

Inhalt

Wie Ihnen dieses Buch helfen kann – eine Einleitung	9
1 Warum überhaupt sparen, investieren, anlegen?	12
2 Acht Börsenkonzepte, die Sie kennen müssen	15
3 ETFs – die wichtigste Finanzinnovation für Privatanleger seit 50 Jahren	24
4 In was man mit ETFs investieren kann	33
5 Was ETFs für Privatanleger so besonders macht	38
6 Warum ETF-Investments rechtlich sicher sind	41
7 Echte und unechte ETFs unterscheiden	45
8 Aktiv oder passiv investieren: Warum passiv besser ist	48
9 Die wichtigsten Anti-ETF-Argumente	60
10 Dreizehn Grundprinzipien erfolgreicher Vermögensbildung	70
10.1 Prinzip 1: Geld zum Freund machen	70
10.2 Prinzip 2: Humankapital – Ihr größtes Asset verstehen und managen	83
10.3 Prinzip 3: Schulden sind tabu (mit drei Ausnahmen)	86
10.4 Prinzip 4: In jedem Quartal gilt: Einnahmen > Ausgaben	90
10.5 Prinzip 5: Den Erzfeind <i>Interessenkonflikte</i> bekämpfen	92
10.6 Prinzip 6: Realistische Renditevorstellungen haben	95

10.7	Prinzip 7: Nebenkosten so wichtig nehmen, wie sie sind .	101
10.8	Prinzip 8: Die Macht der Langfristigkeit für sich nutzen	106
10.9	Prinzip 9: Erkennen, dass Zinssparen allein nicht zum Ziel führen wird	109
10.10	Prinzip 10: Nicht auf Omas Immobilienlegende reinfallen	113
10.11	Prinzip 11: Ohne Aktien oder Immobilien geht es nicht .	117
10.12	Prinzip 12: Verpackung und Inhalt bei Finanzprodukten auseinanderhalten	119
10.13	Prinzip 13: Investmentpornografie nicht auf den Leim gehen	127
11	Risiko bei Vermögensanlagen – eine Einführung	130
11.1	Risiko ist subjektiv	130
11.2	Gutes versus schlechtes Risiko	131
11.3	Renditen sind in erster Linie Risikoprämien	133
11.4	Volatilität: Das für Kapitalmarktanlagen am meisten verbreitete Risikomaß	134
11.5	Diversifikation: Die cleverste Form der Risikoreduktion . .	135
11.6	Shortfall-Risk: Bei Aktien sinkt es mit der Länge des Betrachtungszeitraums	138
11.7	Sichtbares und unsichtbares Risiko	139
11.8	Einzelwertrisiko versus Asset-Klassen-Risiko	140
11.9	Buchverluste versus realisierte Verluste	143
11.10	Hat Aktienrisiko in den letzten Jahren zugenommen? . .	144
11.11	Crash-Risiko existiert in allen Asset-Klassen	146
11.12	Ein Überblick über die relativen Risiken von Asset-Klassen und Finanzprodukten	149
12	Das Weltportfolio-Konzept von Gerd Kommer	152
12.1	Was es ist und auf welchen Prinzipien es basiert	152
12.2	Ihre persönliche Liquiditätsreserve – der erste Schritt . .	156
12.3	Ein simpler Weltportfolio-Vorschlag	157
12.3.1	Die »Level-1-Asset-Allokation« festlegen	157
12.3.2	Die »Level-2-Asset-Allokation« festlegen und umsetzen	162

12.4	Vier erwägenswerte Beimischungen für Ihr Weltportfolio	167
12.4.1	Gold	167
12.4.2	Rohstoffe	168
12.4.3	Kryptowährungen (Bitcoin & Co)	171
12.4.4	Ein Eigenheim	175
12.5	Steuern sparen durch Buy and Hold	177
12.6	Fondssparen mit ETFs: Regelmäßig kleine Beträge anlegen	180
12.7	Die Frage des Einstiegszeitpunktes und des Einstiegsmodus	183
12.8	»Rebalancing« – das Portfolio auf Kurs halten	189
12.9	Was das Weltportfolio-Konzept nicht ist	193
13	Praktische Umsetzungsfragen beim Weltportfolio-Konzept . .	195
13.1	Sozial verantwortlich investieren mit ETFs	195
13.2	Ausschüttende oder thesaurierende ETFs – was passt besser für mich?	198
13.3	Wechselkursrisiko – wie damit umgehen?	200
13.4	Die für mich passenden ETFs finden	203
13.5	Die betriebliche Altersvorsorge in die Vermögensbildung integrieren	209
14	Wenn ich nicht im Do-it-yourself-Modus anlegen kann oder möchte	211
14.1	Mit einer Bank, einem Vermögensverwalter oder einem Anlageberater arbeiten	212
14.2	Der Robo-Advisor von Gerd Kommer	213
14.3	Der ETF von Gerd Kommer	215
15	Steuern: Die Basics, die Sie kennen müssen	217
16	Anlageprodukte, von denen Sie die Finger lassen sollten . . .	226
16.1	Bankguthaben oberhalb der gesetzlichen Einlagensicherung	226
16.2	Kapitalbildende Lebensversicherungen	228

16.3	Private Rentenversicherungen	229
16.4	Aktiv gemanagte Aktienfonds, Branchenfonds, Mischfonds, Dachfonds, Anleihenfonds	231
16.5	Branchen-ETFs, Themen-ETFs, Leveraged ETFs, Short ETFs	234
16.6	Zertifikate	235
16.7	Offene Immobilienfonds	236
16.8	Vermietungsimmobilien	237
17	Wie mit Ihren bereits vorhandenen Vermögensanlagen umgehen?	239
18	Was tun im Crash?	241
19	Eine kurze Zusammenfassung	250
20	Anhang	252
20.1	Wie Sie Ihr Geldwissen weiterentwickeln	252
20.2	Literatur und Quellen	253
20.3	Glossar	262
20.4	Register	268
	Über den Autor	272