WERTE UND WISSEN

SICHER UND RENTABEL – GEHT DAS NOCH?

Foto: ZVG

Kapital ohne Risiko, aber mit Ertrag anlegen: Das wünschen sich eigentlich alle. Wer langfristig den Wert des Vermögens erhalten will, muss dafür aber mehr nutzen als die gestiegenen Zinsen auf Sparkonten.

Wie sicher ist mein Geld? Diese Frage stellen sich gerade viele Sparer. Kein Wunder, denn das Bankenbeben in den Vereinigten Staaten und die Schwierigkeiten des europäischen Traditionsinstituts Crédit Suisse wecken Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008. Wird es wieder weltweit massive Rettungsmaßnahmen für Banken brauchen? Klappt das in einem Umfeld, in dem die Notenbanken eigentlich die Zinsen erhöhen, um die Inflation zu bekämpfen? Sind in so einer Situation Guthaben auf dem Konto überhaupt ausreichend geschützt, oder ist es Zeit, sein Geld in Sicherheit zu bringen? Aber wohin damit, um Risiken zu vermeiden und trotzdem die Kaufkraft durch reale Rendite zu erhalten?

Keine Panik!

Trotz momentan vieler Unsicherheiten gibt es gute Nachrichten: Der deutsche Bankensektor ist besser aufgestellt und verfügt über höhere Eigenkapitalquoten als vor 15 Jahren. Aus unserer Sicht ist es sehr unwahrscheinlich, dass bei deutschen Anbietern Beträge von bis zu 100.000 Euro auf dem Konto plötzlich weg sind, die durch die gesetzliche Einlagensicherung pro Kunde geschützt werden. Die Situation wird sogar durch das gestiegene Zinsniveau besser, denn es bieten sich nicht nur für sicherheitsbewusste Anleger mehr Optionen. Auch für die Banken stellen die zögerlich besser werdenden Tages- und Festgeldangebote wieder lang vermisste Verdienstmöglichkeiten dar.

a3 Carré Industriebau

a3 Architektur3
Unternehmensgruppe Klaus Wehrle

Wir beraten und begleiten Sie als Bauherrn von der Standortanalyse und Planung bis zur Fertigstellung und dem Betrieb eines Gebäudes. Unser Team setzt dabei, mit über 25 Jahren Erfahrung, Maßstäbe in der Architektur- und Baubranche.

Nachhaltige Gebäudekonzepte, kostenreduziertes Bauen und individuelle Unternehmensarchitektur sind unsere Stärken.

Wir bauen gerne auch Ihre Zukunft.

AHP Merkle · Gottenheim

Inomed Medizintechnik · Emmendingen

Kunden sollten aber nicht zu vorschnell bei den Lockangeboten zugreifen, gerade für Anleihen von Top-Schuldnern gibt es zum Teil noch bessere Renditen als Alternative. Zusätzlich bieten eine ganze Reihe von Unternehmensaktien attraktive Aussichten, da sie durch eine gute Marktstellung und Preissetzungsmacht sogar vom momentanen Umfeld profitieren können. Zum Beispiel können Hersteller im Luxussegment derzeit steigende Kosten weitergeben und oft sogar ihre Margen ausbauen. Auch auf Lebensmittel, Güter des täglichen Bedarfs oder Software-Abos wird wohl niemand verzichten können. Aber wie sieht es hier mit der Sicherheit aus?

Echte Sicherheit

Warum überhaupt auf Wertpapiere wie Aktien oder Anleihen setzen, die im Wert schwanken können, wenn es doch wieder ordentliche Zinsangebote gibt? Solange die Inflation über der Verzinsung liegt, bieten Sparbuch und Co. eigentlich nur nominale Sicherheit. Anders ausgedrückt: Die Summe auf Ihrem Konto wird zwar optisch immer ein bisschen größer, aber durch die derzeit hohe Geldentwertung können Sie sich immer weniger dafür kaufen. Das ist gerade bei langfristigen Sparanstrengungen wie der Altersvorsorge ein echtes Risiko. Wer sich dagegen an Unternehmen beteiligt, deren Produktivvermögen einen realen Wert darstellt, hat gute Chancen, mit solchen Investments auf Dauer die Kaufkraft des aufgebauten Vermögens zu erhalten. Natürlich gibt es dabei das Risiko von Kursschwankungen, deswegen ist es ratsam, nicht alles nur auf eine Karte zu setzen. Dieses Prinzip lässt sich eigentlich auf alle Bereiche einer strategischen Vermögensallokation anwenden.

Vielfalt schützt

Warum nicht zur Sicherheit Bankeinlagen auf verschiedene Institute verteilen, um das Risiko zu streuen, falls doch mal eines in Schwierigkeiten gerät? Oder würde sich nicht auch in einem sicherheitsbewussten Portfolio eine Beimischung von Aktien aus verschiedenen Regionen, Branchen und Währungsräumen von aussichtsreichen Unternehmen gut machen, um eine reale Ertragschance zu haben? Zum Thema Sicherheit ist es interessant zu wissen: Wer breit gestreut über einen aktiven Fonds oder ETF in Aktien oder Anleihen investiert, ist sehr gut vor Anbieterpleiten geschützt. Denn in der Regel sind Wertpapiere in solchen Fonds sogenanntes Sondervermögen und gehören weiter zu 100 Prozent dem Anteilseigner, egal ob die Depotbank oder das Management insolvent wird.

Wäre es also nicht eine vernünftige Idee, statt wie über Festgelder nur an eine einzelne Bank sein Geld zu verleihen, auch Teilbeträge in real attraktive Anlageformen zu investieren? Wer jetzt aus einem Gefühl von nominalem Sicherheitsbedürfnis heraus den Fehler macht, sein Heil im ständigem Hopping zum nächsten Tagesgeldlockangebot zu suchen, wird auf Dauer die Kaufkraft des eigenen Vermögens nicht erhalten können. Wer echte Sicherheit für sein Vermögen will, sollte verschiedene Wege und Anlageformen nutzen, um Risiken und reale Ertragschancen auszubalancieren.

Claus Walter ist Vorsitzender der Geschäftsleitung der inhabergeführten Freiburger Vermögensmanagement GmbH, die seit fast 25 Jahren Stiftungen, Unternehmen und vermögende Privatkunden unabhängig zu Finanzthemen berät.

Disclaimer FVM: Dieser Veröffentlichung liegen Daten und Informationen zugrunde, deren Quelle wir für zuverlässig halten. Die hierin enthaltenen Einschätzungen entsprechen unserer bestmöglichen Beurteilung zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben und Informationen können wir keine Gewähr übernehmen. Alle Inhalte dieses Dokuments dienen lediglich Ihrer Information. Die Beschreibung von Einzelwerten dient ausschließlich der Erläuterung und stellt in keinem Fall eine Anlageempfehlung oder Finanzanalyse dar.

Architektur und Funktion für Mensch, Wirtschaft und Umwelt

Wasserkraft Volk · Gutach

Elztalbrennerei Weis · Gutach

»Ausgezeichnet!«

»DEUTSCHER SOLARPREIS«
»BUNDESUMWELTFÖRDERPREIS«
»EFFIZIENZPREIS BAUEN UND MODERNISIEREN« IN GOLD
ARCHITEKTURPREIS »BAUKULTUR SCHWARZWALD«
LANDESWETTBEWERB »DIENSTLEISTER DES JAHRES« TOP 20
ARCHITEKTURPREIS »BEISPIELHAFTES BAUEN«

Mehr gute Beispiele und Auszeichnungen unter

www.carre-gmbh.de