

GOLDSPARPLÄNE

Stetiger Aufbau für langfristiges Absichern in Krisen

Unser Geld verliert an Kaufkraft. **Um dies abzuwehren und Werte zu erhalten, ist Gold seit Jahrtausenden erprobt.** Auf welche Edelmetallhändler Sie bei Goldsparplänen bauen können

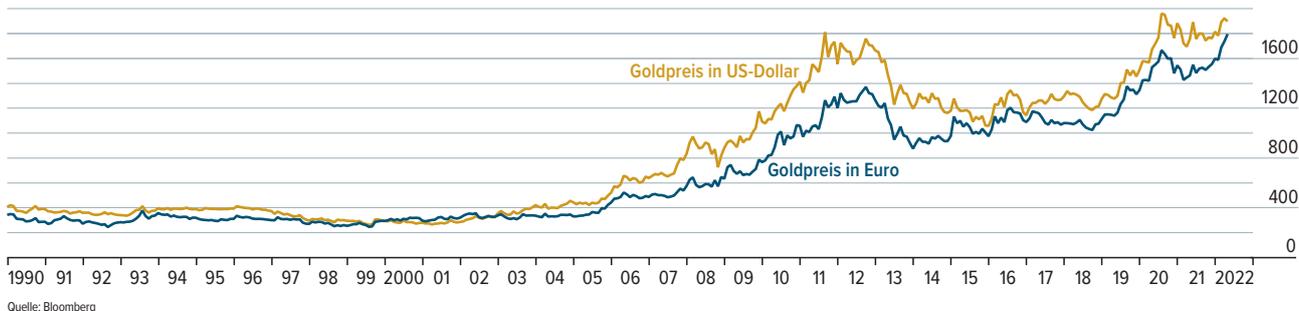
von JOHANNES HEINRITZI

GOLDBERG: Das richtige Ansparen von Edelmetallen bringt mehr Sicherheit für die Zukunft. Der FOCUS-MONEY-Goldsparplan-Test gibt dazu Hilfestellung, damit Anleger die richtigen Anbieter finden.

Goldpreis besitzt weiteres Potezial

Bereinigt um die Inflation (Basis 1980), liegt der faire Wert des Goldpreises bereits bei fast 2400 US-Dollar. Holt der aktuelle Goldpreis dies auf und steigt vier Jahre entsprechend der Inflation weiter, sind mehr als 40 Prozent Gewinn drin.

Preis für 1 Feinunze Gold



Heute ein Kursziel für den Goldpreis von 10 000 US-Dollar je Unze auszurufen, klingt wohl ebenso futuristisch, wie im Jahr 1999 von 2000 Dollar für die 31,1 Gramm zu schwärmen. Doch innerhalb von zwölf Jahren stieg der Wert des Edelmetalls von rund 260 auf knapp 2000 Dollar. Ob sich die Geschichte in den nächsten zwölf Jahren wiederholen wird, bleibt abzuwarten. Ein Verfünfachen erscheint zumindest sehr ambitioniert. Doch dass der Goldpreis steigen könnte, ist zumindest plausibel. Denn Gold ist ein knappes Gut und gilt daher seit vielen Jahrhunderten als Tausch- und Wertaufbewahrungsmittel Nummer eins.

Das Argument der Wertaufbewahrung und damit des Kaufkraftverlusts sticht gerade in Zeiten mit Inflationsstendenzen. Dass wir diese nicht zu knapp haben, wird niemand bestreiten. Jüngst hat sogar der Internationale Währungsfonds (IWF) erklärt, dass die Inflation länger als bisher erwartet „erhöht“ bleiben wird. Krieg, Nachfrage und der Arbeitsmarkt seien Treiber, so die jüngste IWF-Prognose vom 22. April. Dabei erhöhten die Experten ihr Ziel für die Inflation im laufenden Jahr in den Industriestaaten auf 5,7 Prozent von zuvor knapp vier Prozent. Um die Brisanz zu zeigen: Das ist der höchste Wert seit 38 Jahren. 2023 soll die Inflationsrate zwar dann nur mehr 2,5 Prozent betragen. Doch erstens kommt dies auf die dann bereits gestiegenen Preise obendrauf, zweitens erhöhte das IWF im April auch die Prognose für 2023 und drittens: Warum sollte diese Zahl nicht auch nochmals in den nächsten Monaten vom IWF angehoben werden. Immerhin erwarten die Experten in den aufstrebenden Ländern sogar eine Inflationsrate von 8,7 Prozent (am 22. Januar schätzten sie noch knapp sechs Prozent). Das dürfte langfristig auch für viele Produkte in den Industriestaaten weiter preistreibend wirken.

