

CHINA ALS DAUERANLAGE



Felix Schleicher ist Value-Experte bei VAA Value Advisors

„Chinesische Aktien hinken seit geraumer Zeit den meisten Weltbörsen hinterher. Vor allem die USA schüren die Stimmung gegen das bevölkerungsreichste Land der Welt, das die Vereinigten Staaten auf absehbare Zeit als wichtigste Wirtschafts-Nation ablösen wird. Viele Maßnahmen wie Embargos auf bestimmte Produkte oder das De-Listing von Unternehmen wie China Mobile an den US-Börsen muten dabei eher kindisch an. Natürlich gibt es einiges an China zu kritisieren, wie den Umgang mit Minderheiten wie den Uiguren. Aber China bemüht sich auch sehr um sozialen Frieden im eigenen Land und geht gegen Daten-Monopole vor. Außenpolitisch wird sehr strategisch vorgegangen, sei es in Afrika mit seinem Rohstoffreichtum oder dem Ausbau der Seidenstraße. Anleger kommen eigentlich an diesem aufstrebenden Land nicht vorbei, umso erstaunlicher ist es, dass China im MSCI-Weltindex nur mit

knapp 4 Prozent repräsentiert ist, die USA aber mit 60 Prozent. Diese Diskrepanz wird sich mit der Zeit schließen, weshalb China in jedem Aktienportfolio vertreten sein sollte. Der China Large Cap ETF mit den 50 größten und liquiden chinesischen Aktien bietet sich als Basis-Investment an. Mit einem KGV von acht, einfachem Kurs-Buchwert und einer Dividende von 2,3 Prozent ist er obendrein attraktiv bewertet. Eine klassische Daueranlage.“

Felix Schleicher durfte im Rahmen seiner Tätigkeit André Kostolany noch über Jahre erleben und schöpft heute aus dem enormen Erfahrungsschatz des Altmeisters.

Hinweis laut § 34b WpHG: Der Autor ist in den besprochenen Wertpapieren entweder investiert oder erwägt ein Engagement. Die in dem Artikel enthaltenen Angaben stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.