

Ein Tipp zum Geld anlegen: So bauen Sie ein smartes Portfolio

Viele Investoren fragen sich im aktuellen Umfeld, wo sie ihr Geld anlegen können. In diesem Blogpost möchte ich die **Rolle von KMU Darlehen für die sinnvolle Kapitalanlage** aufzeigen. Solche Peer-to-Peer Kredite an KMU sind einerseits eine rentable Investition, sie bieten aber auch Gelegenheit, mit einem privaten Firmendarlehen ein Schweizer KMU zu unterstützen.

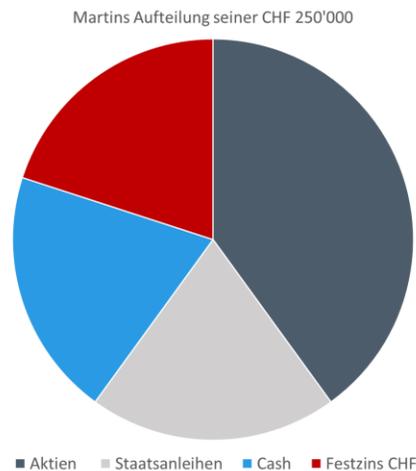
Heute begleite ich deshalb meinen Musteranleger Martin Schlumpf auf dem Weg zu Investitionsentscheidungen mit festverzinslichen Anlagen in Schweizer KMU. Martin ist erfolgreicher Unternehmer und sein KMU floriert. Nun hat Martin seine Nachfolge geregelt und das Unternehmen verkauft.

Das Geld bringt ihn nun in ein ganz neues Fahrwasser. Wie soll er seine Vermögenswerte jetzt sinnvoll investieren? Das Negativzinsumfeld macht Sparkonten unattraktiv und Anleihen werfen kaum noch Rendite ab.

Investitionssumme streuen, Risiken verteilen

Martin handelt entschlossen: Mit der ersten Rate aus dem Firmenverkauf – immerhin 250'000 Franken – legt er den Grundstein für ein diversifiziertes Portfolio. **Er verteilt sein Geld also auf verschiedene Anlageformen und streut damit auch die Risiken.**

So investiert er 100'000 Franken in solide Aktien, 50'000 in Staatsanleihen, 50'000 hält er cash und die letzten 50'000 will er in Franken festverzinslich anlegen. Auf der Suche nach einer sinnvollen Geldanlage entdeckt er KMU Darlehen von swisspeers.



Grafik: Vermögensaufteilung auf unterschiedliche Anlageklassen

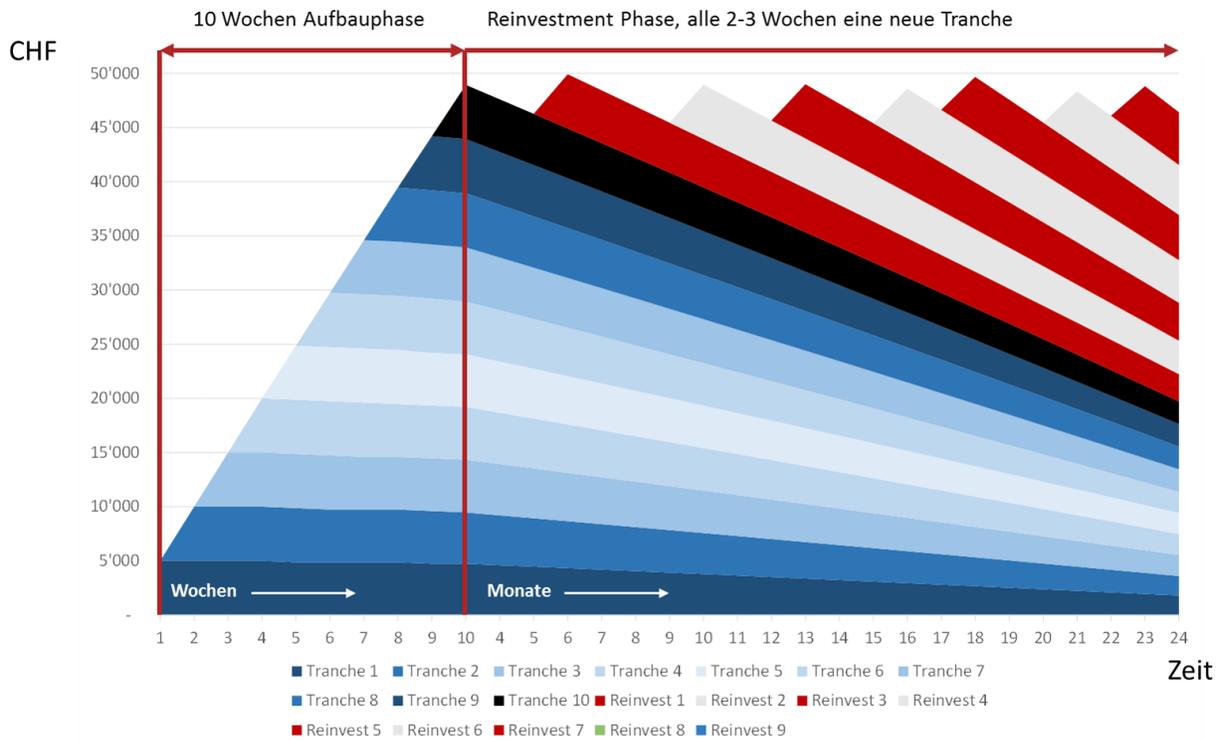
Martin Schlumpf gefällt der Gedanke: **Eine attraktive, stabile Rendite für sein Geld und Unterstützung für wachsende Unternehmen mit Investitionsbedarf.** Das sind gleich zwei gute Dinge, die aus einer Entscheidung erwachsen.

