



Leibniz-Institut für Finanzmarktforschung SAFE  
Sustainable Architecture for Finance in Europe (<https://safe-frankfurt.de/de.html>)

## SAFE Finance Blog

### Faustregeln für Privatanleger

---

24.01.2017

Richtlinien für Investmententscheidungen / Gastbeitrag für Frankfurter Allgemeine Sonntagszeitung vom 22. Januar



In einem Gastbeitrag für die Serie „Geldirrtümer“ der Frankfurter Allgemeinen Sonntagszeitung weist Andreas Hackethal (<https://safe-frankfurt.de/de/forschung/wissenschaftler/details/showauthor/109-hackethal.html>), Professor für Finanzen, auf die Bedeutung von Faustregeln bei der Vermögensanlage hin. Hackethal zitiert in dem Artikel vier Richtlinien für Privatanleger, die als Entscheidungshilfe oder zur Prüfung der Plausibilität einer Anlageempfehlung helfen können.

Als eine der wichtigsten Grundregeln bei der Wertpapieranlage nennt Hackethal die breite Streuung der angelegten Mittel über verschiedene Anlageinstrumente hinweg. Er empfiehlt, nach der sogenannten 1/n-Regel die Mittel in gleichen Anteilen auf die verfügbaren Instrumente aufzuteilen. Stünden beispielsweise

zehn Fonds zur Auswahl, sollte ein Zehntel der Mittel in jeden Fonds fließen, sofern diese Fonds nicht in die gleichen Titel investieren.

Im Hinblick auf den optimalen Aktienanteil im Portfolio empfiehlt Hackethal die 100-minus-Alter-Regel. Dabei wird das aktuelle Alter des Anlegers von der Zahl 100 abgezogen. Für den „Normalfall“ gelte, „dass sich mit zunehmenden Alter des Anlegers der Anlagehorizont reduziert und damit auch meist die Risikotragfähigkeit“, so der Finanzprofessor. Mit fortschreitendem Alter nehme der Gegenwartswert des zukünftigen Arbeitseinkommens ab, weil weniger Bezugsjahre verblieben. Dem sollte der Sparer entgegenwirken, indem er bei seinen Geldanlagen sukzessive von riskanteren in eher sichere Anlageformen umschichte. Für Arbeitnehmer mit sicherem Einkommen, wie beispielsweise junge Beamte, empfiehlt Hackethal, unter Berücksichtigung einer Liquiditätsreserve, „den größten Teil ihrer freien Mittel in Aktien anzulegen“.

Für die Entspar-Phase im Alter skizziert Hackethal die sogenannte Vier-Prozent-Regel: Danach werden im Rentenalter im Durchschnitt etwa vier Prozent des Vermögens, das bis zum Zeitpunkt des Renteneintritts angespart wurde, jährlich verbraucht. Ein Vermögen von 600.000 Euro übertrage sich also in eine jährliche Rente von 24.000 Euro und entsprechend in eine monatliche Rente von 2.000 Euro. Diese Faustregel versage allerdings, räumt Hackethal ein, wenn der Arbeitnehmer in Frührente gehe, oder der Rentner die durchschnittliche Lebenserwartung überschreite.

„Faustregeln werden gefährlich, wenn der Anwendungsfall von der Norm abweicht, und wenn man sie blindlings oder unbewusst einsetzt“, so das Fazit von Hackethal. Mit der gebührenden Vorsicht eingesetzt, lieferten sie aber brauchbare Schätzwerte.

---


Schlagwörter: Household Finance ([https://safe-frankfurt.de/de/aktuelles/safe-finance-blog/news-suche.html](https://safe-frankfurt.de/de/aktuelles/safe-finance-blog/news-suche.html?tx_news_pi1%5BoverwriteDemand%5D%5Bcategories%5D=182&cHash=219248e328a909c6ab29dc8885f8d)),  
Financial Literacy (<https://safe-frankfurt.de/de/aktuelles/safe-finance-blog/tag/financial-literacy.html>),  
Saving (<https://safe-frankfurt.de/de/aktuelles/safe-finance-blog/tag/saving.html>)



---

**Zurück (<https://safe-frankfurt.de/de/aktuelles/safe-finance-blog.html>)**

Want to get regular updates?

 [Subscribe to the Finance Blog RSS feed \(http://safe-frankfurt.de/home/rss-policyblog.xml\)](http://safe-frankfurt.de/home/rss-policyblog.xml)

 [Follow us on Twitter \(https://twitter.com/SAFE\\_Frankfurt\)](https://twitter.com/SAFE_Frankfurt)

---

Enter your email address to get regular blog updates.

