

Wie ich 10 000 Euro richtig anlege

Acht norddeutsche Finanzexperten geben Anlagetipps:

Welche Fonds sind Erfolg versprechend, was bieten Bundes-schatzbriefe oder Bundesanleihen?

Steffen Preißler
Hamburg

Geldanlage – ohne Expertenrat sind viele Sparer aufgeschmissen, wenn sie nicht gerade Dagobert Duck heißen und bereits mehrere Fantastillarden angehäuft haben. Das Abendblatt hat acht Experten von Banken, Vermögensverwaltern und der Verbraucherzentrale Hamburg nach ihrer Strategie befragt. Es geht um 10 000 Euro, aber natürlich lassen sich die Vorschläge auch mit geringeren Beträgen umsetzen. Ein Teil des Geldes wird in einigen Jahren wieder benötigt. Lediglich 5000 Euro können mindestens für zehn Jahre angelegt werden. 3000 Euro sollen in vier bis fünf Jahren wieder ohne Verluste zur Verfügung stehen. 2000 Euro werden bereits nach zwei Jahren wieder für eine Anschaffung benötigt. Das raten die Hamburger Experten:

Commerzbank

„Alles spricht dafür, dass die Aktienmärkte weiterlaufen“, sagt Reinhard Marheinecke von der Commerzbank Hamburg. Die 5000 Euro investiert er in drei Aktienfonds: 2000 Euro fließen in den Fondak Europa. Der Anleger soll aber auch von Trends profitieren, die in den nächsten Jahren aussichtsreich sind. Der Activest Eco Tech investiert in Unternehmen, die umweltfreundliche Produkte und Technologien herstellen. Angelegt werden hier 2000 Euro. Die restlichen 1000 Euro fließen in den Fidelity South East Asia, eine etwas spekulativere Anlage für die Wachstumsmärkte China, Hongkong, Taiwan, Singapur, Korea, Vietnam und Malaysia. „Dieser Fonds muss gut beobachtet werden“, rät Marheinecke. Für die 3000 Euro schlägt er einen Hypothekendarlehen vor. „Da lassen sich Renditen zwischen 4,05 und

4,14 Prozent erzielen.“ Auch die 2000 Euro, die nach zwei Jahren wieder benötigt werden, fließen in einen Hypothekendarlehenbrief, der knapp vier Prozent bringt.

Deutsche Bank

Die Bank investiert die 5000 Euro in eine gemanagte Dachfondsvermögensverwaltung: db PrivatMandat Invest-Dynamik. „Je nach Marktlage steuern die Manager dann flexibel, wie hoch der Anteil in Aktienfonds und Zertifikaten ist“, sagt Heiko Stephan von der Deutschen Bank in Hamburg. „Wir investieren nicht nur in hauseigene Fonds, sondern auch in die der Wettbewerber. Einmalig werden drei Prozent Ausgabeaufschlag fällig. Die Anlage brachte im vergangenen Jahr eine Rendite von 8,05 Prozent, 2005 waren es 24,45 Prozent.“ Die 3000 Euro fließen in ein Zertifikat mit Kapitalschutz, das in fünf Jahren fällig wird. „Der Anleger partizipiert aber an den Börsenindizes Dow Jones, Nikkei und S & P 500, sodass ein zusätzlicher Gewinn möglich ist“, sagt Stephan. Die 2000 Euro werden zunächst in eine einjährige Festzinsanlage mit vier Prozent gesteckt. Danach kann das Geld dann noch einmal neu angelegt werden. „Denn ein zweijähriger Darlehenbrief würde aktuell nur 3,8 Prozent bringen“, sagt Stephan.

Dresdner Bank

Für die 5000 Euro kalkuliert die Bank mit einer Durchschnittsrendite von neun Prozent pro Jahr. „Ich empfehle Fonds, die in Aktien mit einer hohen Dividendenrendite investieren, wie der europäische Aktienfonds Allianz-dit High Dividend Discount“, sagt Günter Maier von der Dresdner Bank in Hamburg. Alternativ böte sich auch ein Fonds von Merrill Lynch an, der bei ähnlichem Konzept weltweit investiert. Maximal 20 Prozent der 5000 Euro könnten in kleinere Länder Ost- und Westeuropas investiert werden. „Dafür bietet sich der Allianz-dit New Stars Europe an, der in der Türkei, Irland, Norwegen und Polen

investiert.“ Für die 3000 Euro setzt die Bank auf ein Garantieprodukt. Die Dresdner Winter-Wunder-Anleihe II verspricht neben dem Kapitalerhalt zum Laufzeitende eine Rendite von bis zu sechs Prozent. Garantiert sind jedoch nur ein Prozent. Der Rest der Verzinsung hängt von der Entwicklung des EuroStoxx50 bis zum Fälligkeitstermin ab. Die 2000 Euro werden in eine einjährige Festzinsanlage mit 4,1 Prozent investiert. Für die Verlängerung der Anlage hofft Maier auf ein noch höheres Zinsniveau.

