Klaus Witzgall, -Ruhestandsplaner-, Höfles 1, 95346 Stadtsteinach

Eheleute
XXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXX
95346 Stadtsteinach

Stadtsteinach, im Juli 2025

Ostermann & Witzgall informieren zu

- **Aktuelle Marktentwicklungen**
- **Aktuelle Depotstände – Depotbank Moventum auch per App!**
- **Asset-Protection –Vermögensschutz mit Silber und Liechtenstein-Police**

Sehr geehrte Eheleute XXXXXX,

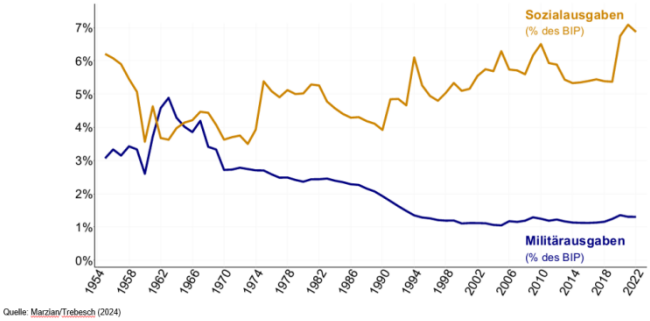
nachfolgend haben wir aktuelle und interessante Informationen zusammengestellt.
Die derzeitigen Depotstände sind auf Seite 2 zu finden.

I) Aktuelle Marktentwicklungen / Was bewegt derzeit die Märkte:

Im letzten Jahr hatten wir an dieser Stelle noch über einen möglichen Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat der USA spekuliert. Danach kam es tatsächlich so – und Trump wurde erneut Präsident. Diese beiden Herren hier dominieren derzeit das politische Weltgeschehen. Ganz so harmonisch, wie auf dem Bild, ist es ja aktuell nicht mehr zwischen den beiden. Während Trump im Wahlkampf noch davon fantasierte, dass er innerhalb von 24 Stunden den Ukraine-Krieg beenden kann, ist davon nicht mehr viel übrig geblieben. Seine unberechenbare Vorgehensweise ist somit auch die größte Unsicherheit für die Aktienmärkte weltweit. Andererseits sind diese in seiner ersten Amtszeit stark gestiegen!

Aus deutscher Sicht war die Wahl von Friedrich Merz entscheidend. Seitdem hat Deutschland spürbar an Ansehen und Bedeutung weltweit gewonnen. Durch die neue Regierung ist eine klare Erwartung im Markt, dass sich die Konjunktur auch in Deutschland wieder erholen wird.
Somit steht aus heutiger Sicht das Börsenbarometer auf grün!

Die Friedensdividende ist aufgebraucht!



Das vor allem deutsche Geschäftsmodell der letzten Jahrzehnte, durch billige Energie, vor allem aus Rußland, hochwertige Waren zu produzieren und weltweit zu guten Preisen abzusetzen, geht dem Ende entgegen! Nur durch eine erfolgreiche Transformation zu den heutigen Themen wird das deutsche Wohlstandsmodell weiter existieren können.

Am obigen Schaubild ist sehr gut zu erkennen, dass wir über Jahrzehnte die Ausgaben für Rüstung zurück gefahren haben und die Ausgaben für Soziales massiv gesteigert wurden. Da dies jetzt umgekehrt werden muss, sind gesellschaftliche Spannungen und Auseinandersetzungen sehr wahrscheinlich. Das wird nicht schön! Niemand will etwas abgeben!

Auch andere Länder haben große Herausforderungen. Aus dem ergibt sich, dass die Zukunft der noch engeren Verflechtung z.B. innerhalb der EU gehört und weniger den nationalen Eigeninteressen.

Nur wenn dies gelingt, kann Wohlstand im „alten“ Westen erhalten werden.

Für die Vermögensanlage gilt mehr denn je, globale Streuung, echte Sachwerte (synthetisch replizierende Fonds, wie häufig bei ETS’s meiden), neutrale Vermögensverwalterauswahl und seriöses, solides Management ist die beste Gewähr für langfristig gutes Wachstum.