Gold, Hort der Stabilität. Eine Absicherung gegen diese seit Jahren drohende und jetzt sich zeigende Geldentwertung wird daher immer wichtiger. Gold sollte bei Privatanlegern dabei eine tragende Rolle spielen. Es geht aber nicht darum, schnell einmal Tausende von Euros zu „vergolden“. Auch mit kontinuierlich geringen Summen können Anleger über die Zeit einen stattlichen Goldschatz anhäufen. Dies gelingt sehr gut über Sparpläne. Immer mehr Angebote haben mittlerweile aufgrund der Konkurrenz in der Branche die Gebühren

sinken lassen. Was daher vor Jahren aufgrund der Kosten noch nicht sinnvoll darstellbar war, kann heute durchaus als eine Art Versicherung für Teile des Portfolios angesehen werden. Im Auftrag von FOCUS-MONEY hat deshalb das Deutsche Finanz-Service Institut (DFSI) aus Köln die Goldsparpläne führender in Deutschland aktiver Edelmetallhändler untersucht.

Mit dem vorliegenden Goldsparplantest sollen Sparern zum einen seriöse Anbieter vorgestellt werden, bei denen Sparverträge in Bezug auf Transparenz, Preisgestaltung, Lagerung und Service besonders wettbewerbsfähig sind. Anleger können damit einen ersten Eindruck gewinnen, welche Edelmetallhändler als Partner zu ihren Bedürfnissen am besten passen könnten. Da der Markt jedoch immer breiter an Angeboten wird, kann der Goldsparplantest nur eine Unterstützung bei der endgültigen Auswahl bieten. Es ►



Starke Goldhändlerriege

Zwölf Edelmetallhändler konnten sich im FOCUS-MONEY-Goldsparplanhändlerstest 2022 Bestnoten sichern.

Anbieter	Produktname	Note
Aureus Golddepot GmbH	Standard und B plus	Sehr Gut
Auvesta Edelmetalle AG	Cube+ Depot	Sehr Gut
Golden Gates	Golden Gates Exclusiv	Sehr Gut
GranValora GmbH & Co. KG	Sachwertdepot	Sehr Gut
heraeus-gold.de	GoldSparplan	Sehr Gut
Noble Metal Factory	Maximum Flex	Sehr Gut
OPHIRUM	Sparplan	Sehr Gut
philoro EDELMETALLE GmbH	philoro Edelmetallsparplan	Sehr Gut
pro aurum GmbH	pro aurum GoldSparplan	Sehr Gut
SOLIT Gruppe	SOLIT Edelmetalldepot	Sehr Gut
Anlagegold24	AG24 Goldsparplan	Gut
Reisebank AG	Goldsparplan	Gut

Quelle: DFSI; Reihenfolge innerhalb der Noten alphabetisch

METHODIK

Wie der Test ablief

In den vergangenen Jahren war das Angebot, auch Bruchteilseigentum zu erwerben, für einige Sparpläne Gold wert. Denn dadurch konnten die Kosten niedrig dargestellt werden. Heute bietet nahezu jeder Edelmetallhändler, der Sparpläne im Repertoire hat, auch Ausgestaltungen mit Bruchteilseigentum an. Daher liegt der Fokus heute verstärkt auf Lagerung, Vertragsgestaltung, wozu zum Beispiel eine monatliche Kündigungsmöglichkeit gehört, Service, Auslieferung und eben Preise. Das DFSI (Deutsches Finanz-Service Institut) aus Köln hat einen umfangreichen Fragenkatalog konzipiert, um vor allem herauszufinden, ob den Belangen der Kunden von den Sparplananbietern Rechnung getragen wird. Mit Stichproben sollte die Richtigkeit der Angaben geprüft werden. Die Unterlagen waren in 120 Merkmale unterteilt. Für diese Umfrage im Auftrag von FOCUS-MONEY wurden mehr als 45 in Deutschland aktive Edelmetallhändler kontaktiert. Der Stichtag für die Abgabe des Fragenkatalogs war der 25. April 2022.

