

Anlageberatung oder Vermögensverwaltung?

Wer sich mit dem Vermögensaufbau beschäftigt, steht schnell vor der Frage, ob er seine Anlageentscheide selbst fällen oder an einen Vermögensverwalter delegieren soll. Die richtige Entscheidung ist von vielen Faktoren abhängig.

David Gartmann, Leiter Portfolio Strategie

Viele Privatpersonen können im Laufe der Zeit ein Vermögen aufbauen. Sei es durch Erbschaften, den Verkauf von Immobilien oder einfach durch ein stetig wachsendes Einkommen. Doch wenn in dieser Zeit nie ein strukturierter Anlageprozess stattgefunden hat, liegt das Vermögen oft jahrelang auf einem tief verzinslichen Kontokorrentkonto. Irgendwann kommt der Gedanke, das Geld optimal anzulegen und Sie fragen sich: Soll ich mein Vermögen selbst verwalten oder soll ich einen Spezialisten (Bank oder Vermögensverwalter) damit beauftragen?

Eine allgemeingültige Antwort auf diese Fragen gibt es nicht. Zeit, Interesse und das notwendige Fachwissen spielen eine wesentliche Rolle bei der Entscheidung für die Anlageberatung oder für ein Vermögensverwaltungsmandat.

Anlageberatung oder Vermögensverwaltung?

Welche Lösung ist nun die richtige für Sie? Folgende Fragen erleichtern Ihnen die Entscheidung:

- | Bin ich bereit, die Kursentwicklung der Titel in meinem Portfolio zu verfolgen?
- | Interessiere ich mich für die Finanzmärkte und die Auswahl der Finanzinstrumente?
- | Handle ich immer rational und strategiekonform, auch wenn sich die Märkte sehr positiv oder sehr negativ entwickeln?
- | Habe ich neben meinem beruflichen und privaten Engagement genügend Ressourcen, um mein Portfolio kontinuierlich mit der erforderlichen Aufmerksamkeit zu verfolgen?

Sollten die Antworten mehrheitlich mit einem «Nein» ausfallen, ist eine Delegation des Anlageentscheides an einen Spezialisten empfehlenswert.

Sechs Tipps für den Umgang mit Geld

- 1 Ehrlich zu sich selber sein, gewählte Strategie nicht überhastet ändern
- 2 Cool bleiben, langfristig ausgerichtete Anlagen nicht kurzfristigen Entwicklungen opfern
- 3 Horizont erweitern, «home bias» vermeiden – Fixierung auf Heimatbörse erhöht Risiko
- 4 Diversifizieren vermindert Risiko bei gleichen Ertragschancen
- 5 Mutig handeln, Verluste realisieren, Aktienmärkte berücksichtigen
- 6 Dranbleiben, Börsentrends laufen länger als erwartet, Erfahrungen sammeln durch kleinen Einstieg

Anlageberatung – lassen Sie sich professionell beraten

In der Anlageberatung werden die Bedürfnisse und Ziele sowie das Risikoprofil eines Anlegers in einem umfassenden Beratungsgespräch erfasst. Die optimale Depotzusammenstellung für den Anleger wird individuell erarbeitet. Sie als Anleger können sich zwar immer auf den Rat Ihres Beraters stützen, da dieser die passenden Empfehlungen für Ihre Situation und finanziellen Verhältnisse abgibt. Trotzdem tragen Sie selbst für jeden Anlageentscheid die volle Verantwortung und müssen die Bank für den Kauf oder Verkauf von Anlagen persönlich beauftragen.

Die Anlageberatung ist daher für Personen eine geeignete Lösung, die

	Anlageberatung	Anlagestrategiefonds	Vermögensverwaltung
Ansatz	Die Bank erarbeitet einen Anlagevorschlag aufgrund der persönlichen und finanziellen Verhältnisse des Kunden.	Der Kunde erteilt seiner Bank den Auftrag zum Kauf eines auf ihn zugeschnittenen Anlagestrategiefonds.	Der Kunde überträgt der Bank die Aufgabe, sein Vermögen anzulegen und gemäss der festgelegten Anlagestrategie zu verwalten.
Anlageentscheid	Wird vom Kunden nach einer Beratung durch seinen Anlageberater selbst gefällt.	Wird vom Kunden nach einer Beratung durch seinen Anlageberater selbst gefällt. Da der Kunde eine Strategie kauft, hat er keine weitere Anlageentscheide mehr zu treffen.	Wird durch den Vermögensverwalter im Rahmen des erteilten Auftrages und der definierten Strategie gefällt.
Verantwortung	Liegt beim Anleger.	Liegt beim Anleger.	Vermögensverwalter trägt die Verantwortung für eine sorgfältige Ausführung des Auftrags.
Geeignet für	Kunden, die: selbst Anlageentscheide treffen wollen über das erforderliche Know-how im Anlagegeschäft verfügen genügend Zeit für die Administration und die Überwachung ihres Vermögens haben	Kunden mit Vermögen bis CHF 250 000, die: auch mit geringerem Vermögen ihren Anlageentscheid einem Spezialisten delegieren wollen von den selben Vorteilen wie bei der Vermögensverwaltung profitieren möchten	Kunden mit Vermögen ab CHF 250 000, die: Anlageentscheide an Spezialisten delegieren wollen nicht selbst über das erforderliche Know-how im Anlagegeschäft verfügen nicht genügend Zeit für die Administration und die Überwachung ihres Vermögens haben ausführliche Informationen über die Vermögensentwicklung wünschen (Performance)
	Viel Zeit / grosses Know-how ← → Wenig Zeit / kleines Know-how		

