

# Einfach machen: Geldanlage

Nachhaltig und erfolgreich

BEATE KAUFMANN

verbraucherzentrale

13

Was euch dieses  
Buch bringt



69

Was passt zu mir?



# Inhalt

## 6 Die wichtigsten Fragen und Antworten

## 13 Was euch dieses Buch bringt

13 Einfach machen!

## 19 Basics (Basiswissen) für den schnellen Einstieg

19 Geldanlage Schritt für  
Schritt

## 37 Wiki-Money

37 Finanzwissen von A bis Z

61 Wirtschaftlicher Back-  
ground

## 69 Was passt zu mir?

70 Tagesgeld

72 Sparbuch

73 Festgeld

75 ETF

88 Sparpläne – ein guter  
Plan

92 Aktien

95 Kryptowährungen

104 Gold, Edelmetalle und  
Rohstoffe

105 Xetra-Gold oder  
Gold-ETC

107 Investmentfonds

113 Festverzinsliche Wert-  
papiere

118 Immobilien

125 No-Gos: Nachteilige  
Anlageprodukte

128 Unseriöse Anbieter

## 131 Online first

134 Depot beim Neobroker

136 Traden übers Smart-  
phone

139 Welches Depot ist das  
richtige für euch?

140 „How to“ Depot?

141 Kleiner Crash-Kurs zum  
Onlinebanking

145 Banking-Apps

147 Robo-Advisors

149 Unseriöse Onlineplatt-  
formen

151 Influencer

152 Social Trading/Copy  
Trading



19

Basics für den schnellen Einstieg



37

Wiki-Money



131

Online first

## 157 Nachhaltige Geldanlage

- 158 Wie misst man Nachhaltigkeit?
- 160 Klassifizierung durch die EU
- 162 Anlageberatung: Soll das Produkt nachhaltig sein?
- 163 Grüne Anlageziele: Wo ansetzen?
- 170 Aktiv gemanagte grüne Fonds
- 171 Nachhaltige ETFs
- 172 Anleihen/Green Bonds
- 173 Grüne Rendite
- 176 Nachhaltigkeit – auch bei Giro- und Tagesgeldkonto?

## 183 Berufsunfähigkeit: Absicherung voll wichtig!

- 183 Auch euch kann es treffen
- 186 Was kostet der Versicherungsschutz?
- 187 Je früher, desto besser
- 188 Vorsicht bei Gesundheitsfragen
- 189 Worauf achten, was ist wichtig?
- 190 Alternativen – mit weniger Schutz

## 193 Im Alter finanziell nicht alt aussehen

- 194 Worum geht es eigentlich genau?

- 196 Wer ist gesetzlich rentenversichert, wer nicht?

- 199 Säulen der Altersvorsorge
- 199 Die Riester-Rente
- 205 Wohn-Riester
- 208 Rürup- oder Basisrente
- 211 Betriebliche Altersvorsorge
- 218 Immobilien

## 220 Anhang

- 220 Stichwortverzeichnis
- 222 Bildnachweis
- 224 Impressum



# Was passt zu mir?

Nach dem Schnelleinstieg schauen wir uns an, was der Markt an Anlagemöglichkeiten so alles hergibt. Hier erfahrt ihr mehr zu Chancen, Risiken und Hintergründen der Anlageklassen. Ihr könnt entweder von Anlageform zu Anlageform springen und dabei checken, welche was für euch wäre. Oder ganz zielgerichtet auf die Suche nach mehr Infos über eure Anlage-Favoriten gehen.

**N**och einmal kurz zur Erinnerung: Eine Geldanlage ist nur dann gut, wenn sie auch zu euren Zielen passt. Davon hängt ja ab, in welches Produkt ihr euer Geld überhaupt und wie lange steckt. Völlig okay, wenn ihr da noch keinen Lebensplan bis zur Rente habt. Und von daher auch nicht genau wisst, welche Summe ihr wann benötigen werdet. Dann ist euer Plan ganz einfach, Vermögen aufzubauen – und die Bausteine der Geldanlage dann immer anzupassen, wenn sich bei euch was tut. Also wenn ihr zum Beispiel mehr verdient, etwas erbt oder ihr vielleicht eine Familie gründen oder eine Wohnung kaufen wollt.



