

**DIE 111  
WICHTIGSTEN FRAGEN  
ZUR VERMÖGENSANLAGE**

simplified

# Inhalt

WIE IST DIE IDEE ZU DIESEM BUCH ENTSTANDEN, UND WARUM SCHREIBE ICH DIESES BUCH? . . . . .	15
---	----

## TEIL 1:

### BASISWISSEN GELD UND VERMÖGENSANLAGE

1. Warum braucht man eigentlich Geld? . . . . .	19
2. Wie viel ist mein Geld denn wert? . . . . .	20
3. Wie unterscheide ich mein Vermögen und meine Verbindlichkeiten mithilfe von Geldzuflüssen und Geldabflüssen? . . . . .	22
4. Warum ist Sparen für mich so wichtig? . . . . .	23
5. Wie motiviere ich mich am besten, mit dem Sparen anzufangen und <u>mein</u> Geld anzulegen? . . . . .	25
6. Wie schaffe ich es, mich beim Sparen laufend zu disziplinieren? . . . . .	27
7. Was muss ich tun, um meinen »Spargroschen« zur Vermögensanlage zu machen? . . . . .	29
8. Warum ist die Bewertung von Vermögen und Verbindlichkeiten für mich wichtig? . . . . .	31

## TEIL 2:

### GRUNDIDEEN DER VERMÖGENSANLAGE

9. Wie wird aus meinen Vermögenszuflüssen mein Vermögensbestand noch größer? . . . . .	33
10. Was sind Zinsen? . . . . .	34
11. Was sind Dividenden? . . . . .	36

12. Welche Fehler sollte ich bei meiner Vermögensanlage unbedingt vermeiden? . . . . .	37
13. Wie lerne ich am besten aus Fehlern bei meiner Vermögensanlage? . . . . .	39
14. Warum sollte ich bei der Vermögensanlage Risiken eingehen? . . . . .	40
15. Welches ist das richtige Maß an Risiko für mich? . . . . .	42
16. Wie unterscheide ich Geldwerte und Sachwerte? . . . . .	44
17. Warum ist es gut für mich, mein Vermögen zu streuen? . . . . .	45
18. Wie soll ich Vermögen streuen, wenn ich noch gar kein Vermögen habe? . . . . .	48
19. Wie ändert sich mein Anlageverhalten im Zeitablauf? . . . . .	50
20. Wie finde ich den richtigen Zeitpunkt zum Investieren in einzelne Vermögenswerte? . . . . .	52
21. Wie lassen sich unterschiedliche Vermögenswerte in Anlageklassen einordnen? . . . . .	53
22. Wie kann ich bei niedrigen Zinsen mit verschiedenen Anlageklassen am besten »tricksen«? . . . . .	55

**TEIL 3:**

**BERATUNG UND PRAKTISCHE ÜBERLEGUNGEN**

23. Welchen Nutzen bietet mir ein Finanzberater? . . . . .	57
24. Welche Arten von Beraterinnen und Beratern gibt es in Deutschland? . . . . .	58
25. Welcher Berater ist für mich der richtige, und welche drei Fragen sollte er mir unbedingt stellen? . . . . .	60
26. Wie wird man als Finanzberater ein guter »Übersetzer« von komplexen Zusammenhängen der Altersvorsorge und der Vermögensanlage? . . . . .	62
27. Wie viel Steuer muss ich auf die Erträge meines Vermögens bezahlen? . . . . .	63

28. Wie viel Steuer muss ich auf meinen Vermögensbestand bezahlen? . . . . .	66
29. Welche Kosten entstehen mir bei der Vermögensanlage? . . . . .	67
30. Was hat Kindergeld mit meiner Vermögensanlage zu tun? . . . . .	69
31. Wie starte ich als Berufseinsteiger mit meiner Vermögensanlage? . . . . .	70
32. Wie lege ich mein Geld aus dem Verkauf einer geerbten Immobilie am besten an? . . . . .	70
33. Was mache ich am besten mit dem Geld einer fällig gewordenen Lebensversicherung? . . . . .	72
34. Was mache ich mit meinem Vermögen, wenn ich morgen in Rente gehe? . . . . .	73

