



VERMÖGENSSTRATEGIN — SIMONE DOHMANN —

AUSSCHÜTTUNGEN ODER KURSBEWEGUNGEN?

2 Anlageziele und wie Sie sie erreichen können

Jeder Anleger hat für seine Vermögensanlage eine bestimmte Aufgabenstellung oder sollte eine haben.

„Was möchte ich mit meiner Anlagestrategie erreichen?“

Dies sollte Ihre erste Frage sein, bevor Sie beginnen, einen Plan für Ihr Vermögen zu machen und bevor Sie sich erkundigen und beraten lassen.

Diese Ziele für die Anlage sind absolut individuell und möglicherweise bei jedem Menschen anders formuliert und gelagert.

Zwei klassische und häufig vorkommende Anlegerziele sind:

- Sie wünschen sich dauerhaft regelmäßige Ausschüttungen in ähnlicher Höhe und;
- Sie möchten an der positiven wirtschaftlichen Entwicklung, an einem Aufschwung teilhaben.

Hier jeweils ein möglicher Weg, wie Sie diese Ziele erreichen können.

Regelmäßige Ausschüttungen

Um regelmäßige Ausschüttungen zu erreichen, könnten Sie Ihr Kapital zum Beispiel in festverzinslichen Wertpapieren anlegen oder in offene Immobilienfonds investieren.

- Wegen des historischen Zinstiefs, in dem wir uns befinden, ist die Anlage in festverzinslichen Wertpapieren im Moment überwiegend uninteressant, da die Verzinsung hier nur sehr gering wäre.
- Anders sieht das aus bei den offenen Immobilienfonds. Hier lassen sich z.B. bei guten europäischen Fonds derzeit ca. 2,5% * Rendite pro Jahr erzielen. Zusätzlich unterliegen die Ausschüttungen offener Immobilienfonds einer guten steuerlichen Behandlung für Anleger. Die Ausschüttung erfolgt meist einmal jährlich, immer zum gleichen Zeitpunkt. Sie wird Ihrem Konto meist automatisch gutgeschrieben.

Zu beachten ist, dass beim Kauf offener Immobilienfonds Kosten anfallen, die die Rendite vorerst verringern. Daher ist es sinnvoll, einen solchen Fonds über einen längeren Zeitraum zu halten, da sich die Kosten dann über die Laufzeit verteilen. Weiterhin ist hier zu beachten, dass die Fondsanteile rechtzeitig gekündigt werden müssen, wenn Sie Ihr Kapital wieder benötigen und zurück haben möchten. Hier gibt es spezielle Fristen. So müssen Sie zwei Jahre einplanen, bis Sie wieder über das Geld verfügen können.





VERMÖGENSSTRATEGIN — SIMONE DOHMANN —

Im Immobilienbereich lassen sich auch höhere Renditen erzielen als bei den offenen Immobilienfonds, z.B. wenn Sie einen geschlossenen Immobilienfonds erwerben, oder auch eine eigene Immobilie. Bei beiden gibt es wieder eigene, ganz spezifische Merkmale, Chancen und Risiken, über die Sie sich eingehend informieren sollten, bevor Sie Ihre Kaufentscheidung treffen.

*variable Ausschüttung. Die Höhe kann variieren.

Sie möchten an der positiven wirtschaftlichen Entwicklung, an einem Aufschwung teilhaben?

Eine Möglichkeit, dies zu erreichen, ist es, Aktien zu kaufen.

Aktien sind Wertpapiere mit variablem Kursverhalten. Die Entwicklung des Kurses einer Aktie ist von einer Vielzahl von Faktoren abhängig. Stark verallgemeinert kann man sagen:

Bei einer positiven wirtschaftlichen Entwicklung werden wahrscheinlich auch die Aktienkurse steigen.

Bevor man anfängt, in Aktien zu investieren, ist das Wichtigste die Standortbestimmung.

- Wo im Konjunkturzyklus befinden wir uns?
- Wie sind die weiteren Aussichten?
- Wie sind die Aussichten für die verschiedenen Märkte?

Wenn die Aussichten positiv sind, können Sie sich ein Portfolio zusammenstellen. Für die Anlage eignen sich sowohl Aktien als auch Aktienfonds.

Beachten Sie hier bitte, dass beide grundsätzlich unterschiedliche Kostenstrukturen haben.

Der Vorteil eines Aktienfonds ist, dass Sie gleich Anteile an mehreren Aktientiteln erwerben. Ein Fondsmanager trifft die Auswahl der Aktien für Sie. Er nimmt auch erforderliche Anpassungen vor. Sie haben hier also Ihr Geld auf mehrere Aktien verteilt. Meist erreichen Sie mit dieser Verteilung eine „Glättung“ des Kursverhaltens. Das heißt, dass ein Aktienfonds nicht genau so stark fallen muss wie es eine einzelne Aktie u.U. tut. Dafür haben Sie mit einem Aktienfonds meist auch weniger Gewinne als Sie mit einer guten Einzelaktie erzielen könnten.