## CHECKLISTE

- ☐ Wollt ihr eine größere Summe auf einmal anlegen oder kleinere Beträge ansparen?
- ☐ Wie viel Geld habt ihr dafür vorgesehen oder übrig?
- ☐ Soll das angelegte Geld flexibel zur Verfügung stehen?
- ☐ Wie lange wollt ihr sparen? Wann braucht ihr das Geld?
- ☐ Wie sicher soll eure Geldanlage sein? Wie viel Risiko darf es sein?
- ☐ Wie wichtig sind euch nachhaltige Kriterien bei der Geldanlage?
- ☐ Wie viel Zeit und Aufwand wollt ihr fürs Geldanlegen aktivieren?

## Tagesgeld

Ein Tagesgeldkonto könnt ihr alle gut gebrauchen – zum Beispiel für den Notgroschen. Das Tagesgeld hat zwei große Vorteile: Es ist sicher und flexibel. Flexibel, weil sowohl Zinsen als auch Laufzeit variabel sind. Hier kommt ihr also täglich an euer Geld, daher auch der Name Tagesgeld. Bei den meisten Banken ist das Tagesgeldkonto kostenlos, es fallen also keine Kontoführungsgebühren für euch an. Und sicher ist das Tagesgeld, weil in den allermeisten Fällen der Einlagenschutz greift, falls die Bank Pleite geht.



### HINTERGRUND

Wie gut solche Sicherungssysteme sind, zeigte sich aktuell. Mit dem russischen Angriff auf die Ukraine gerieten europäische Töchter von russischen Banken unter Druck, auch weil die Kunden ihre Konten räumen wollten. Die Amsterdam Trade Bank musste bereits Insolvenz anmelden. Doch ihre Anleger:innen wurden entschädigt.

In einem solchen Fall übernimmt der Staat, in dem die Bank ansässig ist, und zahlt euch bis zu einem Höchstbetrag von 100.000 Euro pro Person euer Geld zurück. Dieser Einlagenschutz gilt in den meisten westlichen

EU-Staaten. Hinter den deutschen Banken steht eines der sichersten Einlagenschutzsysteme der Welt (der Staat, der haftet, muss ja auch zahlen können).

Das Tagesgeld ist das moderne Sparbuch. Wie beim Sparbuch (→ Seite 72) auch orientieren sich die Zinsen, die ihr bekommt, an den Leitzinsen der Europäischen Zentralbank (→ Seite 63). Das bedeutet, dass ihr zurzeit (Juli 2023) als Neukunde gut 3,5 Prozent Zinsen bekommen könnt. Während es lange Zeit fast gar keine Zinsen fürs Tagesgeld gab, winken nun bessere Konditionen, wenn ihr euer Geld erstmals auf einem Tagesgeldkonto parkt.

Aber aufgepasst: Viele Neukundenangebote sind begrenzt, beispielsweise für einen Zeitraum von drei oder sechs Monaten. Schaut daher unbedingt darauf, wie hoch dann der Anschlusszins ist! Mitte 2023 lag der laut Finanztest zwischen 0,30 und 2,30 Prozent. Ein Vergleich lohnt sich also!

Außerdem begrenzen manche Banken den Anlagebetrag, mal werden maximal 50.000 oder 100.000 Euro mit dem Neukundenzins belohnt – was ihr aber vielleicht vernachlässigen könnt 😞

Wichtig ist jedoch zu checken, ob die Zinsen idealerweise monatlich, vierteljährlich oder jährlich gutgeschrieben werden. Denn durch die monatliche Zinsgutschrift erhöht sich mit dem Zinseszins-Effekt eure Rendite.

Wenn ihr euch also eine Bank mit guten Konditionen aussucht, könnt ihr die Inflation etwas abfedern. Denn auch mit 3,5 Prozent Zinsen wird euer Geld bei einer höheren Inflationsrate immer weniger wert.

Aber um euer Geld, zum Beispiel für Anschaffungen, kurz zu verwahren oder euren Notgroschen zu lagern, ist ein Tagesgeldkonto das Richtige. Zwei bis drei Monatsgehälter hierauf sind ein gutes finanzielles Polster, sozusagen die Reserve, damit ihr im Fall der Fälle liquide seid.

