

Strategisch investieren – Vermögensaufbau mit System

26. November 2025

Viele Menschen in der Schweiz halten ihr Geld auf dem Sparkonto. Die Folge: Durch Inflation verliert ihr Vermögen mit der Zeit an Kaufkraft. Zusätzlich bremsen Anlagefehler sowie Ängste und Unsicherheiten den Vermögensaufbau. Doch wie lassen sich diese Barrieren überwinden und langfristig Renditechancen nutzen?

Thomas Eyer, Fondsanalyst
Andreas Müller, Fondsanalyst

Hohe Geldbestände und Fehler beim Anlegen

Die [Studie «Vermögensperspektiven»](#) der Luzerner Kantonalbank und der Hochschule Luzern zeigt, dass viele Schweizerinnen und Schweizer zurückhaltend investieren. Gründe dafür sind Berührungsängste gegenüber Finanzanlagen, Furcht vor Verlusten, ein vermuteter hoher Aufwand oder ein geringes Interesse an finanziellen Themen. Dadurch halten viele Anlegende überhöhte Geldbestände auf ihrem Konto, anstatt sie zu investieren.

Andere Studien zeigen, dass Anlegende häufig Fehler begehen. Sie treffen emotionale Entscheidungen zum falschen Zeitpunkt, diversifizieren ihr Portfolio nicht ausreichend und gehen unnötig hohe Risiken ein.

Die folgende Abbildung veranschaulicht typische emotionale Überlegungen, Muster und Fehler beim Investieren.

Abb. 1: Schematische Darstellung der Emotionen beim Anlegen



Quelle: LUKB

Hürden beim Anlegen überwinden

Ein erfolgreicher Vermögensaufbau erfordert ein klares Verständnis der häufigsten Hindernisse und eine systematische Auseinandersetzung damit.

Psychologische Barrieren

Trotz zahlreicher Anlageprodukte bestehen psychologische Hürden. Die Schweiz gilt als Land des Sparens, in dem Sicherheit und Stabilität eine wichtige Rolle spielen. Viele Menschen fühlen sich mit Geld auf dem Sparkonto wohl. Doch Vorsicht: Ein hoher Anteil von Kontogeldern führt über die Zeit zu einem Kaufkraftverlust und lässt Renditechancen ungenutzt.

Diversifikation als Schlüssel

Viele Anlegende fürchten Kursverluste. Solche Bewegungen treten kurzfristig auf und gehören zum Investieren. Entscheidend ist, nicht alles auf eine Karte zu setzen. Eine breite Streuung innerhalb einer Anlageklasse sowie eine Kombination verschiedener Anlageklassen wie Aktien, Obligationen und nicht-traditioneller Anlagen wie Immobilien oder Gold verbessern das Verhältnis von Chancen und Risiken. Ein längerer Anlagehorizont erhöht die Chance, Marktkorrekturen auszugleichen.

Politische und wirtschaftliche Unsicherheiten

Geopolitische Spannungen prägen das Nachrichtengeschehen. Handelskonflikte und andere politische Entwicklungen führen immer wieder zu Verunsicherung. Trotzdem haben die Finanzmärkte in den letzten drei Jahren eine solide Entwicklung gezeigt. Politische Ereignisse wirken kurzfristig, beeinflussen die Märkte langfristig jedoch wenig.

Wer beim Anlegen häufig ein- und aussteigt, verpasst in der Regel die relevanten Einstiegs- und Ausstiegszeitpunkte. Daher ist es sinnvoller, auch in turbulenten Zeiten investiert zu bleiben.

Diese Herausforderungen lassen sich mit einer klaren Strategie und konsequentem Handeln überwinden.

Strategisch investieren: An der Strategie festhalten

Ein zentraler Grundsatz lautet, sich nicht vom kurzfristigen Marktlärm leiten zu lassen. Strategisch investieren bedeutet, an einer klar definierten Anlagestrategie festzuhalten, regelmässig zu prüfen, ob das Portfolio die Anlagestrategie noch reflektiert und allfällige Marktchancen nutzen, ohne dabei das Risiko ausser Acht zu lassen. Studien zeigen, dass diszipliniert agierende Anleger langfristig erfolgreicher Vermögen aufbauen.

Strategiefonds als interessante Anlagemöglichkeit

Wer Anlageentscheide lieber Profis überlassen möchte, kann Strategiefonds nutzen. Strategiefonds sind von professionellen Fondsmanagern aktiv verwaltete Mischfonds, die breit in Aktien, Obligationen und teilweise auch in nicht-traditionelle Anlagen investieren. Die Strategien unterscheiden sich vor allem durch ihren Aktienanteil. Innerhalb von klar definierten Bandbreiten für jede Anlageklasse kann das Portfoliomanagement jederzeit Chancen am Markt wahrnehmen, ohne die Risikokontrolle zu vernachlässigen. Historisch weisen Strategiefonds attraktive Rendite-Risiko-Profile bei breiter Risikostreuung auf.

