



Anlageberatung im Zeichen des Bundesadlers

Die Anlageberatung soll im Sinne des Kunden erfolgen. Hierbei sollen Banken und Finanzdienstleister anlagegerecht und anlegergerecht beraten.

Anlagegerecht bezieht sich auf die Chancen und Risiken des Finanzproduktes selbst und anlegergerecht auf die theoretische Kenntnisse und praktischen Erfahrungen des Kunden sowie auf dessen individuelle Lebensumstände.

Als Folge der Finanzkrise wurde festgestellt, dass dies nicht immer vollumfänglich geschehen ist und dass Banken konzerneigene Produkte empfohlen haben (würde in anderen Bereichen der Wirtschaft ja nie vorkommen...).

Glücklicherweise hat die „Bundesrepublik Deutschland - Finanzagentur GmbH“ (ein Unternehmen aus dem Konzern des Emittenten von Staatsanleihen) dieses Problem erkannt und den Anlagenavigator entwickelt.

Auf Basis verschiedener Fragen zu Anlagezweck, Erfahrungen und Zielen kann sich hier jeder Anleger einen Anlagevorschlag erstellen lassen.

Hier sehen Sie das Ergebnis meiner Eingaben:



Bundesrepublik Deutschland
Finanzagentur GmbH

Der selbstbewusste Finanzakteur

- > Sie beschäftigen sich gerne und regelmäßig mit den Themen Finanzen und Geldanlage.
- > Rendite ist und bleibt Ihnen trotz des Auf und Ab auf den Finanzmärkten am wichtigsten.
- > Das Internet ist für Sie eine gute Informationsquelle für Vergleiche und Entscheidungen.
- > Sie finden staatliche Anlagemöglichkeiten zwar gut, aber bisher nicht unbedingt passend zu Ihrer persönlichen Anlagestrategie.



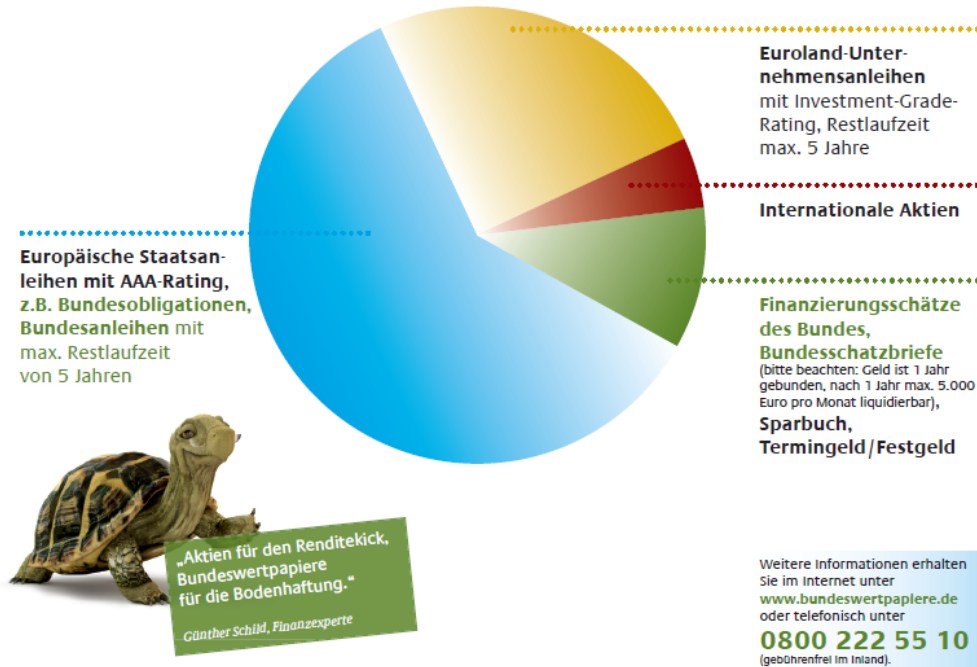
Diese Einschätzung zu erlangen war gar nicht so einfach. Unter anderem musste ich Fragen wie:

Wem vertrauen Sie mehr, dem Staat oder Ihrer Bank? - Mit Bank beantworten.

