

Inhalt

- 1 CHANCEN UND RISIKEN: WARUM IN AKTIEN INVESTIEREN? 11**
 - 1.1 Aktien als Schlüssel zur finanziellen Freiheit: Warum Sie jetzt investieren sollten 12
 - 1.2 Die Kapitalanlage jenseits von Aktien..... 13
- 2 WICHTIGE GRUNDKENNTNISSE FÜR DEN EINSTIEG IN DEN AKTIENMARKT 15**
 - 2.1 Gründung einer Aktiengesellschaft..... 16
 - 2.2 Die Ausgabe von Aktien 17
 - 2.2.1 Nennwertaktien 17
 - 2.2.2 Stückaktien 18
 - 2.3 Namensaktien und Inhaberaktien..... 19
 - 2.4 Stammaktien und Vorzugsaktien..... 20
 - 2.5 Die Börsenzulassung 20
 - 2.6 Angebot und Nachfrage bestimmen den Kurs..... 21
 - 2.7 Die Zahlung von Dividenden..... 22
 - 2.8 Bulle und Bär: Tierische Symbole für Marktbewegungen 24
- 3 IHR WEG ZUM IDEALEN WERTPAPIERDEPOT: WORAUF ES WIRKLICH ANKOMMT25**
 - 3.1 Die wichtigsten Faktoren bei der Wahl eines Depotkontos..... 25
 - 3.2 Die Depotverwaltungsgebühren 26
 - 3.3 Die Höhe der Ordergebühren 26
 - 3.4 Die Gebühren für Echtzeitkurse 26
 - 3.5 Unterschiede bei den Depotbanken 27
 - 3.5.1 Filialbanken mit Wertpapierberatung..... 28
 - 3.5.2 Onlinebroker..... 28
 - 3.5.3 Neobroker 28
 - 3.6 Empfehlenswerte Anbieter für Depotkonten 29
- 4 LANGFRISTIG ERFOLGREICH INVESTIEREN: AUF DIESE EIGENSCHAFTEN KOMMT ES AN..... 31**
 - 4.1 Spaß am Handeln mit Wertpapieren..... 31
 - 4.2 Disziplin als Schlüssel zum Börsenerfolg 32

| | | |
|----------|---|-----------|
| 4.3 | Interesse für die Wirtschaft mitbringen | 32 |
| 4.4 | Bei fallenden Kursen Ruhe bewahren | 32 |
| 4.5 | Grundsätzliche Gedanken vor dem Aktienhandel | 34 |
| 4.5.1 | Ihre finanzielle Gesamtsituation. | 34 |
| 4.5.2 | Das zur Verfügung stehende Geld für den Aktienhandel. | 35 |
| 4.5.3 | Ihre persönlichen Erwartungen | 36 |
| 4.5.4 | Ihr zeitlicher Anlagehorizont | 36 |
| 5 | MUSTERDEPOT UND WATCHLIST: IHR WEGWEISER IM AKTIEN- MARKT | 39 |
| 5.1 | Das Führen eines Musterdepots. | 39 |
| 5.2 | Die Watchlist richtig aufbauen. | 41 |
| 5.3 | Nützliche Funktionen bei der Watchlist | 42 |
| 6 | WAS MIT DEM KURS IHRER AKTIE PASSIEREN KANN. | 45 |
| 6.1 | Der Aktiensplit | 45 |
| 6.1.1 | Warum machen Unternehmen einen Aktiensplit? | 45 |
| 6.1.2 | Wie funktioniert ein Aktiensplit? | 46 |
| 6.1.3 | Was sind die Auswirkungen eines Aktiensplits? | 46 |
| 6.2 | Die Aktienzusammenlegung (Reverse Split) | 46 |
| 6.2.1 | Warum führen Unternehmen eine Zusammenlegung von Aktien durch? | 47 |
| 6.2.2 | Wie funktioniert eine Zusammenlegung von Aktien? .. | 48 |
| 6.2.3 | Was sind die Auswirkungen einer Zusammenlegung von Aktien? | 48 |
| 6.3 | Kaufangebot zur Übernahme des Unternehmens. | 48 |
| 6.4 | Das Delisting. | 49 |
| 6.5 | Die Kapitalerhöhung | 50 |
| 6.5.1 | Auswirkungen auf den Aktienkurs bei gefragten Unternehmen | 50 |
| 6.5.2 | Auswirkungen auf den Aktienkurs bei kleineren oder angeschlagenen Unternehmen | 51 |
| 6.5.3 | Faktoren, die den Einfluss einer Kapitalerhöhung auf den Aktienkurs beeinflussen. | 51 |
| 6.6 | Die Gewinnwarnung | 52 |
| 6.7 | Der Gewinnsprung | 53 |

