



# Stonks

Hauke Stieler  
4stieler@inf

29. November 2023

stonks

## Disclaimer

Diese Präsentation inklusive Vortrag ist keine Rechts-, Steuer-, Anlage- oder Finanzberatung!

Der Handel mit Finanzprodukten ist mit Risiken behaftet und kann zum TOTALVERLUST des eingesetzten Kapitals führen.

Es besteht keinerlei Garantie für die Richtigkeit der Informationen in dieser Präsentation.

Alle genannten Finanzprodukte dienen nur als anschauliche Beispiele und stellen keinerlei Empfehlung dar.

**Was für Vorwissen hast du?**

## Was für Vorwissen hast du?

Könntest du erklären was eine Aktie ist?

## **Was für Vorwissen hast du?**

Könntest du erklären was eine Aktie ist?

Hast du schon mal an der Börse was gekauft?

## **Was für Vorwissen hast du?**

Könntest du erklären was eine Aktie ist?

Hast du schon mal an der Börse was gekauft?

Warst du schon mal auf der Hauptversammlung einer AG?

- 1 Basics
- 2 Finanzprodukte
- 3 Handelsplätze
- 4 Privater Handel
- 5 Sonstiges

## 1 Basics

## 2 Finanzprodukte

## 3 Handelsplätze

## 4 Privater Handel

## 5 Sonstiges



# Begrifflichkeiten

**Kurs** Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten  
Börse

# Begrifflichkeiten

**Kurs** Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten  
Börse

**Rendite** Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

# Begrifflichkeiten

**Kurs** Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten  
Börse

**Rendite** Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

**Buchgewinn** Theoretischer Gewinn, wenn man jetzt verkaufen  
würde

# Begrifflichkeiten

**Kurs** Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

**Rendite** Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

**Buchgewinn** Theoretischer Gewinn, wenn man jetzt verkaufen würde

**Anleger** Auch *Investor*, nimmt am Finanzmarkt teil, z.B. durch Investitionen

# Begrifflichkeiten

**Kurs** Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

**Rendite** Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

**Buchgewinn** Theoretischer Gewinn, wenn man jetzt verkaufen würde

**Anleger** Auch *Investor*, nimmt am Finanzmarkt teil, z.B. durch Investitionen

**Portfolio** Sammlung an Wertpapieren

# Begrifflichkeiten

**Kurs** Aktueller Preis einer Aktie an einer bestimmten Börse

**Rendite** Gewinn relativ zum Einsatz (in Prozent)

**Buchgewinn** Theoretischer Gewinn, wenn man jetzt verkaufen würde

**Anleger** Auch *Investor*, nimmt am Finanzmarkt teil, z.B. durch Investitionen

**Portfolio** Sammlung an Wertpapieren

**Wertpapier** Auch *asset*, z.B. Aktien, Anleihen, ETFs, ...

# Investieren (Geld anlegen)

## Definition

Einsatz von Kapital für einen bestimmten Verwendungszweck.<sup>1</sup>

- Motivation: Glaube an die Qualität<sup>2</sup> des Unternehmens
- Horizont: Langfristig (Jahre/Jahrzehnte)

---

<sup>1</sup> Quelle: Wikipedia:Investition

<sup>2</sup> Wirtschaftliche Qualität, also Rentabilität, Zukunftssicherheit, Markstellung, etc.

# Investieren (Geld anlegen)

## Definition

Einsatz von Kapital für einen bestimmten Verwendungszweck.<sup>1</sup>

- Motivation: Glaube an die Qualität<sup>2</sup> des Unternehmens
- Horizont: Langfristig (Jahre/Jahrzehnte)

## Beispiele:

- Kauf von Aktien zum Vermögensaufbau
- Kauf eines Buches → bessere Noten → später mehr Gehalt

---

<sup>1</sup> Quelle: Wikipedia:Investition

<sup>2</sup> Wirtschaftliche Qualität, also Rentabilität, Zukunftssicherheit, Markstellung, etc.