Es gibt eine Vielzahl an gehandelten Aktien und Aktienfonds. Beim Aufbau eines Aktienportfolios ist vieles zu berücksichtigen und eine ganz besondere Sorgfalt wichtig.

Es empfiehlt sich, Ihr Kapital auf mehrere Aktien oder Aktienfonds zu verteilen.

Die Auswahl geeigneter Werte für ein Aktienportfolio kann unter verschiedensten Herangehensweisen erfolgen. Beispielsweise können Sie Ihr Depot kurzfristig ausrichten oder andere, längere Zeithorizonte wählen. Sie können eine Dividendenstrategie wählen oder eine Wachstumsstrategie. Dies sind nur zwei von vielen möglichen Ansätzen.





VERMÖGENSSTRATEGIN

— SIMONE DOHMANN —

Wenn Sie dann konkrete Wertpapiere für Ihre Strategie suchen, geht es darum,

- möglichst gute Aktien/-fonds herauszufinden
- passende Größenordnungen für Ihre Investments zu finden und
- diese auch noch klug miteinander zu kombinieren.

Wichtig:

Es gibt bei Aktieninvestments keinerlei Kapitalgarantie. Der Kurs einer Aktie kann täglich steigen oder fallen. Es sind Gewinne möglich und es sind auch attraktive Gewinne möglich. Diese Gewinne können schnell entstehen oder über einen längeren Zeitraum erzielt werden. Aktienkurse können und werden auch fallen und können dies auch sehr schnell tun. Aktien können auch schnell unter Ihren Einkaufspreis fallen, so dass Sie einen Verlust haben.

Es gibt heute mehrere Möglichkeiten, Schutzlimits für Aktien und Aktienfonds zu erteilen. Diese stellen aber immer nur einen teilweisen Schutz dar. Es bleibt dabei, dass Aktien ein hohes Verlustrisiko in sich bergen.

Sie sollten Ihre Wertpapiere, nachdem Sie gekauft haben, regelmäßig auf beständige Qualität und auf Aktualität überprüfen und ggf. Anpassungen vornehmen.

Wichtig:

Es gibt keinerlei Prognose, welche Rendite bei einem Aktieninvestment herauskommen könnte. Ihr Ergebnis ist immer offen. Es kann immer alles passieren.

Dies ist so, weil Aktien in ihrem Kursverhalten hochkomplexen Regeln unterliegen. Es gibt die verschiedensten Szenarien, wie sich der Kurs entwickeln kann, und die Reaktion einer Aktie kann teilweise auch unlogisch erscheinen.

- So können Aktienkurse bei guten Nachrichten steigen (Idealfall), aber auch fallen (Beispiel: wenn eine höhere Erwartung da war).
- Aktienkurse werden wahrscheinlich bei schlechten Nachrichten fallen, aber das muß auch nicht so sein (Beispiel: wenn die Nachrichten gar nicht so negativ waren wie erwartet).
- Es ist bei Aktien sehr wahrscheinlich, dass die Kurse sich bewegen - auch stärker - dass sie steigen und fallen, sich unvorhersehbar bewegen. Wiederum in den letzten Jahren gab es auch mehrere nicht vorausgesehene Phasen mit Seitwärtsbewegungen und relativ geringen Schwankungen.





VERMÖGENSSTRATEGIN — SIMONE DOHMANN —

Ausländische Aktien, die in einer fremden Währung gehandelt werden, unterliegen zusätzlich auch noch der Veränderung des zugrundeliegenden Wechselkurses. Hier gibt es sozusagen eine doppelte Gewinnmöglichkeit, oder auch ein doppeltes Verlustrisiko, oder es ist möglich dass die beiden Einflüsse sich gegenseitig aufheben.

Zusammenfassend kann man die Renditeaussichten für ein Aktienportfolio wie folgt beschreiben:

Wenn Sie über einen Zeitraum Aktien besitzen, in dem die Aktienmärkte steigen, und diese gut ausgewählt sind, dann müssten Sie auch eine positive Rendite erzielen.

Es kann zeitweise einfach sein, mit Aktien Geld zu verdienen. Aber es gibt auch Marktphasen, in denen es sehr schwierig ist, überhaupt eine positive Rendite zu erreichen. Jeder Aktienkursgewinn ist ein Erfolg.

Für beide Strategien benötigen Sie ein Wertpapierdepot. Bitte erkundigen Sie sich vor Ihrer Kaufentscheidung sorgsam über alle Daten oder lassen Sie sich beraten.

Bei diesem Dokument handelt es sich nicht um eine Empfehlung und nicht um eine Anlageberatung. Es ersetzt auch keine individuelle, persönliche Anlageberatung. Die obigen beiden Wege wurden zur Anschauung für interessierte Leser aufgezeigt. Bevor eine individuelle Anlageempfehlung ausgesprochen werden kann, ist immer ein vorheriges persönliches Gespräch, und die Aufnahme bestimmter Daten notwendig, und sie ist dann als solche gekennzeichnet.