Insgesamt konnten mit den abgefragten 120 Merkmalen 77,75 Punkte erreicht werden. Wobei die vier Unterkategorien „Allgemeines/Service“ (17,25 Punkte), „Vertragsgestaltung“ (12,75 Punkte), „Lagerung und Lieferung“ (28,25 Punkte) und „Preisgestaltung“ (19,5 Punkte) zuerst für sich allein betrachtet wurden, um die jeweiligen Sieger in der Kategorie herauszufiltern. Ausgerichtet an der Punktzahl des Besten, wurden in einer Abstufung von 100 Prozent bis 80 Prozent die Note „Sehr Gut“, bei 79,99 Prozent bis 60 Prozent „Gut“, bei 59,99 Prozent bis 40 Prozent „Befriedigend“ sowie danach die Noten „Ausreichend“ und „Mangelhaft“ vergeben. Dabei werden Ergebnisse, die schlechter sind als „Befriedigend“, in den Tabellen nicht dargestellt, da es sich auch um fehlerhaft ausgefüllte Unterlagen handeln und daraus nicht unbedingt auf die Seriosität oder Wettbewerbsfähigkeit geschlossen werden kann. Danach hat das DFSI die Gesamtbewertung aus den Einzelteilbewertungen errechnet. Dafür wurden die einzelnen Unterkategorien aufsummiert und ebenfalls in eine prozentuale Einstufung gebracht.

Um die Seriosität der Sparplan anbietenden Edelmetallhändler zu beurteilen, wurden in den Fragenkatalog auch entsprechende Kriterien aufgenommen. Wichtig ist dabei, ob der Edelmetallhändler Mitglied des Berufsverbands des Deutschen Münzenfachhandels e. V. ist, ob schon Jahresabschlüsse im Bundesanzeiger veröffentlicht wurden und wie lange bereits Sparpläne angeboten werden.



GOLDBARRENKAUF: Die Lagerung des Kleinods sollte bedacht werden

sollten immer mehrere Angebote eingeholt werden und in Bezug auf die Ausgestaltung der Verträge, die Gebühren, die Lagerung und die Transparenz entsprechend den eigenen Vorlieben geprüft werden. Je nach Ausgestaltung kann auf einzelne Münzen wie den Krügerrand gespart werden, der dann nach Hause geliefert wird, oder auch besonders kostengünstig regelmäßig Bruchteilseigentum an einen großen Barren erworben werden, der in einem Hochsicherheitslager versichert untergebracht ist. Tatsächlich ist die sichere, seriöse Lagerung beziehungsweise die Auslieferung ein wichtiger Aspekt bei Sparplänen.

Sparplanvorteile nutzen. Monat für Monat eine gewisse Summe zu sparen, verlangt schon viel Disziplin. Soll das Sparen dann auch noch in ein bestimmtes Produkt geschehen, kann es kompliziert werden. Mit organisierten Sparplänen kann dies jedoch leicht dargestellt werden. Sicherlich kostet die Organisation. Dennoch sollte sich ein langfristiges Ansparen lohnen. Denn auf die Dauer kommen die Vorteile des regelmäßigen Sparens zum Tragen. Zum einen werden Risiken vermieden, immer wieder zum falschen Zeitpunkt zu kaufen. Zudem werden bei gleichen Raten bei hohen Preisen weniger Gramm Gold gekauft als bei niedrigen Preisen. Damit entsteht ein in der Regel günstiger Durchschnittskosteneffekt. Ein Blick auf die seit 2000 positive Preisentwicklung (s. Grafik, S.77) zeigt, dass Gold für Sparpläne geeignet ist. ■

Inflation noch nicht am Höhepunkt

Die jüngsten Schätzungen für die Dynamik der Geldentwertung sind weiter in die Höhe geschossen. Aus heutiger Sicht dürften auch die Prognosen für 2023 weiter nach oben angepasst werden.

Inflation in Industrie- und Schwellenländern



Quelle: IWF



Bester Service

Kann der Kunde einen Sparplan nur in einer Filiale oder auch telefonisch beziehungsweise online abschließen? Beim Service sind Flexibilität, Kundennähe und Ausgestaltung gefragt. Auch die Möglichkeit, neben Gold in andere Edelmetalle zu investieren, ist vorteilhaft.