# Spekulieren (Trading)

## Definition

Risiko behaftetes Ausnutzen von Preisschwankungen zur Gewinnmitnahme.<sup>3</sup>

- Motivation: Externe Einflüsse zur Gewinnerzeugung nutzen
  - ▶ Böse formuliert: Sich an Fehlentscheidungen/Hoffnungen/Unwissen/... anderer bereichern
- Horizont: Kurzfristig (Sekunden bis Monate)

---

<sup>3</sup> Quelle: Wikipedia:Spekulation\_(Wirtschaft)

# Spekulieren (Trading)

## Definition

Risiko behaftetes Ausnutzen von Preisschwankungen zur Gewinnmitnahme.<sup>3</sup>

- Motivation: Externe Einflüsse zur Gewinnerzeugung nutzen
  - ▶ Böse formuliert: Sich an Fehlentscheidungen/Hoffnungen/Unwissen/... anderer bereichern
- Horizont: Kurzfristig (Sekunden bis Monate)

## Beispiele:

- Kauf einer Aktie vor Veröffentlichung eines Quartalsberichts.
- Bunkern von Getreide/Rohstoffen in Hoffnung auf Notlagen.

---

<sup>3</sup> Quelle: Wikipedia:Spekulation\_(Wirtschaft)

# Sparen

## Definition

Verzicht auf Verbrauch von Kapital zur späteren Verwendung.<sup>4</sup>

## Beispiele:

- Monatlich 300€ nicht/weniger ausgeben
- Einmalig 1.000€ auf ein Festgeldkonto
- Bis zum 18. Geburtstag des Kindes jährlich 500€ kontinuierlich investieren

---

<sup>4</sup> Quelle: Wikipedia:Sparen

# Zins und Zinseszins

## Begrifflichkeiten

Gläubiger Kreditgeber, vergibt Kredite (z.B. Bank)

# Zins und Zinseszins

## Begrifflichkeiten

**Gläubiger** Kreditgeber, vergibt Kredite (z.B. Bank)

**Schuldner** Kreditnehmer, empfängt den Kredit (z.B. Du)

# Zins und Zinseszins

## Begrifflichkeiten

**Gläubiger** Kreditgeber, vergibt Kredite (z.B. Bank)

**Schuldner** Kreditnehmer, empfängt den Kredit (z.B. Du)

Schuldner schuldet dem Gläubiger Geld.

Gläubiger glaubt daran sein geld zurück zu bekommen.

# Zins und Zinseszins

## Zinsen

### Definition

Zinsen sind das Entgelt für zeitweise überlassenes Kapital (z.B. ein Kredit) vom Schuldner zum Gläubiger.<sup>5</sup>

---

<sup>5</sup> Quelle: Wikipedia:Zins

<sup>6</sup> Exkurs: Banken brauchen *keine* Einlagen um Kredite zu vergeben, Stichwort Leitzins und Giralgeld.

# Zins und Zinseszins

## Zinsen

### Definition

Zinsen sind das Entgelt für zeitweise überlassenes Kapital (z.B. ein Kredit) vom Schuldner zum Gläubiger.<sup>5</sup>

### Beispiele:

#### ■ Sparbuch:



<sup>5</sup> Quelle: Wikipedia:Zins

<sup>6</sup> Exkurs: Banken brauchen *keine* Einlagen um Kredite zu vergeben, Stichwort Leitzins und Giralgeld.



# Zins und Zinseszins

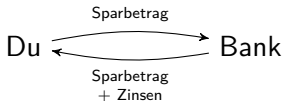
## Zinsen

### Definition

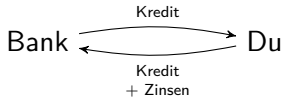
Zinsen sind das Entgelt für zeitweise überlassenes Kapital (z.B. ein Kredit) vom Schuldner zum Gläubiger.<sup>5</sup>

### Beispiele:

#### ■ Sparbuch:



#### ■ Kredit<sup>6</sup>:



<sup>5</sup> Quelle: Wikipedia:Zins

<sup>6</sup> Exkurs: Banken brauchen *keine* Einlagen um Kredite zu vergeben, Stichwort Leitzins und Giralgeld.

# Zins und Zinseszins

## Zinsen

- Höhe der Zinsen hängt ab von:
  - ▶ Leitzins
  - ▶ Bonität des Schuldners
  - ▶ Allgemeiner wirtschaftlicher Lage
- Daumenregel beim Investieren
  - ▶ Hohe Zinsen → hohes Risiko!
  - ▶  $\text{Zinsen} \approx \text{Schmerzensgeld} / \text{Belohnung für eingegangenes Risiko}$

# Zins und Zinseszins

## Zinsen: Der Zinseszins-Effekt

### Definition

Zinsen, die auf Kapital mit zuvor hinzugefügten Zinsen gezahlt werden.<sup>7</sup>