Zum langfristigen Sparen für größere Anschaffungen – dafür eignet sich das Tagesgeld allerdings nicht.



#### GUT ZU WISSEN

Das Tagesgeldkonto ist flexibel wie ein Girokonto und meist besser verzinst als ein Sparbuch (→ Seite 72). Der Zinssatz ist üblicherweise nicht festgelegt und die Bank kann ihn jederzeit ändern. Dieser variable Zins unterscheidet das Tagesgeld vom Festgeld (→ Seite 73), bei dem der Zins für die gewählte Anlagedauer festgeschrieben ist.

Ein Tagesgeldkonto könnt ihr fast überall eröffnen. Die besten Konditionen gibt es zu meist bei Direktbanken (→ Seite 132). Die Kontoeröffnung läuft in der Regel unkompliziert und schnell online (zum Postident- oder Videoident-Verfahren → Seite 140).

Außerdem wichtig: Vom Tagesgeldkonto könnt ihr nur Geld auf das hinterlegte Referenzkonto überweisen, nicht an externe Empfänger. Also zurück auf euer Girokonto – ob ihr das nun bei dieser Bank oder einem anderen Institut führt.

#### → TIPP

Zu aktuellen Tagesgeldvergleichen der Stiftung Warentest geht es hier:



Vorsicht bei Tagesgeldkonten im Ausland, vor allem wenn sie mit hohen Zinsen locken. In der aktuellen Marktlage gibt es gute Tagesgeldrenditen nur bei entsprechendem Risiko. Die Einlagensicherung gilt aber nicht für alle Länder, nicht mal für alle Länder in der EU. In Deutschland hingegen sind bei den meisten Kreditinstituten im Insolvenzfall sogar Anlagebeträge von mehreren Millionen Euro abgesichert.



→ **TIPP****Einlagensicherung**

Wie sicher euer Geld bei einer Bank angelegt ist, könnt ihr hier checken:



Fazit: Zur Sicherheit, für den Notgroschen, um aktuelle Finanzlöcher stopfen zu können, solltet ihr ein Tagesgeldkonto haben – aber es ist ungeeignet für die langfristige Geldanlage. Auch nicht, wenn die Zinsen noch ein bisschen weiter steigen ...

**GUT ZU WISSEN**

Auch einen festen Betrag, den ihr in den nächsten Monaten oder absehbar in nächster Zeit braucht, etwa für den Kauf eines Autos, solltet ihr nicht in Anlagen mit deutlichen Kursschwankungen wie Aktienfonds oder ETF-Anlagen stecken. Hier sind Tagesgeld- oder Festgeldkonto die passende Wahl.

## Sparbuch

Als Babygeschenk von der heimischen Bank zur Geburt übergeben, findet es sich in den meisten Schubladen bis heute: das Spar-

buch. Es bleibt der Spitzenreiter unter den Geldanlagen. Wie beim Tagesgeld wird euer Ersparnis hier variabel verzinst. Das bedeutet, die Banken können den Zinssatz täglich ändern!! Je nachdem was der Markt hergibt, bekommt ihr mal etwas mehr Zinsen, doch viele Jahre gab es immer nur weniger und weniger ... Erst die jüngsten Zinserhöhungen haben das geändert, die Problematik für euch aber bleibt.

Die niedrigen Zinsen, gepaart mit der kräftigen Inflation, schmelzen euer Gespartes weg, statt es zu vergrößern. Daher hat das Sparbuch in den letzten Jahren keinem Sparer und keiner Sparerin Freude bereitet.

Das Gute am Sparbuch: Die Eröffnung und die Führung eines Sparkontos kostet nichts und ihr könnt jeden Betrag einzahlen. Zu klein gibt es nicht. So kann es auch von Kindern genutzt werden, um ihre ersten Erfahrungen beim Sparen zu machen. Die Auszahlungen sind auf 2.000 Euro pro Monat begrenzt. Wollt ihr mehr abheben, ist eine Kündigung nötig. Die Frist liegt bei mindestens drei Monaten.

Fazit: Das bessere Sparbuch ist das Tagesgeld. Es ist genauso sicher, es gibt aber in der Regel etwas mehr Zinsen und ihr kommt damit jederzeit an euer ganzes Geld.



