

## Ruhige Hand statt Panik

Die inzwischen weltweite Verbreitung des Corona-Virus und vor allem die damit verbundene extreme mediale Aufmerksamkeit haben in den vergangenen Tagen zu massiven Kursverlusten an den Börsen geführt. Bis dahin gab es durchaus bereits Börsenreaktionen auf die Nachrichtenlage, vor allem in Asien, aber erst die signifikante Verbreitung der Infektionen in Italien startete die Baisse.

Wir verstehen gut, dass Kunden mit Fondsanlagen in Versicherungspolice diese Entwicklung mit Sorge betrachten und nach Lösungen suchen, um sich vor Verlusten zu schützen. Gleichwohl sollte die Beurteilung der Lage im Lichte der Anlagephilosophie einer Vorsorgepolice betrachtet werden:



Thomas Lößlein  
Key Account Manager  
Deutschland Süd  
PrismaLife AG

Rainer Overbeck  
Key Account Manager  
Deutschland Nord  
PrismaLife AG

- 1. „Stick to the plan“: Langfristiger Vermögensaufbau baut auf langfristige Entwicklungen**  
Mit der Wahl einer fondsgebundenen Lebensversicherung haben sich Ihre Kunden für eine langfristige Anlagestrategie entschieden. Ein wesentlicher Aspekt ist dabei die Nutzung der langfristigen positiven Entwicklung der Kapitalmärkte. Kurzfristige – und letztlich zu kurz gedachte – Eingriffe laufen dieser Strategie zuwider.
- 2. Entscheidungsgrundlagen: Orientierung an Fundamentaldaten statt an temporären Einflüssen**  
Die Corona-Epidemie hat Folgen für die Wirtschaft, ändert aber wenig an den Fundamentaldaten. Weltweit suchen große Mengen Kapital geeignete Anlageziele und sorgen für hohe Nachfrage. Da die Erkrankungswelle vermutlich wenige Wochen oder Monate Einfluss auf die Wirtschaft nimmt, werden nach einer Beruhigung der Lage die Märkte entsprechend wieder anziehen. Die kurzfristige Mitnahme von Verlusten birgt damit das Risiko, den richtigen Einstiegszeitpunkt zu verpassen.
- 3. Cost-Average-Effekt: Sparmechanik konsequent nutzen**  
Langfristige Sparpläne basieren maßgeblich auf dem Cost-Average-Effekt. Das bedeutet, dass bei konstanten Sparraten in Zeiten hoher Kurse wenige Fondsanteile erworben werden, bei niedrigeren Kursen entsprechend mehr. Letztere bieten dann auch das höhere Kurspotenzial. Auch hier wäre ein Aussetzen dieser Strategie kontraproduktiv, weil die aktuell günstigeren Einstiegsurse nicht genutzt würden.

Kundenanfragen dazu, welche Reaktionsmöglichkeiten sie im Rahmen ihrer Fondspolice haben, sollten mit Blick auf die oben genannten Entscheidungskriterien beantwortet werden. Angst ist ein schlechter Ratgeber – Panik ein noch schlechterer. Wir empfehlen eine Politik der ruhigen Hand, die an langfristigen Anlageentscheidungen festhält. Konkret:

### Was soll ich jetzt machen?

Die vergangenen 15 Tage an der Börse waren wahrlich kein Vergnügen. Aber die Anlageentscheidung Ihrer Kunden war und ist nicht auf 15 Tage, sondern auf 15 Jahre ausgelegt! Natürlich weiß niemand, wie genau es weitergeht. Was wir aber wissen, ist: Wer in den vergangenen Jahrzehnten in einem beliebigen 15-Jahreszeitraum in einen weltweiten Aktienmix investiert hat und einfach abwartete, hat niemals Verlust gemacht.

### Sollte ich meine Fondspolice jetzt kündigen?

Kurzfristige Börsenturbulenzen sollten kein Grund sein, eine langfristige Entscheidung zur Vorsorge und zum Vermögensaufbau infrage zu stellen. Eine Kündigung gerade zum jetzigen Zeitpunkt würde sichere Verluste bedeuten, und die zu erwartende Erholung der Kurse ginge am Anleger vorbei.

### Kann ich mein Fondsportfolio umschichten?

Grundsätzlich ist eine Umschichtung natürlich jederzeit möglich. Allerdings ist zu berücksichtigen, dass die meisten Aktienfonds bereits deutliche Kursrückgänge verzeichnet haben, während Rentenfonds sehr hohe Einstiegskurse bei wenig Kurssteigerungspotenzial aufweisen. Zudem gilt auch in diesem Fall, dass nach einer Umschichtung der Erholungseffekt am Aktienmarkt möglicherweise verpasst wird.

Bitte wenden Sie sich bei Fragen an Ihren Betreuer bzw. weisen Sie Ihre Kunden auch auf unsere Kundenbetreuungs-Hotline hin.

Blieben Sie gesund und im angemessenen Rahmen entspannt!

Ihre PrismaLife

---

### Nutzen Sie unsere Webinare

Sie möchten mehr erfahren über die aktuellen Tarife der PrismaLife? In unseren regelmäßig stattfindenden Webinaren informieren wir Sie kurz und prägnant.

[Hier können Sie sich anmelden.](#)



Für die Webinar erhalten Sie auf Wunsch die Weiterbildungspunkte bei „gut beraten“ gutgeschrieben.

---

### Sie haben Fragen oder wünschen einen persönlichen Kontakt?

Gerne stehen wir Ihnen unter der Telefonnummer 0800-2370500 (kostenfrei) oder per Mail unter [partner@prismalife.com](mailto:partner@prismalife.com) zur Verfügung.



PrismaLife AG  
Industriering 40  
9491 Ruggell  
Fürstentum Liechtenstein

0800-2370500  
[partner@prismalife.com](mailto:partner@prismalife.com)

[Besuchen Sie uns auf unserer Webseite: https://www.prismalife.com](https://www.prismalife.com)

Die PrismaLife AG wendet die EU-Datenschutz-Grundverordnung an. Nähere Informationen finden Sie unter <https://www.prismalife.com/datenschutz/>. Bitte beachten Sie insbesondere die Datenschutzhinweise zum Umgang mit Ihren Daten bei Kontaktaufnahme mit uns. Der Inhalt dieser E-Mail ist ausschließlich für den bezeichneten Empfänger bestimmt und kann vertrauliche Informationen enthalten. Wenn Sie nicht der Empfänger dieser E-Mail oder dessen Vertreter sind, dann senden Sie bitte die E-Mail an den Absender zurück (Antwort-Funktion) und entfernen danach diese Nachricht. Sie dürfen diese E-Mail und eventuell angehängte Dokumente weder öffnen, lesen, kopieren, verbreiten noch ihren Inhalt in irgendeiner Weise nutzen.

#### Impressum:

PrismaLife AG | Industriering 40 | 9491 Ruggell | Fürstentum Liechtenstein  
Telefon 0800 237 0500 (kostenfrei aus dem deutschen Fest- und Mobilnetz) | Telefon +423 237 0500 | Fax +423 237 0009  
Geschäftsleitung: H. Beitz (CEO), Dr. M. Metzler (CFO), V. Schulz (COO)  
Präsident des Verwaltungsrats: H. Posch  
Registernummer FL-0002.027.093-3 des liechtensteinischen Handelsregisters  
Das ausführliche Impressum können Sie [hier](#) einsehen.