

Donnerstag, 13.12.2012

## Teil 4: Geldanlage in der Familienphase

Antworten von Frank Lohse, Finanzplaner der FiNUM.Private Finance in Marienberg

Antworten von Dr. Frank Lohse, Finanzplaner bei der FiNUM.Privte Finance AG in Marienberg GmbH.

**Herr Dr. Lohse, zwischen 40 und 50 sollte Vermögen aufgebaut werden. Ist das bei der heutigen Zinssituation überhaupt risikolos möglich?**

**Frank Lohse:** In dem heutigen Zins- und Marktumfeld ist das kaum mehr möglich. Anlageformen mit sehr hohem Sicherheitsanspruch wie Tages- und Festgelder oder aber top-geratete Anleihen schaffen es aktuell nicht, die derzeitige Inflationsrate auszugleichen. Insofern erleidet der Kunde einen realen Vermögensverlust. Unter diesen Rahmenbedingungen ist der Kapitalerhalt schon ein anspruchsvolles Ziel. Vermögensaufbau lässt sich damit nicht realisieren.

**Sind Anlagen in Euro aus Ihrer Sicht heute ein Risiko?**

**Frank Lohse:**Jede Anlage - egal in welche Währung - birgt Risiken. Der Euro jedoch stellt derzeit eine weiterhin hochqualitative Währung dar. Cash und Bundesanleihen sind sicher, aber das wiegt die geringe Verzinsung nicht auf, zumal Anleihen an Wert verlieren werden, wenn die Märkte sich beruhigen. Derzeit geht die Mehrzahl der Experten davon aus, dass der Euro hält und somit Anlagen in Euro vertretbar sind. Eine Diversifikation mit anderen Qualitätswährungen ist allerdings sinnvoll.

**Wie sollte man Vorgehen bei Anlagen in Fremdwährungen?**

**Frank Lohse:** Wie beim Prüfen von anderen Anlageklassen auch. Habe ich bereits Erfahrungen in dieser Assetklasse gesammelt? Welchen Anteil von meinem verfügbaren Vermögen macht in dieser Assetklasse Sinn? Wie viel Risikobereitschaft bin ich bereit einzugehen? Und natürlich, was weiß ich über das Land, die Wirtschaft etc. in dessen Währung ich in unterschiedliche Anlageformen investieren möchte. Anlagen in Fremdwährungen sind unter dem Gesichtspunkt der Diversifizierung sicherlich sinnvoll. Bestimmte Währungen sollten aber weiterhin nur als geringe Beimischung in Betracht gezogen werden. Aufgrund der Komplexität der Fragestellung empfiehlt sich hier unabhängigen Rat einzuholen und die Research-Möglichkeiten eines externen Beraters zu nutzen.

**Welche Anlageklassen sind besonders beachtenswert?**

**Frank Lohse:**Je nach Risikobereitschaft, Anlagehorizont und die verfolgten Ziele sind Sachwerte insbesondere Aktien von Top-Unternehmen - auch unter dem Gesichtspunkt einer attraktiven Dividendenrendite interessant. Aktien sind derzeit sehr attraktiv bewertet. Der weiterhin anhaltende Pessimismus an den Märkten im Bezug auf Staatsverschuldung bestätigt dieses Bild. Gleiches gilt für Investment grade Anleihen insbesondere von Unternehmen und als Beimischung und Edelmetalle wie Gold.

**Die eigene Immobilie wird immer als erstrebenswert hingestellt. Um jeden Preis?**

**Frank Lohse:**Mit Sicherheit nicht um jeden Preis. Lage, Lage, Lage als Gradmesser für die Wertstabilität und Preisentwicklung einer Immobilie ist unverändert das wichtigste Kriterium. Dann stellt sich die Frage: Immobilien als Kapitalanlage oder zur Eigennutzung? Wie sind die Marktgegebenheiten und - Einschätzungen etc.? Nachdem es sich beim Erwerb einer Immobilie oftmals um die größte Einzelinvestition der Kunden handelt, ist auch hier eine umfassende objektive Beratung empfehlenswert. Immobilien stellen eine sinnvolle Ergänzung dar, sollten aber nicht das Hauptanlageinstrument sein.



Dr. Frank Lohse.

Foto: privat

erschieden am 11.12.2012

### KOMMENTARE

### WEITERE ARTIKEL

- [Europas Großbanken kommen unter zentrale Kontrolle bei EZB 13.12.2012](#)
- [Pleitegeier kreist über Vorpommerns P+S Werften 13.12.2012](#)
- [Grüne fordern Konsequenzen nach Razzia bei der Deutschen Bank 13.12.2012](#)
- [Bernanke: Drohende Fiskalklippe schadet US-Wirtschaft schon jetzt 13.12.2012](#)
- [Bundestag gibt 84 Millionen Euro für Hauptstadtflughafen frei 12.12.2012](#)
- ["Tag der offenen Tür" im Bochumer Opel-Werk steht auf der Kippe 12.12.2012](#)

### DAS KÖNNTE SIE AUCH INTERESSIEREN

- [Fed will monatlich 45 Milliarden Dollar in Anleihenkauf investieren 12.12.2012](#)
- [Griechenland erreicht angeblich die Ziele beim Schuldenrückkauf 11.12.2012](#)
- [Teil 4: So stellen Familien die Weichen richtig 11.12.2012](#)
- [Teil 4: Depot-Vorschlag 11.12.2012](#)
- [Griechische Großbanken beteiligen sich an Anleihenrückkauf 07.12.2012](#)
- [Griechische Wirtschaft schrumpft weniger als erwartet 07.12.2012](#)

### THEMEN

---

Anlageformen  
Immobilien  
ETC  
marienberg

Lohse  
Anleihen  
Immobilie

---