### **Einfach gesagt:**

Zinsen auf Zinsen → exponentielles Wachstum

---

<sup>7</sup> Quelle: Wikipedia:Zinseszins

# Zins und Zinseszins

## Zinsen: Der Zinseszins-Effekt (Beispiel)

### Beispiel Sparbuch:

Zinssatz: 10%

- 2021: 100,00€ → 10,00€ Zinsen
- 2022: 110,00€ → 11,00€ Zinsen (+1,00€ zum Vorjahr)
- 2023: 121,00€ → 12,10€ Zinsen (+1,10€ zum Vorjahr)

# Zins und Zinseszins

## Zinsen: Der Zinseszins-Effekt (Beispiel)

### Beispiel Sparbuch:

Zinssatz: 10%

- 2021: 100,00€ → 10,00€ Zinsen
- 2022: 110,00€ → 11,00€ Zinsen (+1,00€ zum Vorjahr)
- 2023: 121,00€ → 12,10€ Zinsen (+1,10€ zum Vorjahr)
- ...
- 2030: 235,79€ → 23,58€ Zinsen (+2,14€ zum Vorjahr)
- ...
- 2040: 611,59€ → 61,16€ Zinsen (+5,56€ zum Vorjahr)
- ...
- 2050: 1586,31€ → 158,63€ Zinsen (+14,42€ zum Vorjahr)

1 Basics

2 Finanzprodukte

3 Handelsplätze

4 Privater Handel

5 Sonstiges

# Begrifflichkeiten

**Wertpapier** Urkunde, die Rechte gegenüber einem Schuldner verbrieft<sup>8</sup> (Beispiel: Aktie)

**Volatilität** Größe der Schwankungen im Kursverlauf eines Wertpapiers<sup>9</sup> (aka Varianz/Standardabweichung)

**WKN** **W**ertpapier**kenn**nummer (z.B. A1R1BN)

**ISIN** **I**nternational **S**ecurities **I**dentification **N**umber (z.B. XS0913868369)

---

<sup>8</sup> Quelle: Wikipedia:Wertpapier

<sup>9</sup> Quelle: Wikipedia:Volatilität

# Aktien

- Erste Aktie 1288<sup>10</sup>
- Verbriefte einen Anteil an Unternehmen
  - ▶ Aktionär ist Mitbesitzer des Unternehmens

---

<sup>10</sup> Quelle: Wikipedia:Aktie



# Aktien

- Erste Aktie 1288<sup>10</sup>
- Verbriefte einen Anteil an Unternehmen
  - ▶ Aktionär ist Mitbesitzer des Unternehmens
- Rechte
  - ▶ Jährliche Hauptversammlung besuchen
  - ▶ Stimmrecht
  - ▶ Dividendenanspruch

---

<sup>10</sup> Quelle: Wikipedia:Aktie

# Aktien

- Erste Aktie 1288<sup>10</sup>
- Verbriefte einen Anteil an Unternehmen
  - ▶ Aktionär ist Mitbesitzer des Unternehmens
- Rechte
  - ▶ Jährliche Hauptversammlung besuchen
  - ▶ Stimmrecht
  - ▶ Dividendenanspruch
- Pflichten
  - ▶ Aktie bezahlen (Einlage in Grundkapital)
  - ▶ Treuepflicht: Im Interesse des Unternehmens & anderer Anleger handeln

---

<sup>10</sup> Quelle: Wikipedia:Aktie

# Aktien

## Dividende

### Definition

Auszahlung eines Teils des Gewinns an die Aktionäre.<sup>11</sup>

- Optional (s. „Alphabet Inc.“ aka Google)
- Höhe wird von Aktionären auf Hauptversammlung bestimmt

---

<sup>11</sup> Quelle: Wikipedia:Dividende

# Aktien

## Dividende (Beispiel)

Beispiel BASF:<sup>12</sup>

Daten	2018	2019	2020	2021
Gewinn (mio. €)	4.707	2.737	-1.418	5.523
Dividende (mio. €) <sup>13</sup>	2.847	2.939	3.031	3.031
Dividende pro Aktie	3,20	3,30	3,30	3,40

<sup>12</sup> Quelle: finanzen.net

<sup>13</sup> An Aktionäre, weitere Dividenden ggf. an anderen Gesellschafter

# Aktien

## Dividende (Beispiel)

Beispiel BASF:<sup>12</sup>

Daten	2018	2019	2020	2021
Gewinn (mio. €)	4.707	2.737	-1.418	5.523
Dividende (mio. €) <sup>13</sup>	2.847	2.939	3.031	3.031
Dividende pro Aktie	3,20	3,30	3,30	3,40
Dividendenrendite	5,3%	4,9%	5,1%	5,5%

$$\text{Dividendenrendite} = \frac{\text{Dividende}}{\text{Aktienkurs}}$$

(Wie viel Dividende bekäme ich für x € an Investition?)

