

Lohnende Geldanlagen in Zeiten der Zinsflaute

Welche Möglichkeiten haben Anleger heute? – Expertentelefon heute und morgen

Drei renommierte Vermögensverwalter aus der Region Augsburg geben Antworten im Interview – und am Expertentelefon heute und morgen. Was ist eigentlich das Besondere an einem Vermögensverwalter?

Christian Jenne: Im Bereich Schwaben/Allgäu gibt es nur etwa 15 Vermögensverwalter oder präziser gesagt, zugelassene Finanzdienstleistungsinstitute. Sie sind unabhängig und nur ihren Kunden verpflichtet. In der Regel werden sie von den Eigentümern geführt, was wohl auch mit dem Grund für die besondere Vertrauensbeziehung und die meist langjährigen Beziehungen zu den betreuten Kunden sein dürfte. Ein zugelassener Vermögensverwalter verfügt über eine sogenannte BaFin-Lizenz. Das bedeutet, dass er sich unter anderem einer eingehenden Prüfung seiner fachlichen Kompetenz unterzogen hat und im Folgenden der laufenden Aufsicht durch die Bundesbank und das Bundesaufsichtsamt unterliegt.

Antonio Blond: Können Sie allgemeine Tipps geben, wie man sich als Anleger heute verhalten soll?

Antonio Blond: In der heutigen Zeit sollte man nicht alles auf eine Karte setzen. Eine vernünftige Diversifizierung der Anlagen ist wichtiger denn je. Allerdings erreicht man das nicht dadurch, dass man Modetrends hinterherläuft und beliebige, eher zufällig getroffene Entscheidungen umsetzt. Am Anfang sollte immer ein Gesamtkonzept aufgestellt werden, das die persönliche Si-

tuation widerspiegelt. Einzelne Investitionen müssen dann jeweils im Einklang mit diesem Konzept stehen. Wie sehen Sie die Entwicklung global und national?

Michael Baumeister: Innerhalb Europas geht es uns Deutschen relativ gut. Unsere Unternehmen sind wettbewerbsfähig, die Beschäftigungsrate ist gut und wir durften unser AAA-Rating behalten, müssen also nur geringe Zinsen für unsere Staatschuld bezahlen. Anderswo in Europa, insbesondere im Süden, sieht es natürlich anders aus. Doch hat sich die Euro-Krise etwas entspannt, wenn sie auch lange nicht gelöst ist. Wir gehen daher von weiterhin sehr niedrigen Zinsen aus. International kämpfen die verschiedenen Staaten um ihre Wettbewerbsfähigkeit. Der Abwertungswettlauf zwischen den Währungen dürfte daher noch andauern. Asien zeigt sich insgesamt stabil und in den USA sind erste positive Signale zu erkennen. Nach wie vor bleiben einige geopolitische Risiken, wie etwa der Syrien-Konflikt, die unangenehme Überraschungen bringen können.

AUGSBURGER Aktienbank



Die Augsburger Aktienbank ist bundesweit einer der bedeutendsten Abwicklungspartner für Vermögensverwalter und betreut über 250.000 Kunden.

Mit den Vermögensverwaltern Baumeister & Bördörfer Finanzberatung GmbH & Co. KG, der BB-Wertpapier-Verwaltungsgesellschaft mbH und der JRS Finanzmandate AG arbeiten wir in anlagegesellschaften, Börse und Vermögensverwalter sorgen für eine reibungslose und professionelle Abwicklung.

Überrascht Sie die momentane Entwicklung an den Aktienmärkten?

Blondo: Nein, eigentlich nicht. Wir beobachten schon seit einiger Zeit die immer

weiter fallenden Zinsen. Erst waren es die Anleihen bonitätsstarker Staaten, deren Zinsen fielen, dann die Anleihen großer Unternehmen, dann Schwellenländeranleihen und dann die HighYields. Wir erlebten den Goldtypus und dann die Flucht in Immobilien. Gleichzeitig ist nach wie vor sehr viel Liquidität im Markt. Die Verdienstmöglichkeiten in den meisten Bereichen sind geschrumpft, sodass es logisch erscheint, dass letztlich auch die Aktienkurse steigen.

Gibt es Anlageformen, von denen man besser die Finger lassen sollte?

Jenne: Ja, natürlich. Prinzipiell sollte man nichts kaufen, was man nicht verstehen kann. Ein guter Berater wird sich die Zeit dafür nehmen. Und generell sollte man bei allen Anlagen, die hohe Rentabilität angeblich ohne Risiko versprechen, sehr vorsichtig sein.

Viele sprechen von der Flucht in Sachwerte: Befangen ist hier das Stückwort. Spüren Sie das auch und ist das die richtige Lösung?

Baumeister: Ja, der Trend ist eindeutig zu erkennen. Das zeigen auch die stark gestiegenen Immobilienpreise. Eine Investition in Immobilien kann geeignet sein, aber sie ist es halt nicht immer und für jeden. Zunächst sollte der „normale“ Anleger darauf achten, dass die Immobilie für ihn erreichbar ist, sodass er

Expertentelefon

Die Experten beraten zu lohnenden Finanzanlagen und Vermögensaufbau und beantworten persönliche Fragen am Samstag, 8. Juni, 10 bis 16 Uhr und Sonntag, 9. Juni, 11 bis 13 Uhr. Der Anrufer ist für Sie kostenlos.

Telefon (08 00) 7 23 84 92

- Michael Baumeister und Klaus Bördörfer
Baumeister & Bördörfer
Finanzberatung GmbH & Co. KG
- Antonio Blond und Michael Beyeler
BB-Wertpapier-Verwaltungsgesellschaft mbH
- Christian Jenne und Werner Slominger
JRS Finanzmandate AG

JRS

Finanzmandate AG



Christian Jenne



Antonio Blond

B&B

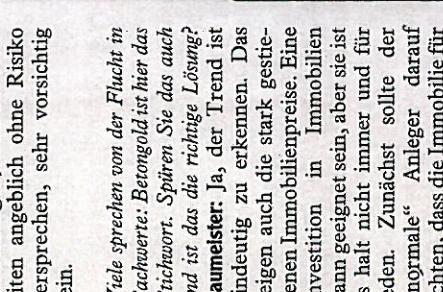
WERTPAPIER-VERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH



Michael Baumeister

B&B

Baumeister & Bördörfer
Finanzberatung GmbH & Co. KG



Klaus Bördörfer