## Das Sparbuch – alte Liebe rostet nicht

Anteil der Befragten, die folgende Finanzprodukte nutzen/nutzen wollen (in %)



\* nur Befragte, die bereits Finanzprodukte nutzen  
Basis: 3.500+ Befragte (18-64 Jahre);  
Mehrfachantworten möglich; Jul 2020-Sep 2021  
Quelle: Statista Global Consumer Survey



statista

## Festgeld

Fester Zins für eine feste Zeit – das ist Festgeld. Eine sichere Anlage, aber unflexibel. Sicher, weil auch hier das Einlagensicherungssystem greift, unflexibel, weil weder die anfangs vereinbarte Laufzeit noch die Zinsen verändert werden können. Einmal angelegt, kommt ihr erst am Ende der Laufzeit wieder an euer Geld. Vorteil allerdings: Häufig gibt es für Festgeldanlagen höhere Zinsen als für Tagesgeld (→ Seite 70). Ein Festgeldkonto gibt es bei fast allen Kreditinstituten. Die besten Konditionen bieten hier meist auch Direktbanken.

Die Laufzeiten bei Festgeldern schwanken zwischen einem Monat und zehn Jahren. In der Regel gilt: Je länger die Laufzeit, desto höher die Zinsen. Wenn ihr euer Geld für ein Jahr fest anlegt, habt ihr dafür im Mai 2023 maximal 3,5 Prozent bekommen. Bei einer Laufzeit von zwei Jahren waren es 3,6 Prozent laut Vergleich der Stiftung Warentest.

Das Zinsbarometer zeigt derzeit zwar nach oben, doch die hohe Inflation drückt die Rendite weiterhin ins Minus.

Dennoch gibt es einige Gründe, euer Geld in Festgeld zu stecken. Zum Beispiel, wenn ihr genau wisst, dass ihr euer Geld einen überschaubaren Zeitraum nicht braucht und es absolut sicher anlegen möchtet. Viel-

### ! ACHTUNG

Bei mehrjährigen Festgeldanlagen ist es gut zu wissen, wo eure Zinsen landen. Werden sie auf euer Girokonto ausgezahlt – wie das meistens der Fall ist –, müsst ihr sie versteuern. Es gibt aber auch Festzinsanlagen, bei denen die Zinsen dem Anlagekonto gutgeschrieben und im nächsten Jahr mitverzinst werden. Das ist gut, da ihr so den Zinsezins noch bekommt (→ Seite 61). Ob diese Zinsen dann auch jährlich versteuert werden müssen oder alle Zinsen zusammen erst am Laufzeitende steuerpflichtig werden, das müsst ihr erfragen.

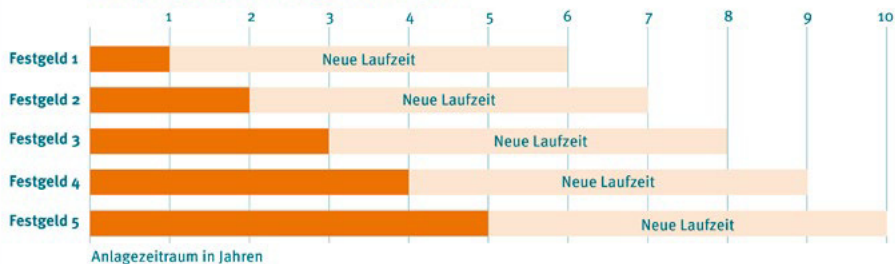
leicht, weil ihr dann eine Reise machen oder ein Auto kaufen wollt. Für eine Festgeldanlage bekommt ihr in der Regel mehr Zinsen als für ein Tagesgeld, das täglich verfügbar ist. Sicher ist aber auch, dass das Festgeld am Ende weniger wert sein wird – denn die In-

flation treibt die Preise in die Höhe, ihr verliert Kaufkraft, wie die Ökonomen sagen.

Wenn ihr etwas flexibler bleiben wollt, könntet ihr auch in verschiedene Festgeldkonten mit unterschiedlichen Laufzeiten anlegen – eine sogenannte Festgeldtreppe bauen. Das bietet zum einen den Vorteil, euer Geld für den gewählten Zeitraum sicher anzulegen. Aber eben auch nicht zu lange, um steigende Zinsen für Festgeld-Neuverträge mitnehmen zu können.

