

Mit Weitsicht und der richtigen Vermögensstruktur sicher auf Kurs

Vermögensplanung ist das Kernstück einer sinnvollen Finanzplanung. Dabei geht es darum, die gesamten finanziellen Verhältnisse zu analysieren, zu optimieren und langfristig zu planen. Deshalb sind wie bei der Führung einer Unternehmung auch im privaten Bereich Managerqualitäten gefragt.

Richard Bühler, Leiter Financial Services

Es existieren meist falsche Vorstellungen über die Art und Weise einer zielgerichteten Vermögensoptimierung. Vielfach wird einfach nur eine überdurchschnittlich hohe Rendite angepeilt, während andere wichtige Ziele vergessen gehen. Die ideale Vermögensplanung sollte jedoch auf die persönlichen Bedürfnisse, Wünsche und Lebensziele des Anlegers ausgerichtet sein und seinen finanziellen Möglichkeiten entsprechen. Erfahrene Investoren achten deshalb auf eine angemessene Strukturierung des Vermögens:

- | Soll ein bestimmter Kapitalbetrag für Anschaffungen (Auto, Reisen, Hobbys) zur Verfügung stehen?
- | Ist der Kauf oder Bau eines Hauses geplant?
- | Soll die Vermögensanlage als Sicherheitspolster für schlechte Zeiten dienen?
- | Ist ein bestimmter Teil für die Ausbildung der Kinder reserviert?
- | Soll ein Grundstück für die persönliche Altersvorsorge aufgebaut werden?

Aus den entsprechenden Antworten lassen sich erste grundlegende Schlüsse für die Vermögensplanung ziehen. Anschliessend gilt es, Eckdaten wie Bedürfnisse und Lebensziele, Risikoprofil, Anlagehorizont und Diversifikation der Anlagen aufeinander abzustimmen und mit anderen finanziellen Aspekten wie Liquidität, Vorsorge, Steuern und Nachlass zu vernetzen. Diese Betrachtung der einzelnen Vermögensanteile in einem grösseren Zusammenhang ist eine wichtige Grundvoraussetzung bei der Gestaltung der Vermögensstruktur.

In der Praxis werden zur Planung der Vermögensstruktur verschiedene Modelle angewendet. Oft handelt es sich um standardisierte Strategien, die immer der individuellen Situation angepasst werden müssen. Ein beliebter Ansatz ist die Strukturierung des Vermögens nach Lebenszielen. Dabei wird das gesamte Vermögen je nach Bedarf und Verwendung in verschiedene Teile gesplittet:

- | Vermögen, das für einen bestimmten Zweck reserviert ist. Bei diesem Posten steht nicht der Renditegedanke an oberster Stelle, sondern die Kaufkraftverhaltung.
- | Nach Aussondierung der Liquiditätsreserven und des reservierten Vermögens erhalten wir das freie Vermögen (Anlagevermögen). Da diese Gelder langfristig zur Verfügung stehen, rangiert hier die Renditeoptimierung an erster Stelle.

- | Über die Leistungen aus der Säule 3a sowie Freizügigkeitsleistung aus der 2. Säule kann nur beschränkt und unter speziellen Voraussetzungen verfügt werden.
- | Das Eigenheim ist ein besonderer, emotional geprägter Vermögenswert, weshalb es ebenfalls nicht im freien Vermögen geführt wird.

wirken können, müssen sämtliche Vermögensbestandteile mit einbezogen werden, inklusive der Verbindlichkeiten. Themen wie Vorsorge und Vermögensübertrag müssen frühzeitig und mit langfristiger Betrachtungsweise berücksichtigt werden. Um die Zielerreichung zu überprüfen und die

Vernetzung der einzelnen Vermögensbereiche



Eine individuelle Vermögensstrategie, die alle Lebensbereiche und -phasen umfasst, wird immer wichtiger. Die Analyse der aktuellen Vermögensstruktur ist ein wichtiger Schritt zu einer optimierten Finanzplanung. Weil Fehlentscheidungen von heute sich morgen kostspielig aus-

Planung gegebenenfalls anzupassen, ist in regelmässigen Abständen eine Abweichungsanalyse erforderlich. Der so analysierte Vermögensstatus dient als wertvolle Orientierungshilfe zu mehr Sicherheit und Effizienz bei mittel- und langfristigen Finanzentscheidungen.

