

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	68
Wahrnehmungsverzerrungen im Umgang mit Geld	70
Dispositionseffekt, Schönreden, Herdentrieb und andere Fallen	71

3 Finanzprodukte

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
Kryptowährungen und Blockchain	101
Bitcoin	101
Altcoins	104
Das Potenzial der Blockchain-Technologie	105
Exkurs: Dogecoin und Elon Musk	106
Non-Fungible Tokens	108
Zentralbankgeld	110
Aktien	111
Enorme Gewinne dank dem Zinseszinsseffekt	111
Aktien gewinnen langfristig	114
Kaufen, wenn andere ängstlich sind	116
Sind Aktien günstig oder teuer? Indikatoren	120
Die Aktie mit dem künftig höchsten Gewinn finden?	
Kaum möglich	124
Exkurs: Die erste Aktie und der erste Börsencrash	125
Fonds	129
Aktiv gegen passiv	129
Indexfonds und ETF	131
Der richtige Index	135
Wie smart ist Smart Beta?	141
Strategiefonds	141
Hedge Funds	145
TER und mehr – die Kosten von Fonds	147

Günstig ist meist gut – die Fondsauswahl	151
Fondsmanager sind gute Verkäufer	153
Das Fondsrating als Auswahlkriterium	154
Derivate und strukturierte Produkte	157
Derivate als Absicherungsinstrumente	157
Warrants	158
Strukturierte Produkte mit schicken Namen	160
Edelmetalle und Co. – die Sachwerte	163
Aktien sind auch eine Art Sachwerte	163
Gold	165
Edelsteine, Kunst, Pferde, Oldtimer, Violinen, Bäume, Weine	169
Spezieller Sachwert: Immobilien	170
Selbst bewohnte Immobilie	171
Die Immobilie als reines Anlageobjekt	174
Immobilienfonds	178

4 Vermögensverwaltung und

Vertrauen	183
------------------------	-----

Rundumservice mit dem Vermögens-

verwaltungsmandat	184
Die Kosten des Service	185
Die Risiken	191
Erwartete Rendite	191
Wenn Roger Federer Sie grüsst – Zusatzleistungen	193
Die Betreuungsintensität	195
Transparenz in der Informationsflut	195

Das Beratungsmandat	198
Kaum Pauschalgebühren, aber dennoch Kosten	198
Für Anleger mit Erfahrung und Zeit	200
 Selber das Vermögen verwalten	201
Die richtige Bank als Partner	202
Anlageprinzipien	202
Steuerliche Aspekte	204
 Robo-Advisor	206
Anlageberatung vom Roboter	207
 Vertrauen in Berater und Spezialisten	212
Berater und die Kontroll-Illusion	213
Kundenberater von Banken	216
Selbständige Vermögensverwalter	217
Finanzanalysten	218
Chefökonom, Chefinvestoren und Chefanalysten	220
Die Medien	220
 Achtung, Betrüger!	222
Achtung: E-Mail	222
Zu gut, um wahr zu sein? Richtig!	223
Achtung: Churning	225
Gefahr aus dem Bekanntenkreis	226

5 Strategien für jedes Vermögen 229

Grundregeln der Anlage	230
Früher anlegen macht reicher	230
Tiefere Kosten machen reicher	231
Breit streuen macht reicher	231

Auf Kurs bleiben macht reicher	232
Balancieren macht reicher	233
Staffeln macht reicher	234
Verluste beschränken macht reicher	235
 Ein kleines, mittleres oder grosses Vermögen anlegen	 237
Ein kleines Vermögen anlegen	237
Ein mittleres Vermögen anlegen	241
Ein grosses Vermögen anlegen	241
 Anhang	 247
 Glossar	 248
Stichwortverzeichnis	258