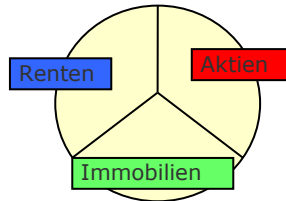


---

## Strategischer Ansatz zur Optimierung eines vorhandenen Aktiendepots und zum langfristigen Aufbau eines Vermögens in Aktien

### Vorbemerkung:

Grundsätzlich sollte die Aufteilung eines langfristigen Vermögens zur Reduzierung von Anlagerisiken nach der goldenen Anlageregeln vorgenommen werden:



**Renten** bieten relativ gut kalkulierbare, regelmäßige Einkünfte und sind meist kurzfristig ohne große Wertverluste liquidierbar. **Immobilien** sorgen als Sachwerte für einen guten Schutz gegen Inflation und bieten regelmäßige Einkünfte, lassen sich aber nur selten schnell veräußern. Mit **Aktien** lassen sich die höchsten Renditen erzielen, sie sind schnell veräußerbar und besitzen ebenfalls Sachwertcharakter, haben allerdings auch die größte Schwankungsbreite.

### Das internationale Aktien(fonds)depot

#### Warum international anlegen?

Erwiesen ist, dass langfristig der höchste Anlageerfolg bei reduziertem Risikoprofil nur mit internationalen Aktien/Aktienfonds erreicht wird.

#### Warum ggfs. Aktienfonds?

Der entscheidende Faktor für den langfristigen Anlageerfolg ist die Streuung der Vermögensanlagen.

Die Investition in Einzeltitel aus verschiedenen Branchen, Ländern und Regionen bedarf erstens einer permanenten Überwachung der einzelnen Werte, Branchen und Volkswirtschaften und zweitens eines größeren Vermögens, wenn die Anlagen und erforderlichen Umschichtungen auch noch kostengünstig vorgenommen werden sollen. Dagegen ist die erforderliche Streuung bei kleineren Vermögen bereits mittels weniger Aktienfonds, die direkt in Aktien anlegen, erfolgreich machbar (Das gilt auch für den Aufbau eines Anlagevermögens mit monatlich regelmäßigen Beträgen).

#### Warum keine anderen Anlageformen?

Dauerhaft können alternative Anlageformen wie Zertifikate, Garantiefonds o. ä. nicht mehr bringen, als der Markt hergibt. Die Strukturierung dieser Produkte kostet aber Geld, das der Anleger bezahlen muss, ohne dass er immer genau weiß, was er kauft. Zusätzlich erhöht sich das Anlagerisiko, da neben dem allgemeinen Marktrisiko und dem Risiko der Aktie noch das Bonitätsrisiko des Herausgebers der alternativen Anlageform zu tragen ist.

#### Die einzelnen Schritte zur Auswahl und Gewichtung:

Ob die zur Verfügung stehenden Mittel in Aktien(fonds) investiert oder auf Konten geparkt werden, wird abhängig gemacht von der aktuellen Situation an den Kapitalmärkten (Basisstrategie: Gewinne laufen lassen, Verluste minimieren).

Die **Auswahl der Anlageregionen** bestimmt sich nach der Größe des jeweiligen Anlagemarktes und der wirtschaftspolitischen Stabilität. Das sichert dem Anleger die nahezu jederzeitige Liquidierung seiner

Anlagewerte und schützt vor radikalen politischen Veränderungen und möglichen negativen Auswirkungen auf seine Vermögenswerte.

Die **Anlageschwerpunkte** liegen deshalb in Europa, den USA und im Asien-Pazifikraum.

Die Basis für die **Gewichtung** bildet das Bruttosozialprodukt (BSP) der Region im Verhältnis zur Summe der BSP aller Regionen.

Berücksichtigt werden aus den Schwerpunktregionen nur substanz- und ertragsstarke Aktien(fonds). Damit werden hochspekulative Investments ausgeschlossen.

Die ggfs. zur Ergänzung des Depots dienenden Aktien(fonds) werden je nach persönlicher Anlagementalität und aktueller Situation bestimmt.

#### **Kontrollmechanismen für ein bestehendes Anlagedepot:**

Im Rahmen des vereinbarten Vertrages zur Vermögensverwaltung werden die getroffenen Anlageentscheidungen nach folgenden Fragestellungen regelmäßig überprüft:

- Hält der für die einzelne Region ausgewählte Fonds seine Spitzenposition/erfüllt die erworbene Aktie die Erwartungen?
- Befinden wir uns weiterhin in einer Aufschwungphase?

Kann eine dieser Grundsatzfragen nicht mit Ja beantwortet werden, wird ein Wechsel vorgenommen.

---

#### **Disclaimer:**

Wichtige Informationen

Die in unseren Veröffentlichungen angesprochenen Themen können und sollen keine rechtliche bzw. steuerrechtliche Beratung ersetzen und stellen keine konkrete Handlungsempfehlung dar. Diese Dokumente stellen weder eine Anlageempfehlung durch unser Haus dar noch ersetzen diese Veröffentlichungen -unabhängig davon, ob sie Produkt- oder sonstige Informationen enthalten- die zu gewährleistende anleger- und anlagegerechte Beratung des Kunden.

Die jeweils vorgestellten Angebote der TAM AG sind immer nur im Zusammenhang mit der Begründung einer Geschäftsbeziehung bei uns im Hause möglich und gelten nur im Rahmen der jeweiligen Bedingungen, die i. d. R. in gesonderten Dokumenten enthalten sind. Die Inanspruchnahme bestimmter Konditionen ist nicht möglich, sofern diese nicht bereits bei Vertragsschluss vereinbart worden sind. Angegebene Daten können sich verändern.