Auswirkungen auf die Märkte im 2. Halbjahr 2025:

- S+P 500 erreicht neues Allzeithoch trotz Unsicherheiten wg. Trump
- Märkte im Spannungsfeld zwischen strukturellem Optimismus und geopolitischer Irritation
- Enddollarisierung im globalen Süden; Druck auf Staatsanleihen
- Wer heute auf reine Themenwetten setzt, läuft Gefahr, die Musik hinter dem Rauschen zu überhören. Gefragt ist kein Entweder-oder, sondern ein intelligentes Sowohl-als-auch
- Und: Wer nur die Schlagzeilen liest, verpasst den eigentlichen Takt der Märkte – der oft in den Zwischentönen schlägt

Natürlich bleibt das Umfeld an den internationalen Finanzmärkten fragil: Der Nahe Osten ist wieder im Fokus, der Ukraine-Krieg ist weiterhin ungelöst, und die globalen Lieferketten bleiben anfällig. Aber: Die Volatilität – so unangenehm sie kurzfristig auch sein mag – ist der ständige Begleiter jeder echten Neuordnung. Wer sie ignoriert, verpasst nicht nur Risiken, sondern vor allem auch Chancen (Moventum Asset Management; sehr ausführliche Marktinformationen können dem ¼jährlichen Marktreport von Moventum entnommen werden).

II) Aktuelle Depotstände:

Der aktuelle €uro-Wert (Stand: 04.07.2025) der Anteile im XXXXXXXX-Depot Nr. **XXXXXX** beträgt **€ XXXXXXXX.**

An dieser Stelle ist bei Bestandskunden eine genaue Darstellung der Depot Wertentwicklung. Wenn Sie auch von den Chancen der Kapitalmärkte profitieren möchten, sprechen Sie uns bitte an.

III) Depotbank Moventum auch per App erreichbar

Zu den wichtigsten Funktionen gehören:
Einsicht in Transaktionen / Bestände und Kontodetails / Zugriff auf die Postbox mit allen wichtigen Dokumenten / Benachrichtigungs-möglichkeit beim Eingang von neuen Dokumenten / Direkte Aktualisierung von Ausweis bzw. Reisepass.
Zugang mit dem bekannten Kennwort und Passwort.

IV) Asset-Protection:
Vermögensschutz mit Silber und Liechtenstein-Police
A) Silber

Grundlage und Basis jeder Vermögensanlage sollte ein international gestreutes, in echten Sachwerten angelegtes und verwaltetes Ruhestandsdepot sein.

Aber häufig kommt die Frage auf, ob in diesen Zeiten eine weitergehende Vermögenssicherung (Asset-Protection) erfolgen muss.
Da Streuung immer richtig und sinnvoll ist, kann die Antwort eigentlich nur Ja sein. Wichtig ist aber: Es geht keinesfalls um ein Entweder-Oder, sondern um eine **Ergänzung** vorhandener Vermögensanlagen.

Über Silberanlagen als echte Barren (keine Silber-ETF etc.) in der Schweiz hatten wir schon berichtet. Nachfolgend nochmals eine Zusammenfassung hierzu:

Wer diese Reportings archiviert, sollte mal das von 2022 für 2021 heraussuchen: Damals hatten wir unter dem Titel **„Ist Silber das neue Gold?“** eine Anlage in Silberbarren unter den o.g. Voraussetzungen vorgeschlagen. Damals war der Preis pro Uz. Silber bei 22,87 $. Aktuell steht dieser bei 37,97 $.
Ist der Silberanstieg nun vorbei? Keineswegs, nach unserer Meinung sind wir erst am Anfang des Weges, da das Gold-Silber-Ratio nach wie vor zu Lasten von Silber viel zu hoch ist.