7 SO FINDEN SIE DIE RICHTIGEN AKTIEN FÜR IHR DEPOT.....55

7.1 Die Fundamentalanalyse von Unternehmen 55

7.2 Unternehmenskennziffern analysieren..... 57

7.3 Der Börsenwert eines Unternehmens 58

7.4 Der Umsatz des Unternehmens 59

7.5 Gewinn des Unternehmens 59

7.6 Der Gewinn je Aktie 62

7.7 Das Kurs-Gewinn-Verhältnis..... 62

7.8 Das Kurs-Cashflow-Verhältnis..... 63

7.9 Das PEG-Ratio 64

7.10 Das Kurs-Umsatz-Verhältnis 65

7.11 Das Kurs-Buchwert-Verhältnis 65

7.12 Der Verschuldungsgrad eines Unternehmens 66

7.13 Die Dividendenrendite 66

8 EINFLUSSFAKTOREN AUF DEN AKTIENMARKT: MAKROÖKONOMIE UND PSYCHOLOGIE.....69

8.1 Der aktuelle Marktzins 69

8.2 Die Öl- und Rohstoffpreise..... 71

8.3 Lieferengpässe..... 71

8.4 Börsengerüchte und Kursmanipulationen 72

8.5 Börsenpsychologie, Stimmungen und Herdenverhalten 74

8.6 Politische Entscheidungen 75

8.7 Regionale Entwicklungen 75

8.8 Analysten und wichtige Börsenakteure..... 76

8.9 Shorties/Shortseller 78

8.10 Fehlerhafte Produkte und Dienstleistungen..... 79

9 EIN KLEINER AUSFLUG IN DIE CHARTANALYSE FÜR EINSTEIGER.....81

10 BÖRSENINDIZES: DAX, MDAX, DOW JONES UND CO.....85

10.1 Der DAX 85

10.2 Der MDAX 86

10.3 Der SDAX 87

10.4 Der TecDAX 87

10.5 Die wichtigsten internationalen Börsenindizes..... 88

| | | |
|-----------|---|------------|
| 11 | GRUNDLEGENDES ZUR AKTIENKLASSIFIZIERUNG | 91 |
| 11.1 | Die Wachstumsaktien | 91 |
| 11.2 | Die Value-Aktien | 93 |
| 11.3 | Die Dividendenaktien | 95 |
| 11.4 | Die zyklischen Aktien | 96 |
| 11.5 | Die Burggrabenaktien | 97 |
| 11.6 | Die Momentumaktien | 98 |
| 11.7 | Meme-Aktien und Pennystocks | 99 |
| 12 | DIE WICHTIGSTEN ANLAGESTRATEGIEN MIT AKTIEN | 101 |
| 12.1 | Die Risikostreuung nach Markowitz | 101 |
| 12.2 | Die Growth-Strategie | 102 |
| 12.3 | Die Value-Strategie | 103 |
| 12.4 | Die Kurs-Buchwert-Verhältnis-Strategie | 104 |
| 12.5 | Die Wachstums-Substanzstrategie (PEG-Strategie) | 105 |
| 12.6 | Die Dividendenstrategie | 106 |
| 12.7 | Die »Dogs of the Dow«-Strategie | 107 |
| 13 | TIPPS FÜR EIN ERFOLGREICHES INVESTMENT IN AKTIEN | 109 |
| 13.1 | Ihr verfügbares Investitionskapital | 109 |
| 13.2 | Ihre Gesamtvermögenssituation | 109 |
| 13.3 | Ihr Anlageziel und Zeithorizont | 109 |
| 13.4 | Ihre persönliche Risikobereitschaft | 110 |
| 13.5 | Stoppkurse sinnvoll einsetzen | 110 |
| 13.6 | Grundlagen des Investierens für Einsteiger | 111 |
| 14 | AKTIEN UND STEUERN | 113 |
| 14.1 | Die Abgeltungsteuer | 113 |
| 14.2 | Der Solidaritätszuschlag | 114 |
| 14.2.1 | Einführung und Zweck | 114 |
| 14.2.2 | Höhe und Berechnung | 114 |
| 14.2.3 | Gesamtsteuerbelastung | 115 |
| 14.3 | Die Kirchensteuer | 115 |
| 14.4 | Ausländische Steuern | 116 |