**TEIL 4:**

**WEITERFÜHRENDE ZUSAMMENHÄNGE DER VERMÖGENSANLAGE**

35. Wieso gebe ich jemandem einen Kredit, wenn ich eine Anleihe kaufe oder ein Sparbuch eröffne? . . . . .	75
36. Warum hat der Zeitraum einen so erheblichen Einfluss auf die Zinshöhe? . . . . .	76
37. Warum haben Risiko und Sicherheit einen so großen Einfluss auf die Zinshöhe? . . . . .	79
38. Wie können verschiedene Sicherheitsszenarien für mein Vermögen in der Praxis aussehen? . . . . .	81
39. Was ist genau mit dem Zinseszins gemeint? . . . . .	84
40. Wie errechnet sich der Zinseszins im täglichen Leben? . . . . .	86
41. Wie lange würde es bei unterschiedlichen Zinssätzen dauern, bis ich mein Geld verdoppeln könnte? . . . . .	88
42. Warum ist das Zinsniveau so niedrig, und werden die Zinsen wieder steigen? . . . . .	89

**TEIL 5:**

**STAATSVerschULDUNG, INFLATION UND MEIN VERMÖGEN**

43. Staatsverschuldung – wie funktioniert das eigentlich genau? . . . . .	93
44. Wie hoch ist die Staatsverschuldung, und ist sie schon zu hoch? . . . . .	94
45. Was genau ist denn ein Rating? . . . . .	96
46. Warum sind Ratings für Staatsanleihen in aller Munde? . . . . .	98
47. Wie gehen Ratingagenturen bei der Vergabe von Ratings vor? . . . . .	100
48. Was ist Inflation, und wie entsteht sie? . . . . .	101
49. Wie wird Inflation gemessen? . . . . .	103
50. Was bedeutet Inflation für meinen eigenen Geldbeutel? . . . . .	104
51. Wie wirkt sich Inflation auf unterschiedliche Anlageklassen aus? . . . . .	106
52. Wird eine immer höhere Staatsverschuldung unweigerlich zu Inflation führen? . . . . .	108
53. Was versteht man unter finanzieller Repression? . . . . .	109
54. Wem nützt finanzielle Repression, und was bedeutet sie für mein Vermögen? . . . . .	111

**TEIL 6:**

**BASISWISSEN SACHWERTE: AKTIEN UND FONDS**

55. Wie kann ich mich an Unternehmen beteiligen? . . . . .	113
56. Welche Chancen und Risiken bedeuten Aktien für mich? . . . . .	114
57. Warum schwanken Aktienkurse? . . . . .	115
58. Wie kann ich trotz schwankender Kurse mit Aktien Geld verdienen? . . . . .	117
59. Wie und vor allem warum sind Investmentfonds entstanden? . . . . .	119

60. Was genau ist ein Investmentfonds, und sollte ich mein Geld in Investmentfonds anlegen? . . . . . 121
61. Wie hilft mir der Durchschnittskosten-Effekt beim Geldverdienen mit Investmentfonds? . . . . . 123

**TEIL 7:****WEITERFÜHRENDES WISSEN SACHWERTE: AKTIEN UND FONDS**

62. Was ist der Unterschied zwischen offenen und geschlossenen Fonds? . . . . . 127
63. Was ist der Unterschied zwischen aktiv verwalteten und passiven Fonds (ETFs)? . . . . . 128
64. Wie funktionieren Garantiefonds? . . . . . 129
65. Was ist ein Index, und warum braucht man Indizes? . . . . . 131
66. Wer hat damit begonnen, einen Index zu konstruieren und zu berechnen? . . . . . 133
67. Welche Indizes sollte ich kennen, und welche Unterscheidung für mein Vermögen muss ich dabei treffen? . . . 135
68. Warum ist es für Unternehmen wichtig, in einem Index gelistet zu sein? . . . . . 137
69. Wie wird festgelegt, welches Unternehmen in den DAX aufgenommen wird? . . . . . 138
70. Was ist der Unterschied zwischen absoluter und relativer Wertentwicklung, und welche Vergleiche sind sinnvoll? . . . . 140
71. Was sind Hedgefonds, und kann ich als Privatanleger Hedgefonds kaufen? . . . . . 142
72. Wie funktionieren die einzelnen Hedgefonds-Strategien? . . . 143
73. Was bedeutet Private Equity, und kann ich darin investieren? . . 146
74. Was ist Crowdfunding, und soll ich das machen? . . . . . 147