Bei einer Festzinsanlage solltet ihr auch prüfen, ob sie am Ende der Laufzeit einfach ausläuft oder ob sie einige Tage oder gar Monate vor dem Ende der Laufzeit gekündigt werden muss. Verpasst ihr die Kündigungsfrist, verlängert sich eure Anlage vielleicht automatisch. Und dann können die neuen Konditionen für die verlängerte Festgeldanlage viel schlechter sein als die ursprünglichen – und ihr kommt wieder nicht an euer Geld. Checkt das sicherheitshalber in den Vertragsbedingungen!

### Zinstreppe bei Festgeldanlagen



### ! ACHTUNG

Vorsicht ist angesagt bei Festgeldangeboten über marktüblichen Zinsen, die ihr häufig auch im Netz findet! Nicht selten verstecken sich dahinter Betrugsangebote von Vermittlern die vorgeben, mit Banken aus der EU zusammenzuarbeiten, die unter die EU-Einlagensicherung fallen. Die EU-Einlagensicherung gilt allerdings nur für Banken mit Sitz in der EU, nicht für Unternehmen, die vermitteln. Außerdem ist die Einlagensicherung Ländersache. Bei der Stiftung Warentest findet ihr eine Warnliste mit Abzockern, die mit riskanten und betrügerischen Festzinsangeboten ködern wollen.



## ETF

Vor allem drei Dinge sind für eine erfolgreiche Geldanlage wichtig: breite Streuung, langer Anlagehorizont, geringe Kosten. All das bieten ETFs – der Knaller der Geldanlage. Mit keiner anderen Investition könnt ihr so entspannt gutes Geld verdienen. ETFs sind

ein ideales Anlageprodukt für jeden und jede, auch für Einsteiger:innen, denn sie sind leicht zu verstehen. Und: Gute Renditen gibt es auch noch.

### Was ist ein ETF?

ETF steht für Exchange Traded Funds, also börsengehandelter Fonds. Das Besondere an einem ETF ist aber etwas anderes: Hier wird der Fonds nicht aktiv durch einen Fondsmanager gemanagt wie bei einem Aktien-, Immobilien- oder Rentenfonds (→ [Seite 107](#)), sondern einfach passiv ein Börsenindex nachgemacht.

Fondsmanager der aktiven Fonds verwalten das Geld der Anleger:innen. Sie beobachten und analysieren die Märkte, die Unternehmen und deren Bilanzen und versuchen, vielversprechende Aktien herauszupicken, die zu den Anlagevorgaben des Fonds passen. Sie entscheiden, welche Werte der Fonds hält, kauft oder verkauft. Dabei sind sie bestrebt, die Risiken für die Investoren zu begrenzen und eine gute Wertsteigerung zu erzielen. Es gibt sogar gesetzliche Bestimmungen dazu. Aber Fondsmanagement kostet Geld – das der Anleger:innen, also euer Geld!

Dagegen kauft der Anbieter des ETF in der Regel genau die Aktien, die auch in dem ausgesuchten Index enthalten sind (in welcher Form der Indexnachbau – synthetisch oder replizierend – erfolgen kann, erklären

wir auf → **Seite 81**). Ein ETF, der den DAX (→ **Seite 21**) abbildet, hat alle 40 Aktien, die dort gelistet sind, im Portfolio. Nicht mehr und nicht weniger.

Damit die Wertentwicklung des Index richtig erfasst wird, ist es aber nicht nur wichtig, dass die Aktie im Index gelistet ist, sondern auch mit welchem Anteil. Da beispielsweise die SAP-Aktie im DAX fünfmal so stark gewichtet ist wie die von Adidas, wandern für eine Adidas-Aktie fünf SAP-Titel in den ETF. Sind alle Aktien des entsprechenden Index im Portfolio des ETF gelandet, passiert nichts mehr. Gar nichts mehr. Kein Fondsmanager kauft oder verkauft irgendwas. Alles bleibt, wie es ist, es sei denn, der Index ändert seine Zusammensetzung. Der Fonds wird passiv gemanagt, nennt sich das. Und das spart viel. Vor allem euer Geld.

