

PATRIARCH

Indien – der völlig unterschätzte Investitionsmarkt



Anleger sind zu Recht immer wieder auf der Suche nach den neuesten Trends im Kapitalanlagebereich. Und schon ist man beim Thema Indien. Nachdem Indien mit 1,4 Milliarden Menschen China 2023 als bevölkerungsreichstes Land abgelöst und hervorragende Aussichten beim Wirtschaftswachstum hat (Wachstum von 6,3 % p. a. erwartet), rückt das Land mehr und mehr in den Fokus von Unternehmen und Investoren.

Apple beispielsweise will seine Kapazitäten in Indien ausbauen und ab dem Jahre 2025 rund 25 Prozent seiner iPhones – auch die neuesten Modelle – in Indien produzieren. Zum einen will man die Abhängigkeit vom Standort China reduzieren und zum anderen natürlich im zweitgrößten Markt für Mobiltelefone Präsenz zeigen. In Indien sind aktuell rund 700 Millionen Handys in Gebrauch mit einem monatlichen Pro-Kopf-Datenverbrauch von 13,5 GB. Tendenz

steigend. Viele weitere Welt-Firmen planen ebenfalls eine Verlagerung von Produktionskapazitäten aus China nach Indien.

Doch es gibt noch weitere gute Gründe, in Indien investiert zu sein. Indien hat eine extrem junge Bevölkerungsstruktur: 75 Prozent aller Inder sind jünger als 50 Jahre. Diese wachsende wirtschaftliche Mittelschicht wird das „Pro-Kopf-BIP“ weiter steigern. Im Jahre 2030 wird Indien zusätzlich nicht nur das bevölkerungsreichste Land der Welt sein, sondern auch die drittgrößte Volkswirtschaft und der drittgrößte Aktienmarkt.

DOCH WIE ERSCHLIESST MAN SICH ALS KAPITALANLEGER DIE PARTIZIPATION AN DIESER ENTWICKLUNG?

Mit dem Mediolanum Best Brands India Opportunities Fund (WKN: A3D8BC) kann man heute schon frühzeitig an diesem stark aufkommenden Markt profitieren.

Der Fonds wurde am 19. Mai 2023 lanciert und konnte in nur elf Monaten bereits rund 233 Millionen Euro einsammeln! Die Begeisterung für diese Fondsidee und das Vertrauen in den ausgewählten Core-Manager Goldman Sachs scheint also groß zu sein.

Kein Wunder, denn die Performance seit Fondsaufgabe gleicht einem Raketenstart. Starke +26,75 Prozent Rendite in nur knapp elf Monaten (Stichtag 10.04.24) können sich sehen lassen. Übrigens – unser so geliebter Deutscher Aktien Index (DAX) lag im selben Zeitraum bei nur +13,5 Prozent!

EIN GLÜCKSTREFFER?

Wer nun schnell an einen Zufall oder eine nicht repräsentative Phase glaubt, der sieht sich erneut getäuscht. Denn ein weiterer Blick auf die Langfristentwicklung des indischen Aktienmarktes (letzte 22 Jahre in der rechten Grafik) im Vergleich zum deutschen und amerikanischen Aktienmarkt lässt einen beinahe sprachlos zurück. Eine Rendite von über 13 Prozent p. a. steht dort zu Buche, während die „entwickelten Aktienmärkte“ gerade auf drei beziehungsweise fünf Prozent Rendite p. a. kommen. Über den Zinseszins liegen beim Gesamtergebnis wahre Welten zwischen diesen Anlageoptionen. Wir reden also nicht über einen kurzzeitigen Effekt, sondern einen bereits sehr langen und sehr stabilen Trend (siehe Grafik rechts).

WARUM SIND ERST SO WENIGE INVESTIERT UND WARUM KOMMT DAS THEMA NUN MIT MACHT?

Bleibt eigentlich nur die Frage, warum der indische Aktienmarkt gefühlt erst jetzt entdeckt wird? Das liegt sicher zum einen an der langen Vormachtstellung der sonstigen asiatischen Aktienmärkte, wodurch Indien eher ein Schattendasein geführt hat und der Aufmerksamkeit vieler entging.

Aber auch Indien selbst brauchte lange, um sich als ein „erwachsener Investitionsmarkt“ zu etablieren. Zu lange gab es zu viele Nebenkriegsschauplätze in Sachen Gleichberechtigung oder Infrastrukturproblemen. Vieles

davon ist in den letzten Jahren angepackt worden und die Stabilität des Landes und der Wirtschaft ist heute eine ganz andere.

Last but not least war auch die Volatilität/Schwankungsbreite am indischen Aktienmarkt trotz herausragender Renditen höher als in anderen Aktienmärkten, sodass ein Investor über seinen Anlagehorizont auch mit deutlichen zwischenzeitlichen Rückschlägen klarkommen musste.

Nun scheint die Zeit aber reif zu sein und kein zukunftsorientierter Kapitalanleger an einem Indien-Baustein im Portfolio vorbei zu kommen. Über den neuen Mediolanum-Fonds kann man sicher sein, dies mit der nötigen Risikosteuerung und durch professionelle Hände zu tun.

PATRIARCH

Ein Bild sagt mehr als 1000 Worte
Der indische Aktienmarkt vs. DAX oder DJ Global über die letzten 22,25 Jahre