**TEIL 8:**

**IMMER RICHTIG GELD ANLEGEN**

75. Worauf sollte ich beim Geldanlegen mehr Gewicht legen, auf mein »Bauchgefühl« oder auf meinen Kopf? . . . . . 149
76. Macht es Sinn, mein Geld sofort anzulegen? . . . . . 151
77. Soll ich jetzt Aktien kaufen? . . . . . 152
78. Warum schwanken die Preise mancher Vermögensgegenstände mehr als die von anderen? . . . . . 154
79. Warum schwanken Wertpapierkurse in Krisenzeiten besonders stark? . . . . . 155
80. Wieso liest man in den Medien so viel vom »Anlagenotstand«? . . . . . 156
81. Wie lassen sich die Begriffe abgrenzen: Nominalzins, Effektivzins (Rendite) und Realzins? . . . . . 158
82. Was sind die besseren Erträge für mich: Anleihezinsen oder Dividenden? . . . . . 160
83. Wie kann ich meine Risiken in Zeiten des »Anlagenotstandes« am besten kontrollieren? . . . . . 161
84. Wäre es nicht clever, wenn man als Investor nur in den Aufwärtsphasen im Markt investiert wäre? . . . . . 164
85. Sollte ich möglichst viel Gold in wirtschaftlich unsicheren Zeiten kaufen? . . . . . 165
86. Warum ist Gold überhaupt wertvoll? . . . . . 167
87. Wie kann ich am besten in Gold investieren? . . . . . 168
88. Welche Art von Gold ist wie wertvoll? . . . . . 170

**TEIL 9:**

**VERMÖGENSANLAGE – KEINE EINMALIGE SACHE**

89. Wäre es nicht sinnvoll, wenn jeder Anleger sein ganz persönliches Finanzmodell hätte? . . . . . 173
90. In welcher Währung lege ich mein Geld am besten an? . . . . 174

91. Welche Einflussfaktoren auf Wechselkurse sind für mich wichtig? . . . . . 176
92. Wie kann ich bei immer komplexer werdenden Finanzprodukten bessere Transparenz für mich schaffen? . . 177
93. Was steckt hinter der Bezeichnung »Core-Satellite-Ansatz«? . . 178
94. Warum sind Korrelationen die Grundlage für mein breit gestreutes Vermögen? . . . . . 180
95. Was genau bringt mir die Betrachtung von Korrelationen? . . 181

## TEIL 10:

### DISZIPLIN BEI IHRER VERMÖGENSANLAGE

96. Wie verhindere ich panische oder euphorische Reaktionen auf Marktveränderungen? . . . . . 183
97. Wie löse ich die Zielkonflikte beim »magischen Dreieck der Geldanlage«? . . . . . 185
98. Ist Sicherheit nicht ohnehin mein wichtigstes Ziel beim »magischen Dreieck der Geldanlage«? . . . . . 187
99. Wie hilft mir das Renditedreieck des Deutschen Aktieninstituts bei meiner Vermögensanlage? . . . . . 188
100. Wie hilft mir die Geschichte der zwei Brüder bei meiner Vermögensanlage? . . . . . 190

## TEIL 11:

### ALTERSVORSORGE UND RUHESTANDSFINANZIERUNG

101. Wie soll es sich lohnen, bei niedrigen Zinsen Geld zu sparen und dieses Geld dann anzulegen? . . . . . 193
102. Wie kann ich mich aus dem Strudel der negativen Berichterstattung zur Altersvorsorge lösen und dennoch fürs Alter vorsorgen? . . . . . 194
103. Wie funktioniert mein Bausparvertrag? . . . . . 195
104. Wie funktionieren meine konventionellen Lebensversicherungs- und Rentenversicherungsverträge? . . 196



105. Wie funktioniert meine Fondspolice? . . . . .	198
106. Wie nutze ich am besten eine betriebliche Altersvorsorge (bAV) für mich? . . . . .	201
107. Wie funktioniert das System der gesetzlichen Rentenversicherung? . . . . .	202
108. Wie viel gesetzliche Rente werde ich später mal bekommen? . . . . .	206
109. Wie kann ich es schaffen, früher in Rente zu gehen und dennoch finanziell abgesichert zu sein? . . . . .	207
110. Mit gutem Plan in den Frühruhestand. Eine Utopie? . . . . .	208
111. Wie viel Geld muss man gespart haben, um früher in den Ruhestand gehen zu können? . . . . .	210