\* Please read our data protection statement (<https://safe-frankfurt.de/de/ueber-safe/datenschutz.html>)(pdf version ([https://safe-frankfurt.de/fileadmin/user\\_upload/editor\\_common/Files/Data\\_Protection\\_Statement\\_10Jan2020.pdf](https://safe-frankfurt.de/fileadmin/user_upload/editor_common/Files/Data_Protection_Statement_10Jan2020.pdf)))

I agree to the data protection statement.\*

[Subscribe](#)

## RECENT POLICY PUBLICATIONS

Apr 2020

### **Corona-Bonds und ihre Alternativen (<https://safe-frankfurt.de/de/policy-center/publikationen/detailsview/publicationname/corona-bonds-und-ihre-alternativen.html>)**

Marcel Thum, ([https://tu-dresden.de/cdd/leitung\\_und\\_beteiligte/mitglieder/lebensraum-und-infrastruktur/Thum](https://tu-dresden.de/cdd/leitung_und_beteiligte/mitglieder/lebensraum-und-infrastruktur/Thum)) Alfons J. Weichenrieder (<https://safe-frankfurt.de/de/forschung/forschungsteam/details/showauthor/52-weichenrieder.html>)

Apr 2020

### **The Case for Corona Bonds (<https://safe-frankfurt.de/de/policy-center/publikationen/detailsview/publicationname/the-case-for-corona-bonds.html>)**

Matej Avbelj, (<https://www.eui.eu/DepartmentsAndCentres/Law/People/Fellows/BBF/Matej-Avbelj>) Antonia Baraggia, (<https://www.mmg.mpg.de/person/99018/2553>) Jürgen Bast, ([https://www.uni-giessen.de/fbz/fb01/professuren-forschung/professuren/bast/team/prof\\_leitung](https://www.uni-giessen.de/fbz/fb01/professuren-forschung/professuren/bast/team/prof_leitung)) Bojan Bugarič, (<https://www.sheffield.ac.uk/law/staff/bbugaric/index>) Emanuel Castellarin, (<https://unistra.academia.edu/EmanuelCastellarin>) Francesco Costamagna, (<https://www.law.georgetown.edu/ctls/staff/francesco-costamagna/>) Anuscheh Faraha, (<https://www.oer5.rw.fau.de/prof-dr-anuscheh-farahat/>) Matthias Goldmann, (<https://safe-frankfurt.de/de/forschung/forschungsteam/details/showauthor/549-goldmann.html>) Anna-Katharina Mangold, (<https://www.europeanstudies.info/en/about-ma-eus/our-team/administrative-team/prof-dr-anna-katharina-mangold-ilm-cambridge/>) Mario Savino, (<https://unitus.academia.edu/MarioSavino>) Alexander Thiele, (<https://www.uni-goettingen.de/de/pd-dr-alexander-thiele/418590.html>) Annamaria Viterbo (<http://www.dg.unito.it/do/docenti.pl/Alias?anna.viterbo#profilo>)

Apr 2020

### **Emerging Evidence of a Silver Lining: A Ridge Walk to Avoid an Economic Catastrophe in Italy and Spain (<https://safe-frankfurt.de/de/policy-center/publikationen/detailsview/publicationname/emerging-evidence-of-a-silver-lining-a-ridge-walk-to-avoid-an-economic-catastrophe-in-italy-and-spa.html>)**

Christopher Busch, (<https://safe-frankfurt.de/de/forschung/forschungsteam/details/showauthor/468-busch.html>) Alexander Ludwig, (<https://safe-frankfurt.de/de/forschung/forschungsteam/details/showauthor/112-ludwig.html>) Raül Santaeulàlia-Llopis (<https://www.barcelonagse.eu/people/santaeulalia-llopis-raul>)

**All Policy Publications (<https://safe-frankfurt.de/de/policy-center/publikationen.html>)**


## Kontakt

### Leibniz-Institut für Finanzmarktforschung SAFE

Theodor-W.-Adorno-Platz 3  
60323 Frankfurt am Main

Tel: +49 69 798 30080  
Fax: +49 69 798 30077  
E-Mail: [info@safe-frankfurt.de](mailto:info@safe-frankfurt.de)

Finden Sie den richtigen Ansprechpartner (<https://safe-frankfurt.de/de/ueber-safe/kontakt.html>)

 Besuchen Sie uns auf Twitter ([https://twitter.com/SAFE\\_Frankfurt](https://twitter.com/SAFE_Frankfurt))

**SAFE** →

**Forschung** →

- Über SAFE (<https://safe-frankfurt.de/de/ueber-safe.html>)
- Offene Stellen (<https://safe-frankfurt.de/de/ueber-safe/karriere/offene-stellen.html>)
- So finden Sie uns (<https://safe-frankfurt.de/de/ueber-safe/so-finden-sie-uns.html>)

## Policy Center →

- SAFE Senior Policy Fellows (<https://safe-frankfurt.de/de/policy-center/safe-senior-policy-fellows.html>)
- Policy Publikationen (<https://safe-frankfurt.de/de/policy-center/publikationen.html>)
- SAFE Finance Blog (<https://safe-frankfurt.de/de/aktuelles/safe-finance-blog.html>)
- Policy Center Team (<https://safe-frankfurt.de/de/policy-center/policy-center-team.html>)



**Startseite** (<https://safe-frankfurt.de/de/footer-menu/startseite.html>) →

**Impressum** (<https://safe-frankfurt.de/de/footer-menu/impressum.html>) →

**Datenschutz** (<https://safe-frankfurt.de/de/footer-menu/datenschutz.html>) →

© 2020 SAFE

- Forschungsabteilungen (<https://safe-frankfurt.de/de/forschung/forschungsabteilungen.html>)
- Forschungsteam (<https://safe-frankfurt.de/de/forschung/forschungsteam.html>)
- Data Center (<https://safe-frankfurt.de/de/data-center.html>)

## News & Events →

- Alle News (<https://safe-frankfurt.de/de/aktuelles/alle-news.html>)
- Newsletter (<https://safe-frankfurt.de/de/aktuelles/newsletter.html>)
- Expertendatenbank (<https://safe-frankfurt.de/de/presse/expertendatenbank.html>)