| | | |
|-----------|---|------------|
| 15 | EXCHANGE TRADED FUNDS: EINFACH, TRANSPARENT UND NIEDRIGE KOSTEN | 117 |
| 15.1 | Einfache Funktionsweise von Exchange Traded Funds | 118 |
| 15.2 | Der tägliche Börsenhandel sorgt für Flexibilität | 121 |
| 15.3 | Günstige und übersichtliche Kostenstruktur | 124 |
| 15.4 | Verschiedene Varianten der Indexnachbildung | 125 |
| 15.4.1 | Direktabbildung (»Full Replication«) | 126 |
| 15.4.2 | Sampling-Methode | 127 |
| 15.4.3 | Swap-Methode | 127 |
| 15.5 | Mögliche Risiken von Swap-ETFs | 128 |
| 15.6 | Mögliche Gefahren von vollständig nachbildenden ETFs | 129 |
| 15.7 | Kauf von Swap-ETFs oder vollständig nachbildenden Papieren? | 130 |
| 16 | EXCHANGE TRADED FUNDS: ANLAGESTRATEGIE UND AUSWAHL DER RICHTIGEN PAPIERE | 131 |
| 16.1 | Wo liegt meine optimale Aktienquote? | 131 |
| 16.2 | ETFs als Baustein einer optimalen Asset Allokation | 133 |
| 16.3 | Index ist nicht gleich Index | 134 |
| 16.4 | Die Kern-Satelliten-Strategie: Zielsicher durch das Börsenuniversum | 135 |
| 16.4.1 | So gestalten Sie den Kernbereich Ihres Wertpapierdepots | 135 |
| 16.4.2 | Welche ETFs als Satelliten geeignet sind | 136 |
| 16.5 | Anleihen und Exchange Traded Funds: Ritt auf den Zinswellen | 138 |
| 16.5.1 | Exchange Traded Funds und Staatsanleihen | 139 |
| 16.5.2 | Exchange Traded Funds und Pfandbriefe | 140 |
| 16.5.3 | Exchange Traded Funds auf inflationsgeschützte Anleihen | 141 |
| 16.5.4 | Exchange Traded Funds auf Unternehmensanleihen und Hochzinsanleihen | 145 |
| 16.6 | Exchange Traded Funds auf dividendenstarke Aktien: Regelmäßige Erträge erwirtschaften | 148 |
| 16.7 | Exchange Traded Funds und Immobilien: So profitieren Sie von der Flucht in Sachwerte | 150 |

- 16.8 Mit Exchange Traded Funds in Bodenschätze und Agrar-
rohstoffe investieren. 152
 - 16.8.1 Breit gestreut in Rohstoffe investieren. 153
 - 16.8.2 Währungsrisiken und Chancen 156
 - 16.8.3 Die Anlage in Exchange Traded Commodities
(ETCs) 156
- 16.9 Der ARERO-Weltfonds: Aktien, Renten, Rohstoffe – alles
in einem Papier vereint 158
- 16.10 Short-Exchange Traded Funds: Gewinne erzielen mit
fallenden Kursen 160
- 16.11 Smart-Beta Exchange Traded Funds: Mit ausgeklügelten
Konzepten den Gesamtmarkt schlagen. 161
- 16.12 Die Geldanlage mithilfe von Robo-Advisors 164
 - 16.12.1 Was ist ein Robo-Advisor? 164
 - 16.12.2 Robo-Advisor – Ja oder nein? 165
- 17 NACHHALTIGE GELDANLAGEN MIT AKTIEN UND EXCHANGE
TRADED FUNDS 167**
 - 17.1 Bewertungskriterien für nachhaltige Geldanlagen 167
 - 17.2 Nachhaltigkeitsstrategien zur Auswahl von Aktien und
Exchange Traded Funds 168
 - 17.2.1 Der Best-in-Class-Ansatz 168
 - 17.2.2 Das Ausschlussverfahren. 168
 - 17.2.3 Impact-Investing 169
 - 17.3 Aktien und Nachhaltigkeit 169
 - 17.4 Exchange Traded Funds und Nachhaltigkeit 169
 - 17.5 Die Renditen nachhaltiger Geldanlagen. 170
 - 17.6 Kritik an nachhaltigen Geldanlagen 170
- ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS 173**
- INDEX. 175**