Anbieter	Produktname	Note
GranValora GmbH & Co. KG	Sachwertdepot	Sehr Gut
philoro EDELMETALLE GmbH	philoro Edelmetallsparplan	Sehr Gut
SOLIT Gruppe	SOLIT Edelmetalldepot	Sehr Gut
Aureus Golddepot GmbH	Standard und B plus	Gut
Auvesta Edelmetalle AG	Cube+ Depot	Gut
Golden Gates	Golden Gates Exklusiv	Gut
Noble Metal Factory	Maximum Flex	Gut
OPHIRUM	Sparplan	Gut
Anlagegold24	AG24 Goldsparplan	Befriedigend
heraeus-gold.de	GoldSparplan	Befriedigend
pro aurum GmbH	pro aurum GoldSparplan	Befriedigend
Reisebank AG	Goldsparplan	Befriedigend

Quelle: DFSI; Reihenfolge innerhalb der Noten alphabetisch



Bester Preis

In dieser Kategorie wurde zum Beispiel die Preisfindung an einem Stichtag (7.4.22, 11.30 Uhr) abgefragt und geprüft. Dabei wurde sowohl der Kaufpreis wie auch der Verkaufspreis für unterschiedliche Euro-Summen erhoben. Auch sonstige Kosten sind ein Kriterium.

Anbieter	Produktname	Note
Anlagegold24	AG24 Goldsparplan	Sehr Gut
Aureus Golddepot GmbH	Standard und B plus	Sehr Gut
Auvesta Edelmetalle AG	Cube+ Depot	Sehr Gut
Golden Gates	Golden Gates Exklusiv	Sehr Gut
GranValora GmbH & Co. KG	Sachwertdepot	Sehr Gut
heraeus-gold.de	GoldSparplan	Sehr Gut
Noble Metal Factory	Maximum Flex	Sehr Gut
OPHIRUM	Sparplan	Sehr Gut
philoro EDELMETALLE GmbH	philoro Edelmetallsparplan	Sehr Gut
pro aurum GmbH	pro aurum GoldSparplan	Sehr Gut
Reisebank AG	Goldsparplan	Sehr Gut
SOLIT Gruppe	SOLIT Edelmetalldepot	Sehr Gut

Quelle: DFSI; Reihenfolge innerhalb der Noten alphabetisch



Beste Vertragsgestaltung

Für Kunden kann es immer sinnvoll sein, flexibel handeln zu können. Daher gehören in diese Kategorie zum Beispiel Fragen, ob ein Sparplan zwischenzeitlich aussetzbar ist, ob Sonderzahlungen möglich sind und ob auch variable Sparraten monatlich vorgenommen werden können.

Anbieter	Produktname	Note
Aureus Golddepot GmbH	Standard und B plus	Sehr Gut
Auvesta Edelmetalle AG	Cube+ Depot	Sehr Gut
Golden Gates	Golden Gates Exklusiv	Sehr Gut
GranValora GmbH & Co. KG	Sachwertdepot	Sehr Gut
heraeus-gold.de	GoldSparplan	Sehr Gut
Noble Metal Factory	Maximum Flex	Sehr Gut
OPHIRUM	Sparplan	Sehr Gut
pro aurum GmbH	pro aurum GoldSparplan	Sehr Gut
SOLIT Gruppe	SOLIT Edelmetalldepot	Sehr Gut
Anlagegold24	AG24 Goldsparplan	Gut
philoro EDELMETALLE GmbH	philoro Edelmetallsparplan	Gut
Reisebank AG	Goldsparplan	Gut

Quelle: DFSI; Reihenfolge innerhalb der Noten alphabetisch



Beste Lagerung und Lieferung

Bei der Lagerung ist eine Bestandsprüfung durch einen Wirtschaftsprüfer wichtig. Ist dies nicht regelmäßig der Fall, gab es Punktverluste. Auch der Lagerort, ob es sich um Sondervermögen handelt, Versicherung und Ausliefermodalitäten brachten Punkte.

Anbieter	Produktname	Note
Aureus Golddepot GmbH	Standard und B plus	Sehr Gut
Auvesta Edelmetalle AG	Cube+ Depot	Sehr Gut
Golden Gates	Golden Gates Exklusiv	Sehr Gut
GranValora GmbH & Co. KG	Sachwertdepot	Sehr Gut
heraeus-gold.de	GoldSparplan	Sehr Gut
Noble Metal Factory	Maximum Flex	Sehr Gut
OPHIRUM	Sparplan	Sehr Gut
philoro EDELMETALLE GmbH	philoro Edelmetallsparplan	Sehr Gut
pro aurum GmbH	pro aurum GoldSparplan	Sehr Gut
SOLIT Gruppe	SOLIT Edelmetalldepot	Sehr Gut
Anlagegold24	AG24 Goldsparplan	Gut
Reisebank AG	Goldsparplan	Gut

Quelle: DFSI; Reihenfolge innerhalb der Noten alphabetisch