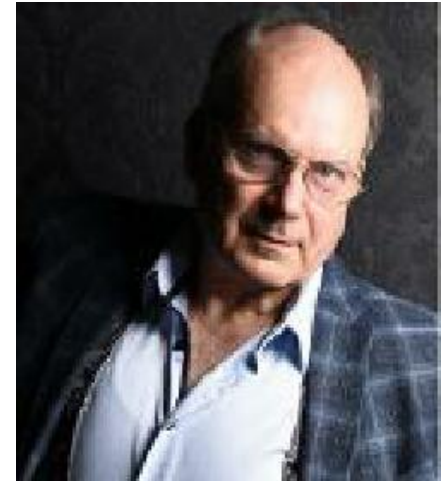


CHECK

Check-Analyse • Check Research



CHECK-Standpunkt Tugenden für 2026

Sehr geehrte Damen und Herren,

Rückschau 2025

Die Rückschau auf 2025 fällt ernüchternd aus. Die Platzierungszahlen der Beteiligungsbranche sind mehr als Überschaubar ausgefallen. Obwohl die Qualität der Beteiligungs- und Investmentangebote gut oder sogar besser geworden ist. Denn wer hätte vor Jahresfrist einen Umweltingenieurfonds, der Risikoklasse 3 Artikel 9 erwartet. Ein ELTIF, der sich nicht nur für Privatanleger sondern besonders auch für Stiftungen eignet.

Zukunftsfähigkeit

Die Qualität ist unter anderem daran erkennbar, dass die Erkenntnisse aus der Digitalisierung, der KI und der regional europaweiten Ausrichtungen integriert sind. Zukunftsfähigkeit ist also gegeben. Die Zukunftsfähigkeit, die sich die im Herbst vergangenen Großmessen wie der ExpoReal, der SIBOS und BIM World 2025 auf die Fahnen geschrieben haben. Erfrischend ist in diesem Fonds das erkennbar authentische Engagement für die Nachhaltigkeit.

„Engineering For a Better World“

ist die schönste Kampfansage an die Tristess schleppender Geschäftsmodelle der jüngsten Vergangenheit. Geschäftsmodelle, die noch keine überzeugende Antwort auf die mitten in der Reorientierung und Konsolidierung gefangene Fondindustrie gefunden haben. Die zentrale Frage, wann kommen die Anleger zurück, muss ergänzt werden durch die Frage, für was und vor allem wie sollen die Investoren dafür begeistert beziehungsweise zeitgemäß angesprochen werden.

Vertrieb auf dem Prüfstand

Denn auch die klassischen Vertriebsmodelle sind auf dem Prüfstand gekommen. Eine moderne, transparent und modernisierte, interaktive Ansprache wird auch den Kapitalanlagevertrieb beeinflussen. Trotzdem behalten **klassische Expertise** in Verbindung mit verlässlich bewährtem Vertrauen Schlüsselbedeutung in der Beziehung zwischen Anleger, Vertrieb und Produktgeber. Grundsätzlich nutzen alle Marktteilnehmer früher oder später die digitalen Möglichkeiten. Den Unterschied macht das **Vertrauen** zu und unter den Marktteilnehmern. Wer seine Kundenbeziehungen auch dann respektvoll betreut und gepflegt hat, wenn unangenehme Nachrichten zu erläutern waren, der wird gehört. Empathie und Vertrauen sind nach wie vor ausschlaggebende Schlüsselgrößen im Vertrieb.

Appell an Zusammenhalt, Empathie und Respekt

Daher verabschieden wir uns aus dem alten Jahr nicht mit einer üblichen, zurzeit unrealistischen Glücks- und Friedensbotschaft, sondern im Hinblick auf das neue Jahr mit einem Appell an den Zusammenhalt, die Empathie untereinander, den Respekt vor den Kernwerten der Menschlichkeit, vor dem Erhalt unserer Umwelt und bitte auch gegenüber allen fühlenden Lebewesen.

CHECK-Analyse

Stephan Appel, Hamburg, den 17.12.2025

Jaspersdiek 7
22399 Hamburg
Tel: 040-409725
mobil: 0172-7887703

CHECK-Newsletter abbestellen check@check-appel.de