Driver & Bengsch

Das Wertpapierhandelshaus aus Itzehoe investiert die 5000 Euro in vier Aktienfonds. „Der Schwerpunkt liegt auf europäischen Nebenwerten, aber auch dem pazifischen Raum, Gold, Rohstoffen und den Emerging Markets“, sagt Nils Petersen von Driver & Bengsch. So fließen je 1500 Euro in den Threadneedle Pan European Smaller Companies und den Lux Topic Pazific. Je 1000 Euro werden in den dit BRIC Stars und den Stabilitas Gold & Ressourcen investiert. Für die 3000 Euro setzen die Experten auf das Zertifikat Accessio Zinsgarant der Landesbank Berlin mit Kapitalgarantie. Es gibt eine Mindestverzinsung von zwei Prozent jährlich und auf eine Zusatzausschüttung, wenn 20 internationale Blue Chip Aktien nicht mehr als 32 Prozent gewinnen oder verlieren. „Wir kalkulieren mit einer Ausschüttung von zirka 9,2 Prozent pro Jahr“, sagt Petersen. Die 2000 Euro fließen in das hauseigene Tagesgeld mit 3,2 Prozent und in den offenen Immobilienfonds Grundbesitz Global.

Hamburger Sparkasse

Von den 5000 Euro fließen 3200 Euro in den Dachfonds Haspa MultiInvest Wachstum, 800 Euro in den offenen Immobilienfonds Credit Suisse Euro Real und 1000 Euro in eine zweijährige Kassenobligation mit einer Rendite von 3,85 Prozent. „Auch wenn der Anlagezeitraum sehr lang ist, sollte man nicht nur in

den Aktienmarkt investieren", sagt Martin Römling von der Haspa. Der Dachfonds enthält nicht nur Aktienfonds, sondern setzt auch auf Renten- und Geldmarktfonds. Die Rendite betrug im vorigen Jahr 5,8 Prozent. Von den 3000 Euro werden 2000 Euro in einen Garantiefonds investiert, den Deka WorldGarant 02/2012. "Die bisherigen WorldGarant-Tranchen haben zweistellige Renditen erzielt, dennoch ist der Kapitalerhalt gesichert", sagt Römling. 1000 Euro bleiben für die Kassenobligation, die auch gleich für die zweijährige Anlage der 2000 Euro genutzt wird.

Sparda Bank Hamburg

Die Bank splittet die 5000 Euro auf. „Wir gehen von einem konservativen Anleger aus“, sagt Sparda-Sprecher, Dieter Miloschik. 3000 Euro werden in den internationalen Aktienfonds Uni Value investiert und 2000 Euro bleiben für den offenen Immobilienfonds DIFA Grund. Die 3000 Euro fließen in ein Sparprodukt mit jährlich steigenden Zinsen. Die Durchschnittsverzinsung beträgt 3,52 Prozent für vier Jahre. Die Zinsen steigen von 3,3 Prozent im ersten bis auf 3,85 Prozent im vierten Jahr. Die kurzfristi-

ge Anlage von 2000 Euro fließt angesichts halbiertes Sparerfreibeträge in den steueroptimierten Geldmarktfonds Uni Opti 4, von dessen Rendite dann nur ein kleiner Teil steuerpflichtig ist.

Hamburger Vermögen

Die Hamburger Investment- und Vermögensberatung baut bei den 5000 Euro auf ein Depot nur mit Aktienfonds. "Mit einer Verteilung auf die weltweiten Aktienmärkte, den Rohstoffsektor und europäische Aktien ist das Depot optimal ausgerichtet", sagt Geschäftsführer Holger Buße. 2500 Euro fließen in den Lingohr Systematics, 1500 Euro in den M&G Global Basics und 1000 Euro in den JPM European Strategic Value. Buße rät als einziger Experte wegen möglicher Kursrückgänge die 5000 Euro nicht auf einmal zu investieren, sondern in fünf bis sechs monatlichen Raten. Auch für die 3000 Euro setzt der Experte auf Fonds, obwohl Verluste möglich sind. "Es empfiehlt sich eine Kombination von konservativeren und offensiveren Mischfonds", sagt Buße. 2000 Euro fließen in den Activest Total Return Wachstum und 1000 Euro in den AXA WF Optimal Income A. Die