Auf Basis dieses Profils habe ich folgende Empfehlung erhalten:

Anlagehorizont: 3 bis 5 Jahre

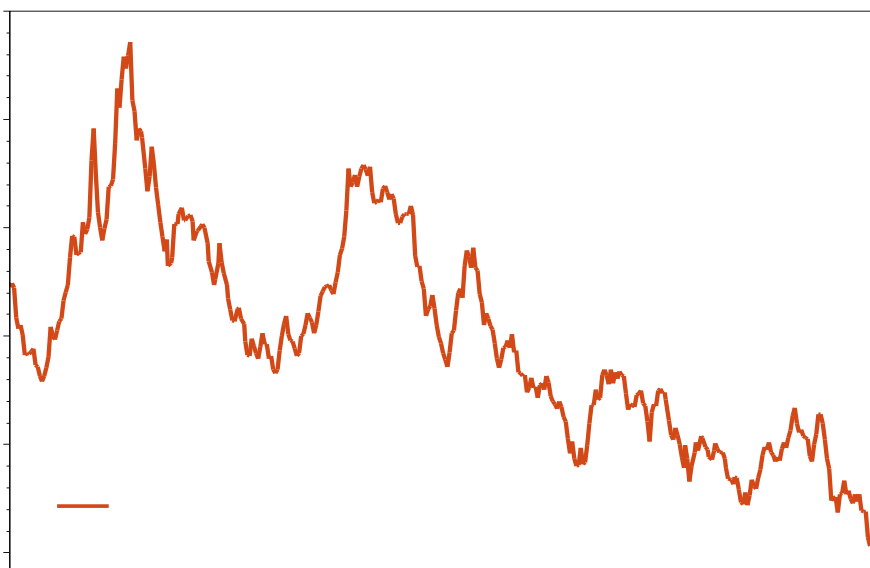
Anlagesumme: 10.000 Euro (beispielhaft)



Dem selbstbewussten und renditeorientierten Anleger werden zu rund 65 Prozent festverzinsliche Wertpapiere der Bundesrepublik Deutschland empfohlen.

Es werden also schwerpunktmäßig eigene Produkte angeboten.

Anlegergerecht? Vergleichen Sie hierzu bitte die Attribute eines selbstbewussten Anlegers mit der gegebenen Empfehlung und urteilen Sie selbst. Anlagegerecht? Nun ja, schließlich ist ja allgemein bekannt, dass man in der Erwartung fallender Renditen auf jeden Fall in festverzinsliche Wertpapiere investieren sollte. Hierzu ein Chart:








Die Renditen sind also 30 Jahre lang gefallen. Optimaler Investitionszeitpunkt um 70 Prozent des Anlagevolumens dort zu investieren? Urteilen Sie selbst.

Des Weiteren sollen Anleger im Rahmen einer umfassenden Beratung auf kritische Kommentare in der Presse zu den empfohlenen Anlagen hingewiesen werden.

Gibt es zu festverzinslichen Wertpapieren deren Emittent ein Staat ist aktuell Berichte in den Medien, auf die man mich hätte hinweisen müssen? Urteilen Sie selbst.

Weiterhin sollen die persönlichen Lebensumstände des Anlegers berücksichtigt werden. Hierzu ein Auszug aus einer Vermögensstrukturanalyse für ein Ehepaar:

Vermögensstrukturanalyse (VSA) Auswertung zeigen für: **Kunde**      Optionen Schließen

Einleitung **Eingaben** Fazit Markteinschätzung Verzeichnis


Stammdaten Vermögenspositionen Versicherungsvermögen **Renteneinnahmen**

Laufende oder zukünftige Renteneinnahmen (3 Einträge)

Hinzufügen Entfernen

	Rente	Beschreibung	mtl. Anwartschaft	Diskont-Zins	Zuordnung	Aufschub in Jahren	Bezugsdauer	Barwert zum Rentenbeginn	Barwert per heute
1	<input checked="" type="checkbox"/> Gesetzliche Rente		1.300,00 €	3,50%	Kunde	15	20	225.916,81 €	134.847,62 €
2	<input checked="" type="checkbox"/> Firmenrente		600,00 €	3,50%	Kunde	15	20	104.269,30 €	62.237,37 €
3	<input checked="" type="checkbox"/> Beamtenpension		400,00 €	3,50%	Kunde	15	20	69.512,86 €	41.491,58 €

Nominalwerte (100,00%)



Zusammensetzung des Gesamtvermögens nach Assetklassen		
■ Nominalwerte	100,00%	238.576,57 €
■ Produktivkapital	0,00%	0,00 €
■ Rohstoffe	0,00%	0,00 €
■ Intrinsische Werte	0,00%	0,00 €
	100,00%	238.576,57 €

Die Rentenzusagen (= implizite Staatsverschuldung) werden hier in einen heutigen Kapitalwert umgerechnet.

Schaut man sich die absoluten Beträge an, so könnte ein geneigter Betrachter zu dem Ergebnis kommen, dass Staatsanleihen (durch die Rentenzusagen) bereits ordentlich vorhanden sind.

Findet dies Berücksichtigung in meinem von der Bundesrepublik Deutschland – Finanzagentur GmbH gemachten Vorschlag? Urteilen Sie selbst.

Fazit: Gesunder Menschenverstand schlägt Marketing (putzige Schildkröte).