Wie baut Martin mit 50'000 Franken ein diversifiziertes Portfolio an Crowdlending-Anlagen auf?

Ganz einfach. In den kommenden zehn Wochen wird Martin jede Woche 5'000 Franken Kredittranchen an jeweils ein Unternehmen vergeben. Dann hat er die Gesamtsumme in nützlicher Zeit investiert, aber gleichzeitig das Risiko verteilt.

Weil es sich um amortisierende Kredite handelt – sie werden in monatlichen Raten zurückgezahlt – kann Martin schon nach wenigen Monaten in neue Kredittranchen reinvestieren und die Anlagesumme noch breiter verteilen.

Martin braucht dann einfach nur noch eine Firmenkredittranche pro 2-3 Monate neu in sein Portfolio aufzunehmen (die roten und grauen Reinvestitionstranchen in der Grafik). Das macht er entweder durch individuelle Auswahl auf dem Marktplatz von swisspeers oder indem er in seinem Kundenportal die AutoInvest Funktion aktiviert.



Grafik: Aufbaustrategie für Crowdlending-Anlagen

Diversifikation ab der 1. Tranche

Schon ab der ersten Tranche von 5'000 Franken, die Martin in KMU Darlehen investiert, hat er einen **positiven Diversifikationseffekt** in seinem Gesamtportfolio.

Denn KMU-Kredite entwickeln sich relativ unabhängig von der Wertentwicklung von Aktien oder Anleihen. Das ist genau der gewünschte Effekt – es liegen nicht alle Eier in einem Korb. Deshalb ist es für Martin gar nicht so wichtig, dass er während dem 10 wöchigen Portfolioaufbau auf der Direct Lending Plattform zuerst nur wenige Kredittranchen in seinem Portfolio führt. Als smarter Investor weiss er, dass aus der Gesamtsicht seiner 250'000 Franken heraus **jede einzelne KMU-Kredittranche einen Beitrag zur Portfoliodiversifikation leistet.**

Branchenmix hilft der Diversifikation

Mit dem kontinuierlichen Aufbau seiner Anlagen verteilt Martin seine 50'000 Franken in verschiedensten Dimensionen und kann so sein Portfolio robust strukturieren:

Dabei ist der Branchenmix besonders wichtig. **Meist treffen wirtschaftlich harte Zeiten nicht alle Branchen gleich stark.** Wenn beispielsweise die Bautätigkeit zurück geht hat das kaum

Einfluss auf die Informatikbranche und umgekehrt. Deshalb legt Martin seine 50'000 Franken in mindestens acht verschiedenen Branchen an.

Diversifikation über unterschiedliche Ratingklassen

Seine Kredittranchen haben auch unterschiedliche Ratingklassen. Mit den einen verdient er einen höheren Zins als mit anderen, nimmt dort aber auch ein etwas höheres Risiko in Kauf. Im Durchschnitt wird ihm sein KMU-Kreditportfolio jedoch 5 bis 6 Prozent mehr als den aktuellen Referenzzinssatz einbringen.

Diversifikation über unterschiedliche Laufzeiten

Ferner investiert Martin in unterschiedliche Kreditlaufzeiten. So ist das Portfolio auch auf der Zeitachse gut verteilt. Mit einer mittleren Kapitalbindung von nur 1,6 Jahren hat Martin so auch das Risiko steigender Zinsen gut im Griff.

Schlussfolgerung

Für einen smarten Investor startet die Portfoliodiversifikation bereits mit der ersten KMU-Kredittranche, in die er investiert. Die Diversifikation steigt rasch an und erfolgt über die Parameter Branche, Rating und Laufzeit. Die KMU Kredit-Anlagen werden so mustergültig diversifiziert.

Innerhalb des Gesamtportfolios eines Investors bietet es wiederum nicht nur feste Verzinsung in Schweizer Franken, sondern auch eine breitere Risikostreuung. Dazu kommt der Aspekt, mit der Investition in KMU-Firmenkredite Unternehmen bei der Wachstumsfinanzierung zu unterstützen. Was ich damit sagen will – jetzt ist der Zeitpunkt zum Starten!