

Inhalt

Wie Ihnen dieses Buch helfen kann – eine Einleitung	9
1 Klarheit über grundsätzliche Fragen herstellen	13
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
2 Die wirklich relevanten Bausteine der Vermögensanlage – vor und im Ruhestand	109
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
3	Die Bestandsaufnahme – wo stehe ich?	160
4	Zwei Gretchenfragen: »Reicht mein Geld?« und »Welchen Lebensstandard kann ich mir leisten?«	175
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
5	Der Weltportfolio-Ansatz – die Hauptelemente	194
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
6	Umsetzungsaspekte des Weltportfolio-Ansatzes in der Praxis	221
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
6	Souverän investieren vor und im Ruhestand	

6.8	Wie die richtigen ETFs finden, wo ein ETF-Depot anlegen?	259
7	Was tun, wenn ich Euro- und Deutschland-Pessimist bin?	267
7.1	Populäre Eigentumsschutzmaßnahmen, die nicht funktionieren	267
7.2	Eigentumsschutzmaßnahmen, die funktionieren, aber aufwendig sind	271
8	Andere Vermögenthemen vor und im Ruhestand	279
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
9	Steuern und Vermögensanlagen – die Basics	289
10	Einen Berater oder Vermögensverwalter engagieren – Warum? Wann? Wen?	302
11	Was tun im Aktien-Crash?	308
12	Was bedeutet das alles für Sie? – ein Resümee	315
13	Anhang	318
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
	Register	340