ihre Anlageentscheidungen selbst treffen wollen, über das erforderliche Know-how im Anlagegeschäft verfügen und genügend Zeit dafür zur Verfügung haben.

Anlagestrategiefonds – Professionelle Vermögensverwaltung für Kleinanleger

Anlagestrategiefonds vereinigen sämtliche Vorteile einer professionellen Vermögensverwaltung. Der Anleger wählt lediglich die für ihn optimalen Anlagestrategiefonds aus. Mit dem Kauf delegiert er sämtliche weiteren Anlageentscheide vollumfänglich an den Fondsmanager. Dank breiter Risikostreuung brauchen sich die Anleger nicht um die Diversifikation ihres Vermögens zu kümmern.

Vermögensverwaltung – Experten kümmern sich um Ihr Vermögen

Zu einem Vermögensverwaltungsmandat kommt es, wenn der Anleger der Bank einen schriftlichen Auftrag erteilt. Anschliessend muss sich der Anleger nicht mehr weiter um die Verwaltung seines Vermögens kümmern, da die Bank nun die Anlageentscheide selbstständig im Rahmen der vereinbarten Strategie fällt. Die Haftung der Bank für entstandene Kursverluste ist je-

tet, dass wir uns bei der Berechnung und Offenlegung des Anlageerfolges an den international anerkannten Qualitätsstandards der Branche orientieren und die Kunden fair und transparent informieren.

Portfolio-Management

Im eigentlichen Portfolio-Management geht es dann um die individuelle Bewirtschaftung des Mandats. Die Bank tätigt gezielt Käufe und Verkäufe von Wertschriften und überwacht laufend die Einhaltung der gewählten Strategie.

Controlling

Die Vermögensverwaltung der Graubündner Kantonalbank erfüllt die Global Investments Performance Standards (GIPS). Dies gewährleis-

tet, dass wir uns bei der Berechnung und Offenlegung des Anlageerfolges an den international anerkannten Qualitätsstandards der Branche orientieren und die Kunden fair und transparent informieren.

Fazit

Ob Anlageberatung oder Vermögensverwaltung – das ist letztlich eine sehr individuelle und persönliche Entscheidung, die von verschiedenen Faktoren abhängt. Wichtig ist, dass Sie sich bewusst sind, warum Sie die eine oder andere Möglichkeit wählen und welche Konsequenzen dies für Sie als Anleger hat.

Interview



Reto Michel,
Leiter Private
Banking Chur

■ Welche Entscheide beeinflussen den Erfolg einer Geldanlage? Studien zeigen, dass die Anlagestrategie bis zu 90 Prozent der Rendite eines Portfolios ausmacht. Die Wahl einer individuellen Anlagestrategie ist deshalb wichtiger als der Entscheid Beratung oder Mandat.

■ Warum sollte ich mein Vermögen einem Spezialisten zur Verwaltung anvertrauen? Es ist erwiesen, dass bei der Eigenverwaltung die Versuchung gross ist, hin und wieder von der eigenen Anlagestrategie abzuweichen und gewissen Trends zu folgen. Gleiches gilt auch für den Grundsatz der Diversifikation.

■ Worauf sollte ich achten, wenn ich die Anlageentscheide selber treffen möchte?

Sie sind nicht auf sich alleine gestellt! Holen Sie den Rat Ihres Bankberaters ein. Kunden der GKB profitieren von unserem Netzwerk zu global erfolgreich tätigen Partnern. Unter einer umfassenden Anlageberatung verstehen wir, Ihnen jederzeit als Vertrauensperson und Ideengeber zur Verfügung zu stehen.



Die Kunst der Vermögensplanung.

Wir verbinden Kompetenz mit Kreativität.

Private Banking heisst für uns, die Kunst der Vermögensverwaltung für Ihren Erfolg einzusetzen. Mit dem innovativen Core-Satellite-Ansatz erhalten Sie eine individuelle Portfoliolösung, die auf dem gesamten Anlageuniversum basiert. So profitieren Sie optimal von den Entwicklungen an den internationalen Finanzmärkten.

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

Private Banking

 Graubündner
Kantonalbank