### Kosten

Ein passiv gemanagter ETF reduziert die Kosten eines Fonds deutlich. Weniger umschichten bedeutet weniger Transaktionskosten und vor allem weniger Gehälter für Fondsmanager, die für ihre Expertise zum Umschichten ja auch bezahlt werden wollen. Für euch bedeutet es: Weniger Gebühren und damit eine höhere Rendite.

Der Unterschied, was euch jährlich ein ETF oder ein aktiv gemanagter Fonds kosten würde, ist beträchtlich. Die Verwaltungsgebühren für aktiv gemanagte Aktienfonds lie-



### HINTERGRUND

Transaktionskosten werden (in der Regel) fällig beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren.

gen in der Regel zwischen 1,5 bis 2 Prozent eures Fondsvermögens. Die Gebühren für ETFs hingegen liegen dagegen meist zwischen 0 und 0,8 Prozent. Ihr könnt also teilweise zwei Prozentpunkte pro Jahr an Gebühren sparen. Rechnet das mal auf 25 Jahre hoch ...

### → TIPP

Der **Fondskostenrechner der Verbraucherzentrale** hilft euch, **Kostenvergleiche schnell selbst anzustellen**.



Neben den jährlichen Gebühren zahlt ihr bei aktiv gemanagten Fonds beim Kauf noch den Ausgabeaufschlag. Und der kann auch mal ordentliche fünf oder sechs Prozent betragen. Damit ist allein durch die Kosten das erste Anlagejahr bei einem aktiven Fonds häufig renditefrei – für euch.

# Anhang

## Stichwortverzeichnis



### A

Abgeltungssteuer 31 ff., 53  
 Aktien 20, 28, 35, 37, 92 ff.  
 Aktienfonds 109 f.  
 Altersvorsorge 33, 97, 193 ff., 218  
     – betriebliche 211 ff.  
 Anlageberatung 162  
 Anlagehorizont 20, 37, 75, 95, 113  
 Anlegertyp 25, 165  
 Anleihen 22, 28, 39, 113 f., 172  
 Ausgabeaufschlag 40, 77, 108, 139

### B, C

BaFin 26 f., 40, 62, 105, 129, 150, 154  
 Banking-Apps 145  
     – Multibanking-Apps 146  
 Bausparvertrag 90 f., 119, 120, 206  
 Berufsunfähigkeit 183 ff.  
 Berufsunfähigkeitsversicherung  
     – Alternativen 190  
     – Gesundheitsfragen 188  
     – Kosten 186  
 Bitcoin 24, 27, 29, 34, 40, 41, 44, 95, 96, 97, 100  
 Blockchain 44, 52, 102 f.  
 Bonds 22 f., 39, 172  
 Börse 20, 29, 37, 45 ff., 62, 64, 66, 82, 93, 134, 140  
 Börsenindex 21, 26, 45, 47, 51, 75, 80  
 Briefkurs 45, 134, 154  
 Bundesanleihe 60, 114 f., 172  
 Crowdfunding 47, 180

### D

DAX 21, 39, 47 ff., 92  
 Depot 23, 28 f., 48, 57, 77, 86, 87, 109, 132, 139  
 Direktbanken 16, 28, 48, 71, 73, 132 f.  
 Direktversicherung 213 ff.  
 Direktusage 215

Diversifikation 25, 79, 109, 171  
 Dividende 20, 35, 37, 46, 49, 86, 89

### E

Einlagensicherung 27, 50, 71, 75, 132, 137, 178  
 Emittenten 39, 55, 115  
     – Green Bonds 173  
 Erwerbsminderungsrente 184 f., 214  
 ESG-Kriterien 86, 157 ff., 162, 164, 167, 171  
 ETF 16, 20 f., 25 f., 29, 33, 35, 51 f., 75 ff., 80 ff.  
     – nachhaltige 171  
 ethisch-ökologische Banken 26, 176, 179 f.  
 Etoro 154  
 Europäische Zentralbank (EZB) 54, 63, 64, 70

