chinas Zentralbank kauft seit 15 Monaten ununterbrochen, Dollar-Schwäche und geopolitische Unsicherheiten. J.P. Morgan erhöht das Jahresziel auf **6.300 USD**. Als Beimischung (5–10% des Portfolios) bietet Gold **Diversifikation und Absicherung** gegen Tail Risks.

### Unsere Empfehlung für 2026

Bleiben Sie Ihrem **langfristigen Kern-Portfolio treu** (MSCI World / EM). Nutzen Sie die aktuelle Rotation für ein **stärkeres Europa-Exposure**. Als Satellit-Positionen bieten sich Verteidigung, Healthcare und eine Gold-Beimischung an. **Thematische ETFs** (KI, Robotik, Cybersecurity) eignen sich als Wachstumsbeschleuniger – aber nicht mehr als 10–15% des Gesamtportfolios. Und wie immer: **Investiert bleiben schlägt Market Timing**.

## KAPITEL 08

# Über Singer Finanzkonzepte

*Premiumfinanzkonzepte für Unternehmer und Führungskräfte – Ihr Partner für langfristigen Vermögensaufbau.*

Bei **Singer Finanzkonzepte** stehen Sie als Mensch im Mittelpunkt. Als unabhängige Finanzberater mit über **15 Jahren Erfahrung** und mehr als **2.000 betreuten Mandanten** entwickeln wir maßgeschneiderte Strategien für Ihren Vermögensaufbau – transparent, ehrlich und auf Augenhöhe.

## Unser Experten-Team



**Florian Singer**

Gründer & Strategieberater

**GESCHÄFTSFÜHRER**



**Agnieszka Glina**

Fachassistenz



**Melissa Demirel**

Kaufmännische  
Assistenz

## Was wir für Sie tun

- ✓ **Vermögensaufbau mit ETFs:** Individuelle Portfolio-Strategien mit optimaler Kostenstruktur
- ✓ **Fondspolice & Altersvorsorge:** Steueroptimierte Lösungen mit hervorragendem Effektivkostensatz
- ✓ **Ganzheitliche Finanzplanung:** Von der Absicherung bis zur Ruhestandsplanung
- ✓ **Laufende Betreuung:** Regelmäßige Reviews und Anpassungen an Ihre Lebenssituation

## Kontakt

### ADRESSE

Schenefelder Landstraße 173  
22589 Hamburg

### TELEFON

040 – 866426 11  
0160 – 560 7100

### E-MAIL & WEB

[Kundenservice@singerfinanz.de](mailto:Kundenservice@singerfinanz.de)  
[singerfinanz.de](https://singerfinanz.de)

### Bereit für den ersten Schritt?

Vereinbaren Sie jetzt Ihr **kostenloses Erstgespräch** und lassen Sie uns gemeinsam Ihre finanzielle Zukunft planen.

[singerfinanz.de/erstgesprach-vereinbaren](https://singerfinanz.de/erstgesprach-vereinbaren)



FINANZKONZEPTE

## Bereit für Ihren **Vermögensaufbau?**

Sie haben die Grundlagen – jetzt fehlt nur noch der erste Schritt. Vereinbaren Sie Ihr kostenloses und unverbindliches Erstgespräch. Gemeinsam entwickeln wir Ihre persönliche Strategie für langfristigen Wohlstand.

**ERSTGESPRÄCH VEREINBAREN**

[singerfinanz.de](https://singerfinanz.de)

Schenefelder Landstraße 173 • 22589 Hamburg  
040 – 866426 11 • [Kundenservice@singerfinanz.de](mailto:Kundenservice@singerfinanz.de)