

FOCUS

MONEY

DAS MODERNE WIRTSCHAFTSMAGAZIN



überreicht durch
auvesta
EDELMETALLE AG

Goldsparpläne

REICH NACH PLAN

Vermögen aufzubauen braucht Zeit – und Vertrauen in den Anlagepartner.
Der FOCUS-MONEY-Goldsparplan-Test bringt mehr Transparenz in den Markt



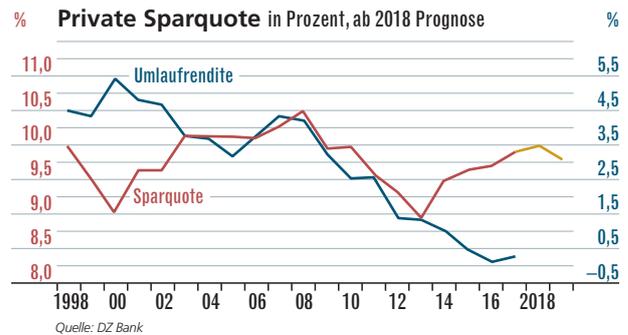
Es gibt ein latent sehr großes Interesse daran, die privaten Goldbestände in Deutschland weiter auszubauen“, sagt Wolfgang Wrzesniok-Roßbach, Vorstandschef bei Degussa Goldhandel. Die Gründe dafür sind schnell ausgemacht: eine unsichere politische Lage im In- und vor allem Ausland sowie Gefahren für die Weltwirtschaft. Da wundert es kaum, dass bei einer jüngst durchgeführten Umfrage des Meinungsforschungsinstituts Forsa im Auftrag des Edelmetallhändlers ProAurum dem Goldpreis über die kommenden drei Jahre die höchsten Gewinnchancen unter den Anlageklassen eingeräumt wurde. Immerhin 28 Prozent der Befragten kamen zu dieser Aussage. 27 Prozent sahen Aktien, zwölf Prozent Fondsanteile, sechs Prozent Fest- und Termingeld und nur zwei Prozent Anleihen vorn. Jeder vierte befragte Bürger wollte keine Einschätzung geben. 2016 und 2017 lagen Gold und Aktien noch gleichauf.

Das größere Vertrauen in Gold fällt just in eine Zeit einer steigenden Sparquote in Deutschland. Seit fünf Jahren nimmt diese zu und dürfte 2018 die 10-Prozent-Marke erreichen. Damit könnten gemäß Schätzungen der DZ Bank 198 Milliarden Euro vom verfügbaren Einkommen, das 2018 rund 1,984 Billionen Euro erreichen dürfte, angespart werden. 2019 könnten es sogar 200 Milliarden Euro werden, so die DZ-Bank-Analysten. In Zeiten sehr niedriger Zinsen wird es jedoch immer schwieriger für Anleger, das Ersparte sinnvoll anzulegen. „Der mit Abstand größte Teil der Geldvermögensbildung landet 2018 und 2019 wieder in Bankeinlagen“, schreiben die DZ-Bank-Experten in ihrer jüngsten Publikation. Die Bürger wollen sich nicht langfristig binden, um zukünftige Chancen flexibel nutzen zu können.

Goldene Zeit. Solche Chancen gibt es zum Beispiel auf dem Goldmarkt. Wobei Gold eigentlich vor allem als langfristiges Investment seine Vorteile als Absicherungsbestandteil im Portfolio ausspielt. Dennoch locken gerade schwächere Tage beim Goldpreis Käufer an. So dürfte die Degussa nach eigenen Aussagen im Juni gegenüber Mai eine Absatzsteigerung von rund 35 Prozent verbucht haben. Dass Anleger nicht kontinuierlich im Goldmarkt

Sparrate steigt an

Erstmals seit dem Jahr 2008 dürfte 2018 die Sparquote in Deutschland auf zehn Prozent steigen. Auch Investments in Gold könnten davon positiv beeinflusst werden.



anwesend sind, dürfte auch auf die Bekanntheit der Angebote zurückzuführen sein. Denn nicht jeder Anleger kauft sich regelmäßig Goldmünzen oder -barren, wenn er gerade liquide ist.