Interview



Rico Willi, Leiter Private Banking & Institutionelle Kunden

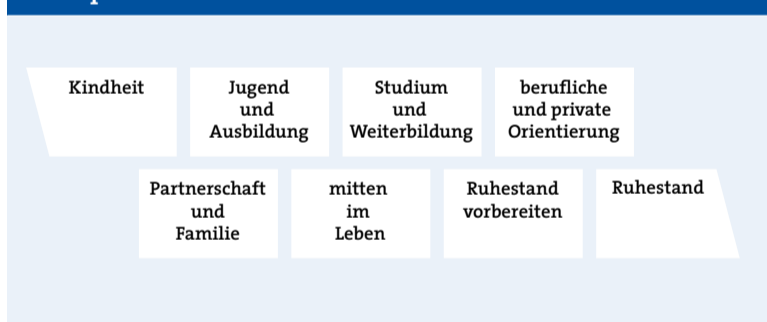
■ Weshalb empfehlen Sie eine frühzeitige Vermögensplanung? Das Eingehen von Risiko wird auf lange Sicht belohnt. Mit einer frühzeitigen Planung können spätere Überraschungen vermieden werden, wie z.Bsp. ein Aktienverkauf zum ungünstigsten Zeitpunkt.

■ Worauf achten Sie im Speziellen? Die persönliche Situation eines jeden Kunden ist massgebend. Wichtig ist auch der Einbezug der gesamten Vermögensstruktur, nicht nur Liquidität oder Wertschriftenanlagen.

■ Wie hat sich das Verhalten der Kunden seit der Finanzkrise verändert? Das Bedürfnis nach Sicherheit hat sich zwar verstärkt. Trotzdem sehen wir, dass es nicht zu grösseren Anpassungen der langfristigen Anlagestrategie gekommen ist.

■ Wie sieht ein optimales Anlageportfolio aus? Der Erfolg wird durch die langfristige Anlagestrategie bestimmt. Diese besteht aus einer breiten Diversifikation und interessanten Anlagethemen wie Gold, Infrastruktur oder Agrar.

Lebensphasen



Empfehlung

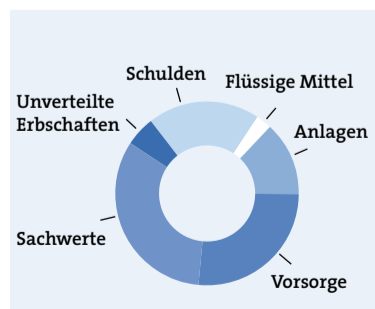
Die persönlichen und finanziellen Bedürfnisse sind wesentlich davon abhängig, in welcher Lebensphase Sie sich momentan befinden.

Martin Gartmann, Leiter Private Kunden

Je nach Situation empfiehlt es sich, eine sorgfältige Analyse zu erstellen, in der die persönlichen Wünsche und Bedürfnisse berücksichtigt werden. Es ist daher wichtig, dass Sie Ihre persönlichen Lebensziele kennen. Je klarer Sie diese formulieren, umso präziser lassen sich daraus Ihre finanziellen Ziele ableiten.

Haben Sie die Ziele formuliert, sollten Sie sich einem erfahrenen Finanzberater anvertrauen, der mit Ihnen die Grundlage für eine zukunftsorientierte Vermögensplanung festlegt. Die Graubündner Kantonalbank bietet in diesem Zusammenhang je nach Lebensphase die passenden Finanzdienstleistungen für Private und Geschäftskunden an.

Anhand Ihrer persönlichen Situation werden zum einen die wichtigsten finanziellen Aspekte ausgeleuchtet, zum anderen alle machbaren Gestaltungs- und Optimierungsmöglichkeiten aufgezeichnet. Wie in der klassischen Buchführung zeigt eine persönliche Bilanz, wie das Vermögen strukturiert und finanziert ist.



Die regelmässige Überprüfung der Ziele sorgt ausserdem dafür, dass Sie mögliche Abweichungen von Ihrer Planung schnell erkennen und entsprechende Massnahmen ergreifen können.

- | GKB Vorsorgeberatung
- | GKB Pensionsplanung
- | GKB Wohn- und Budgetberatung
- | GKB Nachfolgeplanung
- | GKB Erbschaftsplanung



Der Weg zu Ihrem Anlageziel.

Wir verbinden Kompetenz mit Partnerschaft.

Private Banking heisst für uns, Sie auf dem Weg zu Ihrem Anlageziel sicher nach oben zu begleiten. Als kompetenter Partner kümmern wir uns um alle Fragen der Vermögensverwaltung. Nutzen Sie das breite Know-how unserer Experten und unsere weitreichenden Verbindungen. So haben Sie mehr Zeit für das Angenehme im Leben.

Erleben Sie Private Banking made in Graubünden. www.gkb.ch/privatebanking

Private Banking