2000 Euro werden in den Geldmarktfonds AXA Spread Court Terme investiert.

Verbraucherzentrale Hamburg

Für die Hamburger Verbraucherschützer müssen die 5000 Euro nicht unbedingt in den Aktienmarkt fließen. „Als Alternative bieten sich Bundesschatzbriefe oder Bundesanleihen mit einer Rendite von rund vier Prozent an“, sagt Anke Puzicha von der Verbraucherzentrale Hamburg. Bei Aktienfonds favorisiert sie die kostengünstigen Indexfonds ETF-Fonds, die direkt über die Börse erworben werden können. Man sollte sich auf Indizes wie den EuroStoxx50 oder den Dow Jones konzentrieren. "Denn nur wenige Fondsmanager schaffen es, dauerhaft besser als der Index abzuschneiden", sagt Puzicha. Für die 3000 Euro favorisiert sie einen vierjährigen Sparbrief mit Zinsen von 4,3 Prozent (Akbank) oder 4,10 Prozent (Santander). Für die 2000 Euro hält sie Tagesgeld für die günstigste Anlage. Auch hier sind bis zu vier Prozent drin.

☞ DIE FONDSEMPFEHLUNGEN DER EXPERTEN AUF EINEN BLICK

Empfehlung von	Fonds	WKN	Wertentwicklung in %		Ausgabeaufschlag in %	Verwaltungsvergütung in %	Anlageschwerpunkt
			1 Jahr	3 Jahre p.a.			
Commerzbank	Fondak Europa	A0J4LV	1)	1)	6,00	1,65	Europa
	Activest Eco Tech	971345	20,7	25,3	5,00	1,50	Umwelttechnologie
	Fidelity South East Asia	986394	14,68	1)	5,25	1,50	Asien
Dresdner Bank	Allianz-dit High Dividend Discount	A0DLFH	16,3	1)	5,00	1,00	Europa
	Allianz-dit New Stars Europe	979729	1)	1)	6,00	1,75	West-/Osteuropa
Driver & Bengsch	Threadneedle Pan Europ. Sm. Comp.	A0HMGB	43,1	1)	5,00	1,50	Europa
	Stabilitas Gold & Ressourcen	A0F6BP	28,6	1)	5,00	1,75	Rohstoffe, Gold
	Dit BRIC Stars	A0ETQ9	33,9	1)	5,00	1,75	Brasilien, Russland, Indien, China
	Lux Topic Pacific	A0B9GB	30,1	1)	5,00	0,30	Asien
Hamburger Vermögen	Grundbesitz Global	980705	7,7	5,4	5,00	0,60	Internationale Gewerbeimmobilien
	AXA Spread Court Terme	164376	3,1	2,6	1,00	0,50	Geldmarkt
	Activest Total Return Wachstum	534304	1,6	5,1	3,00	0,90	Renten und Aktien
	AXA WF Optimal Income	728501	12,4	18,8	5,50	1,20	Renten und Aktien
	Lingohr Systematics	977479	15,9	20,9	5,00	1,65	Aktien weltweit
	M&G Global Basics	797735	12,3	27,3	5,25	1,75	Rohstoffe
	JPM European Strategic Value	933913	18,3	21,6	5,00	1,25	Europa
Haspa	Credit Suisse Euroreal	980500	4,1	3,9	5,00	0,65	Gewerbeimmobilien in Europa
	Sparda Bank in Hamburg	Uni Value Fonds	631010	18,6	22,5	4,00	1,20
DIFA Grund		980551	3,2	2,6	5,00	0,60	Gewerbeimmobilien in Europa
Uni Opti 4		A0KEBS	1)	1)	0,00	0,60	Geldmarkt
VZ Hamburg	DJ Euro Stoxx50	593395	16,5	16,4	2,00	0,15	Euro Stoxx50
	DJ Industrial Average	628939	9,5	6,1	2,00	0,50	Dow Jones

1) Fonds noch nicht so lange am Markt.

Die Wertentwicklung der von den Finanzexperten empfohlenen Fonds in den vergangenen Jahren ist zum Teil sehr unterschiedlich. Sie gibt dabei aber auch nur bedingt Aufschluss über die in Zukunft zu erwartende Gewinnträchtigkeit der Anlagen.