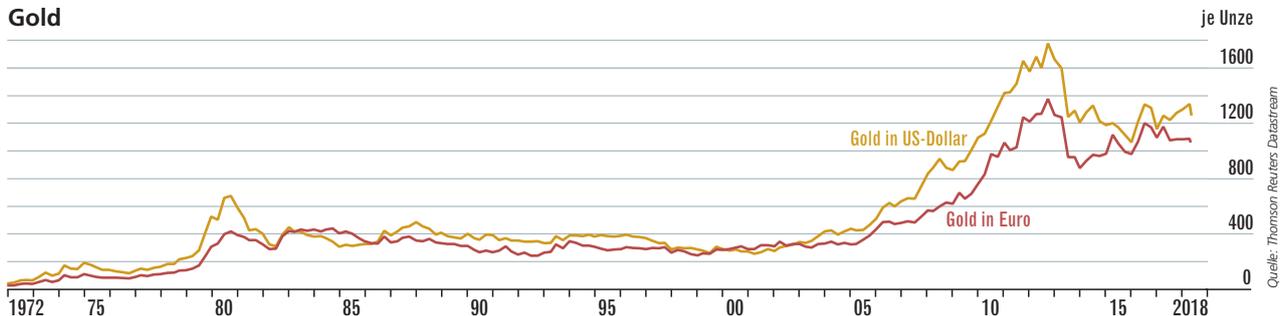
Doch bieten die Edelmetallhändler sehr gute Lösungen in Form von Goldsparplänen. Die Angebote sind jedoch teils sehr unterschiedlich. Das Deutsche Finanz-Service Institut (DFSI) hat daher im Auftrag von FOCUS-MONEY die Goldsparpläne der bekanntesten Edelmetallhändler in Deutschland getestet. Die Methode ist auf der nächsten Seite genauer beschrieben. Der Test soll mehr Transparenz in der Welt der Goldsparpläne schaffen und diese für Anleger bekannter machen.

Immerhin besitzen gute und seriös ausgeführte Goldsparpläne einige Vorteile gegenüber dem ab und zu getätigten Edelmetallkauf. Zum einen müssen sich Anleger nicht mehr den Kopf darüber zerbrechen, ob der Goldpreis gerade niedrig oder hoch ist. Regelmäßig kommt eine bestimmte Summe, umgerechnet in Gold, hinzu. Zudem wird das Gold in sicheren Tresoren im In- oder Ausland aufbewahrt und ist in der Regel versichert. ▶

Langfristig im Aufwärtstrend

Seit dem Abkoppeln der Weltleitwährungen vom Gold vor mehr als 45 Jahren hat der Goldpreis sowohl in US-Dollar wie auch in Euro deutlich zugelegt. Diese Bewegung unterstreicht die Fähigkeit des Kaufkraftershalts.

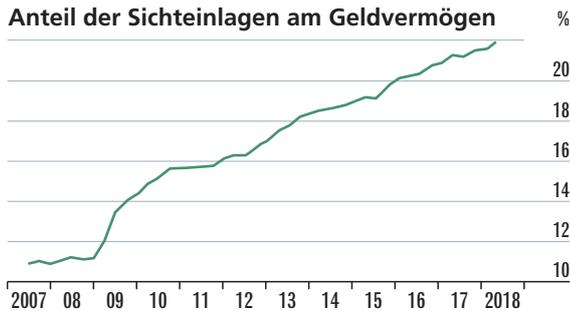
Gold



Die Inhalte des Sonderdrucks stellen einen Nachdruck des in der FOCUS-MONEY-Ausgabe 29/2018 erschienenen Artikels „Reich nach Plan“ dar. Dieser wurde redaktionell unabhängig verfasst. Die Auvesta Edelmetalle AG hat nachträglich um einen Sonderdruck gebeten.

Verschenkte Rendite

Eigentlich sollte es nur eine Lösung für das Zwischenparken von Vermögen sein: niedrig verzinste Sichteinlagen. Doch bei den Deutschen sind sie immer beliebter. Zur Absicherung sollte davon besser ein Teil in Edelmetall „geparkt“ werden.



Quelle: DZ Bank

Dabei bieten die meisten Händler bereits das sogenannte Bruchteileigentum an. Dabei erwirbt der Anleger mit seinem Ersparnen einen Anteil an einem großen Goldbarren. Dies verringert in der Regel die Gebühren.

Der Goldsparplan-Test kann jedoch nur Anhaltspunkte für Anleger geben. Vor dem Abschluss eines Sparplans sollte jeder Investor die Angebote der Edelmetallhändler und gegebenenfalls der Banken genau prüfen. Besonders wichtig ist unter anderem, dass das eingelagerte Gold auf seine Echtheit geprüft und der Bestand regelmäßig durch Wirtschaftsprüfer testiert wird. Auch die Transparenz bei den Gebühren ist entscheidend. Immerhin sollten nach einer Faustregel rund fünf bis zehn Prozent des liquiden Vermögens in Gold geparkt werden. Bei diesen mit der Zeit möglicherweise großen Summen sollten Anleger so wenig wie möglich dem Zufall überlassen. ■

