

**Zeitschrift:** Horizonte : das Angebot von Pro Senectute Kanton Zug  
**Band:** 17 (2011)  
**Heft:** 34

**Artikel:** Kapitalerhalt im Alter - Vermögensverwaltung der Zuger Kantonalbank  
**Autor:** Baggenstoss, Philipp  
**DOI:** <https://doi.org/10.5169/seals-791241>

### **Nutzungsbedingungen**

Die ETH-Bibliothek ist die Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Zeitschriften und ist nicht verantwortlich für deren Inhalte. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern beziehungsweise den externen Rechteinhabern. [Siehe Rechtliche Hinweise.](#)

### **Conditions d'utilisation**

L'ETH Library est le fournisseur des revues numérisées. Elle ne détient aucun droit d'auteur sur les revues et n'est pas responsable de leur contenu. En règle générale, les droits sont détenus par les éditeurs ou les détenteurs de droits externes. [Voir Informations légales.](#)

### **Terms of use**

The ETH Library is the provider of the digitised journals. It does not own any copyrights to the journals and is not responsible for their content. The rights usually lie with the publishers or the external rights holders. [See Legal notice.](#)

**Download PDF:** 08.11.2024

**ETH-Bibliothek Zürich, E-Periodica, <https://www.e-periodica.ch>**

# Kapitalerhalt im Alter – Vermögensverwaltung der Zuger Kantonalbank



*Philipp Baggenstoss  
Berater Finanzplanung,  
Zuger Kantonalbank*

## **Wirtschaftliche Veränderungen**

Die Ereignisse in Japan, im Nahen Osten und in Nordafrika führen uns vor Augen, wie unvorhersehbar und mit welchen wirtschaftlichen Implikationen die Finanzmärkte erschüttert werden können. Rückblickend auf die letzten Jahrzehnte kann festgestellt werden, dass die Weltwirtschaft immer wieder neuen Krisen ausgesetzt war. Von einem kontinuierlichen Vermögenszuwachs in einem herkömmlichen Wertschriftendepot kann nicht gesprochen werden. Insbesondere gelten die Pensionierten bei hohen Inflationsraten als die gesellschaftlichen Verlierer. Ihre Renten und ihr angespartes Barguthaben verlieren kontinuierlich an Kaufkraft. Für einen angemessenen Inflationsschutz kann ein Teil des Altersguthabens in kurzfristig veräusserbare Immobilien-, Aktien- und Rohstoffan-

Viele Menschen im Pensionsalter stellen sich die Frage, wie sie nebst angemessener Rendite die Substanz und Kaufkraft ihres Vermögens langfristig erhalten können. Die neue Vermögensverwaltung der Zuger Kantonalbank bietet eine geeignete Lösung.

lagen investiert werden. Wichtig ist eine detaillierte Analyse der individuellen Ausgangslage durch eine Fachperson. So können die richtigen Massnahmen aufgezeigt und ein langfristiger Kapitalerhalt bis ins hohe Alter sichergestellt werden.

## **Neue Wege in der Anlageberatung**

Aus den Erkenntnissen der Vergangenheit haben wir eine grundlegend neue Anlagephilosophie entwickelt. Im Wissen, dass Verwerfungen an den Finanzmärkten auch in Zukunft immer wieder eintreten, wurden wichtige Grundsätze festgelegt. Mit der neuen Anlagephilosophie wollen wir sicherstellen, dass in Krisenzeiten nur geringe Wertkorrekturen hingenommen werden müssen. So können zum Beispiel sämtliche Aktien verkauft und ein langfristiger Kapitalerhalt sichergestellt werden. Weiter haben wir in Zusammenarbeit mit unserem Research-Partner, Wellershoff & Partners, erkannt, dass einzig die Zinsentwicklung und das Wirtschaftswachstum zuverlässige Indikatoren für Wirtschaftstrends darstellen. Anhand dieser Indikatoren werden die zukünftigen Veränderungen

im Marktumfeld antizipiert und die geeigneten Massnahmen umgesetzt.

## **Die Vermögensverwaltung der Zuger Kantonalbank**

Unsere Erfahrung zeigt, dass gerade im dritten Lebensabschnitt eine fundierte Beratung notwendig ist. Häufig stellt sich ein Kapitalverzehr ein, den es richtig zu planen gilt. Für diese Erarbeitung stehen Ihnen die Spezialisten der Zuger Kantonalbank gerne zur Verfügung. Grössere Vermögenswerte, die beispielsweise aus einem Bezug von Pensionskassenguthaben stammen, sollten werterhaltend investiert werden. Viele Pensionierte haben sich bereits für die professionelle Vermögensverwaltung der Zuger Kantonalbank entschieden. Sie profitieren von der neuen Anlagephilosophie und dem Know-how der Anlageprofis, ohne sich täglich um Anlageentscheide kümmern zu müssen. Das Vermögensverwaltungsmandat der Zuger Kantonalbank ist die geeignete Lösung, um bei grösseren Vermögenswerten den Kapitalerhalt langfristig zu sichern. Gerne beraten wir Sie bei einem persönlichen Gespräch.

Zuger Kantonalbank  
Baarerstrasse 37  
6301 Zug

Telefon 041 709 11 11  
service@zugerkb.ch  
www.zugerkb.ch