

Inhalt

Vorwort	13
---------------	----

1 Wie kommen Menschen zu Vermögen? 15

Mit Erben zu Geld kommen	16
1000 Jahre reich und drei Gebete	16
Alte Erben	18

Durch Arbeit zu Vermögen kommen	20
Als Firmengründer zu Vermögen kommen	20
Arbeiten und sparen	21
Pensionskassenkapital auszahlen lassen	23

Lieber Lotto als Börse?	25
Blendeffect des Jackpots	25
Achtung: Wahrscheinlichkeitsfalle	27

2 Finanzwissen 33

Wahrscheinlichkeitsrechnung und Anlage	34
Rot ist nie «fällig»	34
Wahrscheinlichkeiten berechnen	36

Zins und Rendite	39
Die Macht des Zinseszinses	39
Achtung: falscher Eindruck	41
Positive Durchschnittsrendite, trotzdem Geld verloren	43

Sicherheit gegen Rendite	46
Rendite und Risiko, zum Beispiel von Schweizer Aktien	46
Vergangene Gewinne lassen nicht auf künftige schliessen	48
In der langen Frist sind Prognosen möglich	49
 Diversifikation	 51
Die Kurse von Einzelaktien schwanken stärker als der Markt	52
Nicht nur Aktien kaufen	55
 Der richtige Mix	 56
Individuelle Risikoneigung	56
Risikobereitschaft und Risikofähigkeit	58
Einfache Berechnung des richtigen Anlagemix	60
Der Fragebogen für Ihren richtigen Anlagemix	61
Bestimmen Sie Ihr Investorenprofil	64
Erfahrungen sammeln	67
 Psychologische Fallstricke beim Anlegen	 68
Mustererkennung und Kategorienbildung	69
Wahrnehmungsverzerrungen im Umgang mit Geld	70
Dispositionseffekt, Schönreden, Herdentrieb und andere Fallen	72
 3 Finanzprodukte	 79
 Sparkonto	 80
Was bringt das Sparkonto?	80
Sicherheit der Sparkonten	81
Fremdwährungskonten	83
 Obligationen	 84
So funktionieren Obligationen	84
Bonität: Wie sicher ist es, dass der Schuldner das Geld zurückzahlt?	86

Je sicherer, desto weniger Zins	88
Kursschwankungen während der Laufzeit	89
Obligationen vergleichen: Rendite auf Verfall	92
Der Schweizer Obligationenmarkt	95
Crowdlending	98
So funktioniert Crowdlending	98
Beispiele von Crowdlending-Plattformen	100
Aktien	101
Enorme Gewinne dank dem Zinseszinsseffekt	102
Aktien gewinnen langfristig	105
Kaufen, wenn andere ängstlich sind	107
Sind Aktien günstig oder teuer? Indikatoren	110
Die Aktie mit dem künftig höchsten Gewinn finden?	
Kaum möglich	114
Exkurs: Die erste Aktie und der erste Börsencrash	116
Fonds	119
Aktiv gegen passiv	120
Indexfonds und ETF	122
Der richtige Index	125
Wie smart ist Smart Beta?	131
Strategiefonds	132
Hedge Funds	136
TER und mehr – die Kosten von Fonds	137
Günstig ist meist gut – die Fondsauswahl	141
Fondsmanager sind gute Verkäufer	143
Das Fondsrating als Auswahlkriterium	144
Derivate und strukturierte Produkte	147
Derivate als Absicherungsinstrumente	147
Warrants	148
Strukturierte Produkte mit schicken Namen	150

Edelmetalle und Co. – die Sachwerte	153
Aktien sind auch eine Art Sachwerte	153
Gold	155
Edelsteine, Kunst, Pferde, Oldtimer, Violinen, Bäume, Weine	159

Spezieller Sachwert: Immobilien	160
Selbst bewohnte Immobilie	161
Die Immobilie als reines Anlageobjekt	164
Immobilienfonds	168

4 Vermögensverwaltung und Vertrauen 173

Rundumservice mit dem Vermögens- verwaltungsmandat	174
Die Kosten des Service	175
Die Risiken	181
Erwartete Rendite	182
Wenn Roger Federer Sie grüsst – Zusatzleistungen	184
Die Betreuungsintensität	185
Transparenz in der Informationsflut	186

Das Beratungsmandat	188
Kaum Pauschalgebühren, aber dennoch Kosten	189
Für Anleger mit Erfahrung und Zeit	190

Selber das Vermögen verwalten	192
Die richtige Bank als Partner	192
Anlageprinzipien	193
Steuerliche Aspekte	194

Robo-Advisor	196
Die neue Dienstleistung an zwei Beispielen	197
 Vertrauen in Berater und Spezialisten	199
Berater und die Kontroll-Illusion	200
Kundenberater von Banken	201
Selbständige Vermögensverwalter	204
Finanzanalysten	205
Chefökonom, Chefinvestoren und Chefanalysten	206
Die Medien	207
 Achtung, Betrüger!	209
Achtung: E-Mail	209
Zu gut, um wahr zu sein? Richtig!	210
Achtung: Churning	212
Gefahr aus dem Bekanntenkreis	213

5 Strategien für jedes Vermögen 215

Grundregeln der Anlage	216
Früher anlegen macht reicher	216
Tiefere Kosten machen reicher	217
Breit streuen macht reicher	217
Auf Kurs bleiben macht reicher	218
Balancieren macht reicher	219
Staffeln macht reicher	220
Verluste beschränken macht reicher	221
 Ein kleines, mittleres oder grosses Vermögen anlegen	223
Ein kleines Vermögen anlegen	223
Ein mittleres Vermögen anlegen	227
Ein grosses Vermögen anlegen	228

Anhang	233
Glossar	234
Beobachter-Ratgeber	243
Stichwortverzeichnis	244