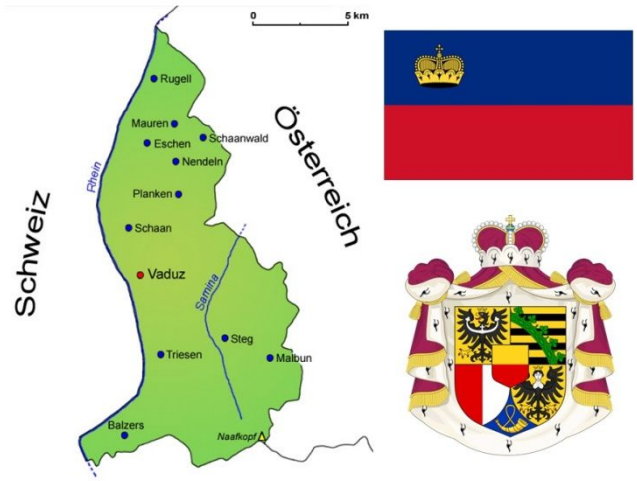
In den Hochsicherheitstresoren im Gotthard-Massiv ist der „Silberschatz“ sicher aufbewahrt. Aufgrund des Kaufs in der Schweiz ist dieser **mehrwertsteuerfrei**.
Wer sich hierfür näher interessiert, bitte bei uns melden:
Anlage ab € 10.000,-- und einer monatlichen Zukaufrate von mind. € 150,-- ist dies möglich.
Eine solche Anlage sollte aufgrund der spezifischen Eigenschaften von Edelmetallanlagen maximal 20 % des liquiden Vermögens betragen.

B) Liechtenstein-Police

Das **Fürstentum Liechtenstein** gehört nicht zur EU und nicht zum Euro-Raum. Währungs- und sicherheitspolitisch haben sie sich an die Schweiz angelehnt. Hierdurch ist Liechtenstein unabhängig von Euro-Stützungsmaßnahmen oder anderen EU- Verpflichtungen.

Liechtenstein ist eines der wenigen Länder auf der Welt, das keine Staatsverschuldung hat!

In Liechtenstein ist das Vermögen von Kunden in einer Fondspolice einer Versicherung kein Sicherungsvermögen, wie in Deutschland, sondern **Sondervermögen**.
Dieser Unterschied ist entscheidend. Im Insolvenzfall einer Versicherung ist nur unter diesen Voraussetzungen garantiert, dass das Kundenvermögen geschützt ist. Dies ist in der liechtensteinischen Verfassung sogar festgeschrieben.



Das kleine Land mit weniger als 40.000 Einwohnern hat sich einen Ruf als Hort der Stabilität und Sicherheit weitab von den Zentren und Metropolen der Welt erarbeitet.
Die Zeit als Liechtenstein für Steuerflüchtlinge ein Ziel war, ist übrigens vorbei. Aus rein steuerlichen Gründen macht eine Anlage dort keinen Sinn mehr. Auch Liechtenstein meldet Kapitalerträge nach Deutschland. Aber die legalen Gestaltungsmöglichkeiten überzeugen.
Da in Liechtenstein Direktdepotanlagen nur in sehr großen Beträgen in Millionenhöhe möglich sind, ist dort eine Anlage über eine fondsgebundene Versicherung sinnvoll. Da der Versicherungsschutz keine Rolle spielt, sind die Kosten sehr niedrig.
Auch werden hier sog. Nettopolicen verwendet, die deutlich geringere Kosten haben. Innerhalb der Police kann der Kunde dann aber aus einer sehr breiten Palette von Fonds und anderen Anlagen, wie Edelmetallen, auswählen. Und diese Zusammensetzung auch jederzeit anpassen.
Die Versicherung ist online einsehbar, wie ein Depotkonto.

Wir arbeiten hier exklusiv mit der Liechtenstein-Life Versicherung zusammen. Wer sich hierfür interessiert, kann sich unter der Internetseite der Versicherung vorinformieren.

Liechtenstein Life **www.liechtensteinlife.com**

Hierbei geht es keinesfalls um eine klassische Versicherungsanlage, sondern wir verwenden diese als Nettopolice ausschließlich für **Einmalanlagen** (Zuzahlungen jederzeit möglich).

Bei einer „Überkreuz-Versicherung“ von Ehegatten oder Partner wird sogar die **Erbschaftssteuer komplett außen vor gelassen**, da im Todesfall die Versicherungsleistung keine Erbmasse ist. Dies ist vor allem für vermögende Anleger, die die Erbschaftssteuer-freibeträge überschreiten, von Interesse.

Gegenüber einer klassischen Anlage im Wertpapierdepot bleiben hier alle Umschichtungen kapitalertragssteuerfrei, solange keine Entnahmen erfolgen. Daher werden solche Verträge als Rahmenverträge mit Laufzeit bis zum 100. Lebensjahr gemacht. Entnahmen sind jederzeit möglich. **Mindestanlage € 25.000,--.**

Herzliche Grüße aus Stadtsteinach

++ **Übrigens: Garantiert nicht KI-generiert, sondern selber zusammengestellt!** ++