Lupus alpha

Pressemitteilung

9. November 2026

Institutionelle Investoren setzen 2027 verstärkt auf Aktien trotz Sorge vor KI-Korrektur

- **69 Prozent wollen stärker in Aktien investieren, nach 54 Prozent im Vorjahr**
- **Staatsanleihen fallen trotz höherer Zinsen von zwölf auf sieben Prozent zurück**
- **Sorge vor KI-Korrektur für 56 Prozent wichtigster Einflussfaktor für Anlagestrategie**
- **Frankreich: Mehrheit hält Risiko für die Eurozone erhöht, aber beherrschbar**

Institutionelle Investoren setzen im kommenden Jahr stärker auf Aktien, obwohl die Sorge vor einem Kurseinbruch bei KI-Werten ihre Anlagestrategie prägt wie kein anderes Thema. Das zeigt eine TED-Abstimmung im Rahmen des Lupus alpha Investment Fokus in der Alten Oper Frankfurt. 69 Prozent der Investoren gaben an, 2027 vermehrt in Aktien investieren zu wollen. Vor einem Jahr hatten dies nur 54 Prozent geplant. Zugleich nannten 56 Prozent die Sorge vor einem Rücksetzer bei KI-Titeln den bestimmenden Faktor ihrer Anlagestrategie. Die Umfrage richtete sich an etwa 250 institutionelle Investoren mit einem verwalteten Vermögen von rund 500 Mrd. Euro.

„Wer Vermögen langfristig real erhalten und vermehren will, kommt an Aktien nicht vorbei. Gerade in einem Umfeld mit Zins- und Inflationsrisiken bleibt die Beteiligung an der Ertragskraft der Unternehmen die wichtigste Renditequelle“, sagt **Dr. Götz Albert, Managing Partner und CIO von Lupus alpha**.

Neben den KI-Themen haben die Kapitalanleger makroökonomische Risiken fest im Blick: 40 Prozent der Befragten erwarten, dass höhere Zinsen ihre Anlagestrategie maßgeblich beeinflussen werden, 36 Prozent nennen eine höhere Inflation. Auch die Sorge vor geopolitischen Konflikten (26 Prozent) und vor einer Schuldenkrise (25 Prozent) stehen im Zentrum der Anlageentscheidungen. In den Hintergrund rücken dagegen konjunkturelle und handelspolitische Risiken: Einen wirtschaftlichen Abschwung nennen zehn Prozent der befragten Investoren, Zölle und Handelspolitik nur noch vier Prozent.

Lupus alpha
Asset Management AG
Speicherstraße 49-51
60327 Frankfurt am Main
www.lupusalpha.de

Ansprechpartnerin für Presseanfragen:
Patricia Uhlig
Tel.: (069) 36 50 58 – 7401
E-Mail: patricia.uhlig@lupusalpha.de

Die Attraktivität von Staatsanleihen sinkt. Nur noch sieben Prozent können sich vorstellen, künftig mehr Geld in Staatsanleihen zu investieren. Im Jahr zuvor waren es noch 12 Prozent. Mehr Investitionen in Unternehmensanleihen erwägen 35 Prozent der Befragten, in etwa so viel wie im Vorjahr (37 Prozent).

Die Mehrheit der Investoren ist der Ansicht, dass Frankreichs angespannte Haushaltslage die Eurozone nicht destabilisiert. Auf die Frage, wie sie das Frankreich-Risiko bewerten, antworteten 59 Prozent der Teilnehmenden: „Erhöht, aber beherrschbar". Ein Viertel der Investoren sieht die Gefahr einer Euro-Krise, neun Prozent halten das Frankreich-Thema für „überschätzt".

Mit dem zu Ende gehenden Jahr sind die institutionellen Kapitalanleger zufrieden: Die Mehrheit (52 Prozent) rechnet 2026 für ihr Portfolio mit einer Rendite von über sechs Prozent. 48 Prozent der Befragten erwarten zwischen null und sechs Prozent.

Alle Ergebnisse der Umfrage hier zum **Download.**

Über Lupus alpha: Als eigentümergeführte, unabhängige Asset-Management-Gesellschaft steht Lupus alpha seit 25 Jahren für innovative, spezialisierte Investmentlösungen. Lupus alpha zählt zu den Pionieren für europäische Small & Mid Caps in Deutschland und ist einer der führenden Anbieter von Volatilitäts- und Wertsicherungsstrategien sowie verbriefter Unternehmenskredite (CLO). Abgerundet wird die spezialisierte Produktpalette durch globale Wandelanleihestrategien und Risiko-Overlay-Lösungen für institutionelle Portfolios. Das Unternehmen verwaltet ein Volumen von rund 15 Mrd. Euro für institutionelle Anleger und Wholesale-Investoren. Weitere Informationen unter www.lupusalpha.de.

Lupus alpha
Asset Management AG
Speicherstraße 49-51
60327 Frankfurt am Main
www.lupusalpha.de

Ansprechpartnerin für Presseanfragen:
Patricia Uhlig
Tel.: (069) 36 50 58 – 7401
E-Mail: patricia.uhlig@lupusalpha.de