JOHANNES HEINRITZI

DIE METHODE

So lief der Test

Service, Preis, Transparenz, Auslieferungsmöglichkeit – die Fragen, die sich Anleger beim Investment in einen Goldsparplan stellen, sind vielschichtig. Daher hat das in Köln ansässige Deutsche Finanz-Service Institut im Auftrag von FOCUS-MONEY bei bundesweit agierenden Edelmetall-Online- und -Filialhändlern die relevantesten Daten abgefragt. Je nach Vorteilhaftigkeit für den Kunden gab es mehr oder weniger Punkte. In vier Unterkategorien wurden Einzelwertungen erstellt, die dann zu einer Gesamtnote zusammengeführt wurden (Gewichtung in Klammern):

– **Kaufpreisermittlung (35 Prozent):** u. a. konkrete Goldlieferung für verschiedene Sparplanraten zu einem gegebenen Stichtag, Aufschläge auf den Kaufpreis, Grundlage für den Kaufpreis (Goldfixing, Börsenkurs, Sonstiges)

und **Verkaufpreisermittlung (10 Prozent):** u. a. Mindestrückkaufwert, konkrete Goldlieferung für verschiedene Verkaufsgrößen zu einem gegebenen Stichtag, Aufschläge auf den Verkaufspreis

– **Bruchteileigentum (27,5 Prozent):** u. a. Gebühren für Depotöffnung und -führung, Mindestsparrate, Sonderzahlungsmöglichkeit, Möglichkeit zum Aussetzen des Sparplans, Kündigungsfristen. Bei Sparplänen ohne Bruchteileigentum zusätzlich die Verzinsung der nicht für den Goldkauf ausreichenden Einzahlungen

– **allgemeine Angaben und Service (17,5 Prozent):** u. a. Filialnetz, Öffnungszeiten, Einlagerung des Goldes (bankunabhängig?), Versicherung des Goldbestands, Echtheits- und Bestandsprüfung des Goldes regelmäßig durch Wirtschaftsprüfer (Einsehbarkeit des Testats?)

– **physische Auslieferung (10 Prozent):** u. a. Versicherung der Lieferung, Lieferung durch Wertkurier, Lieferkosten.

Entsprechend der insgesamt erreichten Punkte in den Teilbereichen wurde eine Gesamtnote für die Angebote vergeben. Wer 90 oder mehr Prozent der maximalen Punktzahl erreichte, erhielt ein „Hervorragend“, bei 80 bis 89,99 Prozent gab es ein „Sehr Gut“. Die übrigen Noten („Gut“, „Befriedigend“, „Ausreichend“, „Mangelhaft“) wurden darunter in 20-Prozent-Schritten vergeben. Die Noteneinteilung für die Teilbereiche wurde ebenfalls in den beschriebenen Prozentschritten vorgenommen.

zahl erreichte, erhielt ein „Hervorragend“, bei 80 bis 89,99 Prozent gab es ein „Sehr Gut“. Die übrigen Noten („Gut“, „Befriedigend“, „Ausreichend“, „Mangelhaft“) wurden darunter in 20-Prozent-Schritten vergeben. Die Noteneinteilung für die Teilbereiche wurde ebenfalls in den beschriebenen Prozentschritten vorgenommen.

Gesamtwertung

In der Regel bieten die Händler konkurrenzfähige Goldsparpläne an – Nuancen entscheiden über die Note.



Anbieter	Produktname	Note
mit Bruchteileigentum		
GranValora	Sachwertdepot	Hervorragend
L'or	ESP Edelmetall-Spar-Plan	Hervorragend
philoro Edelmetalle	philoro Edelmetallsparplan	Hervorragend
Solit Gruppe (Solit Management GmbH)	SOLIT Edelmetalldepot	Hervorragend
Aureus Golddepot	Aureus Edelmetall Ratenkauf	Sehr Gut
Auvesta Edelmetalle	Royal Class Ratenkauf	Sehr Gut
Degussa Goldhandel	Degussa Goldsparplan	Sehr Gut
GfM – Gesellschaft für Münzeditionen	Anlagegold24 Goldsparplan	Sehr Gut
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Comfort	Sehr Gut
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Goldmünzen	Sehr Gut
Sutor Bank	SutorGoldDepot	Gut
NMF OHG	NMF Lagergold	Gut
ohne Bruchteileigentum		
pro aurum	VR-Goldsparplan	Sehr Gut
NMF OHG	Wahre Werte Plan	Gut

Quelle: DFSI

Service und Allgemeines

Für Anleger sind Erreichbarkeit – Filiale und/oder online – und einfache Abschlussmöglichkeit wichtige Kriterien. Weitere Fragen in diesem Teilabschnitt des Tests sollten klären, ob das Gold im Namen des Kunden eingelagert wird.