<sup>12</sup> Quelle: finanzen.net

<sup>13</sup> An Aktionäre, weitere Dividenden ggf. an anderen Gesellschafter

# Anleihen

## Definition

Verzinsliches Wertpapier mit Recht auf Rückzahlung und Zinsen.<sup>14</sup>

Name ist Programm: **Anleihe** → Rückzahlung + Zinsen

- Auch: Rentenpapier, Schuldverschreibung, Bond
- Feste Laufzeit
- Zinssatz (fest oder variabel)
- Ggf. handelbar
- Staatsanleihen/Unternehmensanleihen

---

<sup>14</sup> Quelle: Wikipedia:Anleihe

# Anleihen

## Beispiel (BASF)

Anleihen A1R1BN und A11QC7:

WKN	Von	Bis	Zins
A1R1BN	04.02.2014	03.02.20 <b>21</b>	1,875%
A11QC7	12.02.2014	11.02.20 <b>43</b>	3,250%

# Index

## Definition

Kennzahl zur repräsentativen Dokumentation eines Teilmarktes.<sup>15</sup>

Mehrere Aktien werden gewichtet anhand von Merkmalen (z.B. Gewinn oder Kurs) auf eine Zahl gemappt.

- Abstraktion auf Punktesystem

---

<sup>15</sup> Quelle: Wikipedia:Aktienindex



# Index

## Definition

Kennzahl zur repräsentativen Dokumentation eines Teilmarktes.<sup>15</sup>

Mehrere Aktien werden gewichtet anhand von Merkmalen (z.B. Gewinn oder Kurs) auf eine Zahl gemappt.

- Abstraktion auf Punktesystem
- Kursindex:
  - ▶ Aktienkurs (ohne Dividenden) bestimmt Index
  - ▶ Beispiele: Dow Jones, FTSE 100, S&P 500, Euro Stoxx 50

---

<sup>15</sup> Quelle: Wikipedia:Aktienindex

# Index

## Definition

Kennzahl zur repräsentativen Dokumentation eines Teilmarktes.<sup>15</sup>

Mehrere Aktien werden gewichtet anhand von Merkmalen (z.B. Gewinn oder Kurs) auf eine Zahl gemappt.

- Abstraktion auf Punktesystem
- Kursindex:
  - ▶ Aktienkurs (ohne Dividenden) bestimmt Index
  - ▶ Beispiele: Dow Jones, FTSE 100, S&P 500, Euro Stoxx 50
- Performanceindex:
  - ▶ Aktienkurs + Dividenden bestimmen Index
  - ▶ Beispiel: DAX

---

<sup>15</sup> Quelle: Wikipedia:Aktienindex

# Index

## Beispiel (DAX)

- DAX = **D**eutscher **A**ktienindex<sup>16</sup>
- Quasi TOP 40 der deutschen Unternehmen
- Geschwister: MDAX, SDAX, TecDAX, DivDAX, ...
- Aufnahmekriterium & Gewichtung ach Börsenwert<sup>17</sup>
- Maximales Gewicht: 10%
- Transparente Formel:

---

<sup>16</sup> Quelle: Wikipedia:DAX

<sup>17</sup> Genau: Streubesitz-Marktkapitalisierung

# Index

## Beispiel (DAX)

- DAX = **D**eutscher **A**ktienindex<sup>16</sup>
- Quasi TOP 40 der deutschen Unternehmen
- Geschwister: MDAX, SDAX, TecDAX, DivDAX, ...
- Aufnahmekriterium & Gewichtung ach Börsenwert<sup>17</sup>
- Maximales Gewicht: 10%
- Transparente Formel:

$$I_t = K_T \cdot B \cdot \frac{\sum_{i=1}^n p_{it} \cdot q_{iT} \cdot ff_{iT} \cdot c_{it}}{\sum_{i=1}^n p_{i0} \cdot q_{i0}}$$

---

<sup>16</sup> Quelle: Wikipedia:DAX

<sup>17</sup> Genau: Streubesitz-Marktkapitalisierung

# Fonds

## Definition

Verwaltetes Sondervermögen, welches in festgelegte Finanzprodukte investiert wird.<sup>18</sup>

---

<sup>18</sup> Quelle: Wikipedia:Investmentfonds

<sup>19</sup> Quelle: Wikipedia:Sondervermögen\_(Investmentgesellschaft)

# Fonds

## Definition

Verwaltetes Sondervermögen, welches in festgelegte Finanzprodukte investiert wird.<sup>18</sup>

### **Einfacher gesagt:**

Sammlung an Aktien, Anleihen, etc. in die man investieren kann.

