

# Inhalt

Wie Ihnen dieses Buch helfen kann – eine Einleitung . . . . .	9
<b>1 Klarheit über grundsätzliche Fragen herstellen . . . . .</b>	<b>13</b>
1.1 Die fatalen Interessenkonflikte in der Finanzbranche und den Medien . . . . .	13
1.2 Historische Renditen der wesentlichen Anlageklassen . .	18
1.3 Aktiv versus passiv investieren – die Grundsatzfrage . .	21
1.4 Risiko beim Investieren richtig verstehen . . . . .	31
1.5 Renditereihenfolgerisiko – ein Risiko, das vor allem Ruheständler angeht . . . . .	44
1.6 Diversifikation – die einzige Zauberformel beim Geldanlegen . . . . .	48
1.7 Nebenkosten der Vermögensanlage – ein zentraler Renditestellhebel . . . . .	52
1.8 Nullzinsen und wie damit umgehen . . . . .	56
1.9 Was man zu Bankeinlagen unbedingt wissen muss . . . .	62
1.10 Das Missverständnis Sachwertanlage . . . . .	69
1.11 Negative Zinsdifferenzgeschäfte – verbreitet und teuer . . . . .	75
1.12 Restlebenserwartung und Anlagehorizont . . . . .	79
1.13 Verpackung und Inhalt bei Vermögensanlagen . . . . .	82
1.14 Anlageprodukte, von denen Sie eher die Finger lassen sollten und warum . . . . .	87
<b>2 Die wirklich relevanten Bausteine der Vermögensanlage – vor und im Ruhestand . . . . .</b>	<b>109</b>
2.1 Humankapital – ein oft übersehener Vermögenswert . . .	109
2.2 Gesetzliche Rentenversicherung und Äquivalente . . . .	112
2.3 Betriebliche Altersvorsorge (Betriebsrente) . . . . .	117
2.4 Bankeinlagen . . . . .	118

2.5	Geldmarktfonds . . . . .	120
2.6	Immobilien . . . . .	123
2.7	ETFs (börsennotierte Indexfonds) . . . . .	139
2.8	Aktien und Anleihen (Einzelwertpapiere) . . . . .	149
2.9	Edelmetalle: Gold, Silber, Platin . . . . .	152
2.10	Nicht börsennotierte Unternehmensbeteiligungen . . . . .	157
<b>3</b>	<b>Die Bestandsaufnahme – wo stehe ich? . . . . .</b>	<b>160</b>
<b>4</b>	<b>Zwei Gretchenfragen: »Reicht mein Geld?« und »Welchen Lebensstandard kann ich mir leisten?« . . . . .</b>	<b>175</b>
4.1	Grundsätzliche Überlegungen . . . . .	175
4.2	Rechnen ohne Berücksichtigung von Unsicherheit . . . . .	179
4.3	Rechnen mit Berücksichtigung von Unsicherheit (Monte-Carlo-Simulation) . . . . .	184
4.4	Wenn Plan A nicht funktioniert, dann braucht es einen Plan B . . . . .	191
<b>5</b>	<b>Der Weltportfolio-Ansatz – die Hauptelemente . . . . .</b>	<b>194</b>
5.1	Was er ist und auf welchen Prinzipien er basiert . . . . .	194
5.2	Ein simpler Weltportfolio-Vorschlag zur Umsetzung . . . .	198
5.2.1	Die »Level-1-Asset-Allokation« festlegen . . . . .	198
5.2.2	Die »Level-2-Asset-Allokation« festlegen . . . . .	205
5.3	Wechselkursrisiko – wie damit umgehen? . . . . .	210
5.4	Rebalancing – das Portfolio auf Kurs halten . . . . .	214
5.5	Was das Weltportfolio-Konzept nicht ist . . . . .	218
<b>6</b>	<b>Umsetzungsaspekte des Weltportfolio-Ansatzes in der Praxis . . . . .</b>	<b>221</b>
6.1	Ist jetzt der richtige Zeitpunkt zum Einstieg in den Markt? . . . . .	221
6.2	Sparpläne . . . . .	226
6.3	Depotentnahmen – Mythen und Missverständnisse . . . .	231
6.4	Ausschüttende versus thesaurierende ETFs – was ist besser? . . . . .	237
6.5	Auszahlpläne . . . . .	243
6.6	Sozial verantwortliche Geldanlagen . . . . .	245
6.7	Die Kritik an ETFs – was ist dran an ihr? . . . . .	254
<b>6</b>	<b>Souverän investieren vor und im Ruhestand</b>	

6.8 Wie die richtigen ETFs finden, wo ein ETF-Depot anlegen? . . . . .	259
<b>7 Was tun, wenn ich Euro- und Deutschland-Pessimist bin? . . . . .</b>	<b>267</b>
7.1 Populäre Eigentumsschutzmaßnahmen, die nicht funktionieren . . . . .	267
7.2 Eigentumsschutzmaßnahmen, die funktionieren, aber aufwendig sind . . . . .	271
<b>8 Andere Vermögensthemen vor und im Ruhestand . . . . .</b>	<b>279</b>
8.1 Auswandern dahin, wo das Leben billiger und das Wetter besser ist . . . . .	279
8.2 Heiraten zur finanziellen Optimierung? . . . . .	280
8.3 Erbschaften und Schenkungen . . . . .	284
8.4 Vorsorgevollmacht, Generalvollmacht, Patientenverfügung . . . . .	286
<b>9 Steuern und Vermögensanlagen – die Basics . . . . .</b>	<b>289</b>
<b>10 Einen Berater oder Vermögensverwalter engagieren –     Warum? Wann? Wen? . . . . .</b>	<b>302</b>
<b>11 Was tun im Aktien-Crash? . . . . .</b>	<b>308</b>
<b>12 Was bedeutet das alles für Sie? – ein Resümee . . . . .</b>	<b>315</b>
<b>13 Anhang . . . . .</b>	<b>318</b>
13.1 Verzeichnis aller Infoboxen . . . . .	318
13.2 Ihr Geldwissen für den Ruhestand weiterentwickeln . .	318
13.3 Nützliche Websites im Internet . . . . .	321
13.4 Literatur und Quellen . . . . .	321
13.5 Glossar . . . . .	328
13.6 Danksagung . . . . .	339
<b>Register . . . . .</b>	<b>340</b>