### F

Festgeld 15, 21, 25, 28, 35, 73, 74, 75, 177  
     – nachhaltig 180  
 Festgeldtreppe 74  
 festverzinsliche Wertpapiere 22, 55, 110, 113 ff.  
 Finanzen.net Zero 139  
 Fonds  
     – ausschüttend 49, 86  
     – thesaurierend 49, 86  
 Fondsmanager 26, 51, 75 ff., 84, 107, 108, 111, 164, 170  
 Freistellungsauftrag 32, 53

### G, H

Geldmarktfonds 55, 113  
 Gold 24, 27, 30, 34, 104 ff., 105  
     – Steuern 34  
 Greenwashing 27, 157 f., 161  
 Günstigerprüfung 32, 202  
 Handelsplatz 29, 31, 45, 136  
 Hypothekendarlehen 66, 218

## I, J, K, L

Identifikationsnummer (ISIN) 29, 61  
 Immobilien 64 f., 91, 118, 123 ff., 206, 218  
 Immobilienfonds 111 ff.  
 Inflation 22, 35, 53, 64, 110  
 Investmentfonds 20 f., 33, 35, 55, 78, 107 ff.  
 JustTRADE 31, 137 f.  
 Kapitallebensversicherung 125 ff.  
 Klumpenrisiko 107  
 Kryptowährungen 24, 27, 29 f., 34, 41, 49, 55 f.,  
 95 ff., 99 ff., 150  
 Kurswert 48  
 Leitzinsen 63 f., 70

## M, N

Marktkapitalisierung 47 f., 56, 59, 101  
 Mischfonds 84, 111  
 MSCI World 23, 46, 56, 77 ff., 86, 95, 171, 175  
 Münzen 30, 104, 106  
 Nachhaltigkeit 26 f., 80, 86 f., 157 ff., 166  
 fragwürdig 158, 161  
 Nennwert 39, 114 f.  
 Neobroker 25, 28, 30 f., 57, 134 ff.  
 Nettorendite 35  
 Notenbank 22, 64

## O, P

Offene Immobilienfonds 112  
 Onlinebanking 131, 141 ff.  
 Order 15, 29, 31, 48, 57, 136, 154  
 Pensionsfonds 214, 217  
 Pensionskasse 214, 217  
 Portfolio 57 f., 76, 81, 107, 111, 147, 168, 170  
 Post-Ident-Verfahren 28 f., 140

## R, S

Ratingagenturen 22, 58, 158  
 Rendite 15 f., 20, 23, 25, 28, 34 f., 39, 49  
 Rentenfonds 110 f.  
 Rentenversicherung  
 – private 127

Riester-Förderung  
 – betrieblich 217 f.  
 Riester-Produkte  
 – Wohn-Riester 205 ff.  
 Riester-Rente 199 ff., 205  
 Risikostreuung 25 f.  
 Robo-Advisor 53, 58, 147 ff.  
 Rürup-Vertrag 208, 209, 211  
 Scalable Capital 135, 138 f.  
 Social Trading 151 ff.  
 Sparbuch 21, 72  
 Sparplan 9, 19, 88 f., 134  
 Spread 49, 58, 134, 139, 154  
 Staatsanleihen 27, 116, 172  
 Steuer 31 ff., 74, 121, 132, 197 ff., 201, 206, 209,  
 212  
 – Steuererklärung 33 f., 90, 121, 200  
 Swap 81 f.

## T, U, V

Tagesgeld 21, 28, 35, 64, 70 ff., 176  
 TAN-Verfahren 141 ff.  
 Total Expense Ratio 77  
 Totalverlust 21, 25, 96, 100, 125  
 Trade Republic 29, 31, 53, 57, 137  
 Transaktionskosten 76, 77, 131, 136, 153  
 Unternehmensanleihe 23, 113, 117 f.  
 Unterstützungskasse 215  
 Verwarentgelt 60  
 Verwaltungsgebühr 76, 92, 148  
 Video-Ident-Verfahren 28 f., 140

## W, X, Z

Währungsrisiko 79, 106  
 Wallet 30, 44, 97 f., 103  
 Wertpapier 60  
 Wertpapierkennnummer (WKN) 29, 60, 61, 87  
 Wikofolio 155  
 Wohnungsbauprämie 91 f., 121 f.  
 Xetra-Börse 29, 45, 62, 134, 138  
 Zertifikat 153, 155  
 Zinseszins 15, 61, 74, 86, 89