Abb. 2: Performance LUKB Expert-Zuwachs



Wertentwicklung bei Investment von CHF 10'000 1991 in den LUKB Expert-Zuwachs

Quellen: Bloomberg, LUKB

Abbildung 2 zeigt die Performance des LUKB Expert-Zuwachs Strategiefonds während der letzten 35 Jahre. Der Fonds verfolgt eine ausgewogene Strategie mit einem aktuellen strategischen Anteil von 39 % Obligationen und 45 % Aktien. Wer im Jahr 1991 10'000 Schweizer Franken investierte, verfügte Ende Oktober 2025 über rund 39'000 Schweizer Franken. Die Strategie erzielte eine jährliche Rendite von knapp 4 %. Ein längerer Anlagehorizont erhöht die Wahrscheinlichkeit einer positiven Rendite und gleicht vorübergehende Rücksetzer aus. Mit einem kürzeren Anlagehorizont sollte die Strategie konservativer ausgestaltet werden.

Fazit

Wer Sorgen und Unsicherheiten überwindet, kann mit einer klaren Anlagestrategie und professionell verwalteten Produkten wie Strategiefonds langfristig Vermögen aufbauen. Entscheidend ist, mit dem Investieren überhaupt zu beginnen und dauerhaft investiert zu bleiben, Chancen zu nutzen und Risiken im Blick zu behalten. Wer konsequent strategisch investiert, hat beste Chancen für einen nachhaltigen Vermögensaufbau.

Prüfen Sie Ihren Bestand an Kontogeldern und nutzen Sie die Möglichkeit, einen Teil davon strategisch anzulegen.

Möchten Sie mehr aus Ihren Ersparnissen herausholen?

Lassen Sie sich persönlich beraten: Ihre Kundenberaterin oder Ihr Kundenberater bei der LUKB unterstützt Sie gerne dabei, die passende Fondsstrategie zu finden.

Anlagemöglichkeiten

Folgende Strategiefonds bieten sich aus dem LUKB Research-Universum als bewährte, professionell verwaltete Lösungen an:

Name / ISIN	Beschreibung
Einkommensorientierter Strategiefonds LUKB Expert-Ertrag CH0002773403 Infoseite	Der LUKB Expert-Ertrag ist ein aktiv verwalteter defensiver Strategiefonds. Strategisch investiert der Fonds 25 % der Anlagen in Aktien und 58 % in Anleihen, den Rest in Nicht-traditionelle Anlagen und Liquidität. Die Anlagen sind weltweit gestreut und ein hoher Anteil des Vermögens fließt in Anleihen. Dabei legt der Fonds besonderes Augenmerk auf die Bonität der Emittenten. Der Anlagefonds berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien, um ein verbessertes Rendite-Risiko-Verhältnis zu erzielen. Der Fonds eignet sich für einen Anlagehorizont ab 3 Jahren.
Ausgewogener Strategiefonds LUKB Expert-Zuwachs CH0002773411 Infoseite	Der LUKB Expert-Zuwachs ist ein aktiv verwalteter ausgewogener Strategiefonds. Strategisch investiert der Fonds 45 % der Anlagen in Aktien, 39 % in Obligationen und den Rest in Nicht-traditionelle Anlagen und Liquidität. Die Anlagen sind global diversifiziert. Bei den Anleihen achtet der Fonds besonders auf die Bonität der Emittenten. Bei den Aktien investiert der Fonds in ein qualitativ hochstehendes Aktienportfolio, das die verschiedenen geografischen Regionen abdeckt. Der Anlagefonds berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien, um ein verbessertes Rendite-Risiko-Verhältnis zu erzielen. Im Vergleich zum LUKB Expert-Ertrag gewichtet der Fonds das Ziel des Kapitalwachstums stärker. Der Fonds eignet sich für einen Anlagehorizont ab 5 Jahren.
Wachstumsorientierter Strategiefonds LUKB Expert-Wachstum CH0352060500 Infoseite	Der LUKB Expert-Wachstum ist ein aktiv verwalteter wachstumsorientierter Strategiefonds. Strategisch investiert der Fonds 65 % der Anlagen in Aktien und 21 % in Anleihen, den Rest in Nicht-traditionelle Anlagen und Liquidität. Die Anlagen sind weltweit diversifiziert und das Aktienportfolio deckt die verschiedenen geografischen Regionen ab. Der Anlagefonds berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien, um ein verbessertes Rendite-Risiko-Verhältnis zu erzielen. Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum an. Durch den erhöhten Aktienanteil steigt die Zielrendite und zugleich die Schwankungsbreite. Der Fonds eignet sich für einen Anlagehorizont ab 7 Jahren.
Aktienfonds LUKB Expert-TopGlobal CH0006586611 Infoseite	Der LUKB Expert-TopGlobal ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds. Strategisch investiert der Fonds jederzeit mindestens 90 % der Anlagen in Aktien. Das Aktienportfolio ist global diversifiziert und berücksichtigt vor allem Indexschwergewichte. Dabei strebt der Fonds eine sinnvolle Diversifikation nach Regionen und Branchen an, und er berücksichtigt die globalen Herausforderungen der Zukunft besonders. Der reine Aktienfonds strebt ein Kapitalwachstum an. Durch den erhöhten Aktienanteil steigt die Zielrendite und zugleich die Schwankungsbreite. Der Fonds eignet sich für einen Anlagehorizont ab 10 Jahren.