Anbieter	Produktname	Note
Granvalora	Sachwertdepot	Hervorragend
philoro Edelmetalle	philoro Edelmetallsparplan	Hervorragend
Auvesta Edelmetalle	Royal Class Ratenkauf	Sehr Gut
Degussa Goldhandel	Degussa Goldsparen	Sehr Gut
GfM – Gesellschaft für Münzeditionen	Anlagegold24 Goldsparplan	Sehr Gut
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Comfort	Sehr Gut
L'or	ESP Edelmetall-Spar-Plan	Sehr Gut
pro aurum	VR-Goldsparplan	Sehr Gut
Solit Gruppe (Solit Management GmbH)	SOLIT Edelmetalldepot	Sehr Gut
Aureus Golddepot	Aureus Edelmetall Ratenkauf	Gut
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Goldmünzen	Gut
Sutor Bank	SutorGoldDepot	Gut
NMF OHG	NMF Lagergold	Gut
NMF OHG	Wahre Werte Plan	Gut

Quelle: DFSI

Transparenz des Anbieters

Besonders wichtig für eine gute Note in diesem Teilsegment waren vor allem die Prüfungsmodalitäten des Händlers. Wird zum Beispiel der Bericht des Wirtschaftsprüfers den Kunden zur Einsicht zur Verfügung gestellt?



Anbieter	Produktname	Note
GranValora	Sachwertdepot	Hervorragend
L'or	ESP Edelmetall-Spar-Plan	Hervorragend
pro aurum	VR-Goldsparplan	Hervorragend
Solit Gruppe (Solit Management GmbH)	SOLIT Edelmetalldepot	Hervorragend
Degussa Goldhandel	Degussa Goldsparplan	Sehr Gut
GfM – Gesellschaft für Münzeditionen	Anlagegold24 Goldsparplan	Sehr Gut
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Comfort	Sehr Gut
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Goldmünzen	Sehr Gut
philoro Edelmetalle	philoro Edelmetallsparplan	Sehr Gut
Aureus Golddepot	Aureus Edelmetall Ratenkauf	Gut
Auvesta Edelmetalle	Royal Class Ratenkauf	Gut
NMF OHG	NMF Lagergold	Gut
NMF OHG	Wahre Werte Plan	Gut
Sutor Bank	SutorGoldDepot	Befriedigend

Quelle: DFSI

Preisgestaltung

Hier wurde zum Beispiel für einen Stichtag (3. Mai 2018) ermittelt, wie viel Gold bei Einzahlungssummen von 10 bis 5000 Euro gekauft und eingelagert würde. Auch hier wurde nochmals nach der Zertifizierung gefragt.



Anbieter	Produktname	Note
mit Bruchteilseigentum		
Aureus Golddepot	Aureus Edelmetall Ratenkauf	Hervorragend
Degussa Goldhandel	Degussa Goldsparen	Hervorragend
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Comfort	Hervorragend
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Goldmünzen	Hervorragend
GranValora	Sachwertdepot	Hervorragend
L'or	ESP Edelmetall-Spar-Plan	Hervorragend
philoro Edelmetalle	philoro Edelmetallsparplan	Hervorragend
Solit Gruppe (Solit Management GmbH)	SOLIT Edelmetalldepot	Hervorragend
Auvesta Edelmetalle	Royal Class Ratenkauf	Sehr Gut
Sutor Bank	SutorGoldDepot	Sehr Gut
GfM – Gesellschaft für Münzeditionen	Anlagegold24 Goldsparplan	Gut
NMF OHG	NMF Lagergold	Gut
ohne Bruchteilseigentum		
pro aurum	VR-Goldsparplan	Sehr Gut
NMF OHG	Wahre Werte Plan	Gut

Quelle: DFSI

Auslieferung physischen Goldes

Für viele Anleger ist es ein wichtiges Kriterium, ob sie ihren angehäuften Goldschatz irgendwann auch in die eigene Obhut nehmen können. Versicherung und Liefermodalitäten für In- und Ausland wurden hier abgefragt.



Anbieter	Produktname	Note
Aureus Golddepot	Aureus Edelmetall Ratenkauf	Hervorragend
Auvesta Edelmetalle	Royal Class Ratenkauf	Hervorragend
GfM – Gesellschaft für Münzeditionen	Anlagegold24 Goldsparplan	Hervorragend
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Comfort	Hervorragend
Golden Gates Edelmetalle	Golden Gates Goldmünzen	Hervorragend
GranValora	Sachwertdepot	Hervorragend
L'or	ESP Edelmetall-Spar-Plan	Hervorragend
philoro Edelmetalle	philoro Edelmetallsparplan	Hervorragend
Solit Gruppe (Solit Management GmbH)	SOLIT Edelmetalldepot	Hervorragend
pro aurum	VR-Goldsparplan	Sehr Gut
Degussa Goldhandel	Degussa Goldsparplan	Gut
Sutor Bank	SutorGoldDepot	Gut
NMF OHG	NMF Lagergold	Befriedigend
NMF OHG	Wahre Werte Plan	Befriedigend

Quelle: DFSI