

LEBE GELD-RATGEBER

Jetzt Börsen-Gewinne realisieren?

Nach 2005 war auch das Börsenjahr 2006 überdurchschnittlich – die Aktienmärkte haben erneut stark zugelegt und notieren zum Teil auf Höchstständen. Besteht nun ein erhöhtes Rückschlagsrisiko?

Über diese Frage wird derzeit viel und kontrovers diskutiert. Folgendes können wir aus unserer Sicht festhalten: Die Bewertung der Aktienmärkte nach verschiedensten Kennzahlen liegt im Bereich der langjährigen Durchschnittswerte und widerspiegelt demnach

*Markus Glauser**

die gute Verfassung der Wirtschaft. Dies ist ein wesentlicher Unterschied zur Situation im Jahr 2000, als diese Bewertungen wesentlich höher waren. Zum jetzigen Zeitpunkt kann man nicht von einer Börsenblase reden. Weiter gibt es keinen Grund daran zu zweifeln, dass der langfristige Aufwärtstrend der Aktienmärkte intakt bleibt – die Produktivität der Unternehmungen wird dank Innovationen auch in Zukunft steigen und damit Mehrwerte für die Aktionäre generieren. Natürlich kann jederzeit eine Börsenkorrektur einsetzen – dies liegt in der Natur der Sache. Das ist jedoch kein Grund zur Beunruhigung, wenn der Anlagehorizont lange genug und das Anlagevermögen breit diversifiziert angelegt ist.

Anfang Jahr Strategie überdenken

Trotzdem ist Anfang Jahr der ideale Zeitpunkt, um die aktuelle Anlagestrategie zu überdenken und allenfalls anzupassen. Folgende Fragen sollten sich AnlegerInnen jetzt stellen: Soll ein Teil der aufgelaufenen Gewinne sichergestellt werden? Trägt meine Anlagestrategie meiner Lebensplanung (z.B. anstehende Pensionierung) Rechnung? Ist meine Vermögensaufteilung aus



Markus Glauser und Oliver Grob bieten im März wieder Kurzberatungen für LEBE-Mitglieder an. Bild zvg

steuerlicher Sicht optimal? Gibt es im Bereich der defensiven Anlagen Alternativen zu den Obligationen, welche zurzeit wenig Zins abwerfen? Entspricht das aktuelle Verhältnis zwischen Aktien und Obligationen meiner Risikobereitschaft? Sind in meinem Depot nur bankeigene Anlagefonds vertreten – wie haben diese im Vergleich zur Konkurrenz abgeschnitten? Individuelle, zielorientierte Anlageberatung ist eine Dienstleistung, die wir für LehrerInnen seit Jahren erfolgreich anbieten. Eine «second opinion» von

einem unabhängigen und spezialisierten Berater kann Ihnen neue und interessante Perspektiven eröffnen.

Interessiert? Senden Sie uns ein E-Mail (info@glouserpartner.ch) oder rufen Sie Markus Glauser oder Oliver Grob (Tel. 031 387 37 27) direkt an.

**Markus Glauser von «Glauser+Partner» ist offizieller LEBE Finanzberater.
www.glouserpartner.ch*

LEBE-Finanzberatung für CHF 60.–

Unsere unabhängigen Finanzberater Markus Glauser und Oliver Grob bieten Ihnen eine **25-minütige Kurzberatung** auf der LEBE-Geschäftsstelle, Monbijoustrasse 36, in Bern an.

- Wie optimiere ich meine Steuersituation?
- Wie lese ich die Schreiben der Bernischen Lehrerversicherungskasse BLVK?
- Was muss ich tun, wenn ich mich frühzeitig pensionieren lassen will?
- Was tun mit meinem individuellen Sparkonto bei der BLVK?
- Wo erhalte ich einen günstigen Hypothekarkredit?
- Unbezahlter Urlaub – wie versichere ich mich richtig?

Eine Kurzberatung kostet: CHF 60.– für LEBE-Mitglieder / CHF 100.– für Nicht-Mitglieder. Nach der Anmeldung erhalten Sie eine Bestätigung. Eine umfassende Beratung kann weiterhin gebucht werden. Siehe www.lebe.ch Rubrik Dienstleistungen.
Datum: Samstag, 3. März 2007, 9–16 Uhr. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an: doris.hochheimer@lebe.ch oder 031 326 47 49.

Anmeldung bis 16. Februar 2007

Vorname, Name _____

Adresse _____

Tel. _____

Mail-Adresse _____

LEBE-Mitglied-Nr. _____

Ich bin nicht LEBE-Mitglied