---

<sup>18</sup> Quelle: Wikipedia:Investmentfonds

<sup>19</sup> Quelle: Wikipedia:Sondervermögen\_(Investmentgesellschaft)

# Fonds

## Definition

Verwaltetes Sondervermögen, welches in festgelegte Finanzprodukte investiert wird.<sup>18</sup>

### **Einfacher gesagt:**

Sammlung an Aktien, Anleihen, etc. in die man investieren kann.

### **Sondervermögen:**

Dein Investment ist vom Kapital der Fondsgesellschaft getrennt.  
Geht diese pleite, verliert ihr kein Geld!<sup>19</sup>

---

<sup>18</sup> Quelle: Wikipedia:Investmentfonds

<sup>19</sup> Quelle: Wikipedia:Sondervermögen\_(Investmentgesellschaft)

# Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...

- 
- <sup>20</sup> TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %  
<sup>21</sup> z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)  
<sup>22</sup> z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)  
<sup>23</sup> z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)



# Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...
- Aktiv
  - ▶ Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
  - ▶ Ziel: Besser sein als „der Markt“
  - ▶ Ziel erreichen nur sehr wenige
  - ▶ Hohe TER<sup>20</sup>: ca. 1,3 - 3,5%<sup>21</sup>

---

<sup>20</sup> TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %

<sup>21</sup> z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)

<sup>22</sup> z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

<sup>23</sup> z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)

# Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...
- Aktiv
  - ▶ Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
  - ▶ Ziel: Besser sein als „der Markt“
  - ▶ Ziel erreichen nur sehr wenige
  - ▶ Hohe TER<sup>20</sup>: ca. 1,3 - 3,5%<sup>21</sup>
- Passiv

---

<sup>20</sup> TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %

<sup>21</sup> z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)

<sup>22</sup> z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

<sup>23</sup> z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)

# Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...
- Aktiv
  - ▶ Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
  - ▶ Ziel: Besser sein als „der Markt“
  - ▶ Ziel erreichen nur sehr wenige
  - ▶ Hohe TER<sup>20</sup>: ca. 1,3 - 3,5%<sup>21</sup>
- Passiv
  - ▶ Keine Anpassungen durch Fondmanager
  - ▶ Meist Abbildung eines Index (s. ETFs)
  - ▶ Niedrige TER: ca. 0,03<sup>22</sup> - 0,85%<sup>23</sup>

---

<sup>20</sup> TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %

<sup>21</sup> z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)

<sup>22</sup> z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

<sup>23</sup> z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)

# Fonds

- Kategorien: Länder, Branchen, Unternehmensgröße, ...
- Aktiv
  - ▶ Fondmanager beobachtet und analysiert Markt
  - ▶ Ziel: Besser sein als „der Markt“
  - ▶ Ziel erreichen nur sehr wenige
  - ▶ Hohe TER<sup>20</sup>: ca. 1,3 - 3,5%<sup>21</sup>
- Passiv
  - ▶ Keine Anpassungen durch Fondmanager
  - ▶ Meist Abbildung eines Index (s. ETFs)
  - ▶ Niedrige TER: ca. 0,03<sup>22</sup> - 0,85%<sup>23</sup>
- Kein direkter Besitz der Aktien!

---

<sup>20</sup> TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote) = jährliche laufende Kosten in %

<sup>21</sup> z.B. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus (ISIN: LU0552028770)

<sup>22</sup> z.B. Lyxor Core Morningstar UK UCITS (ISIN: LU1781541096)

<sup>23</sup> z.B. Amundi MSCI India II UCITS ETF (ISIN: FR0010375766)

# Fonds

## Beispiel Workflow



Investment-  
gesellschaft

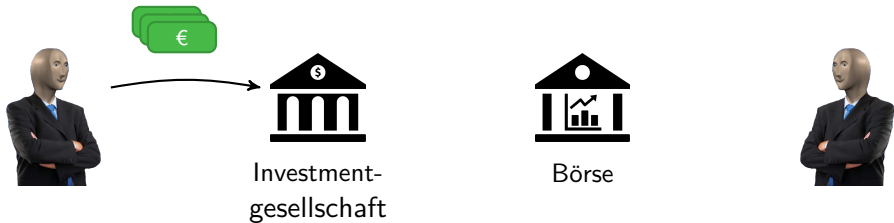


Börse



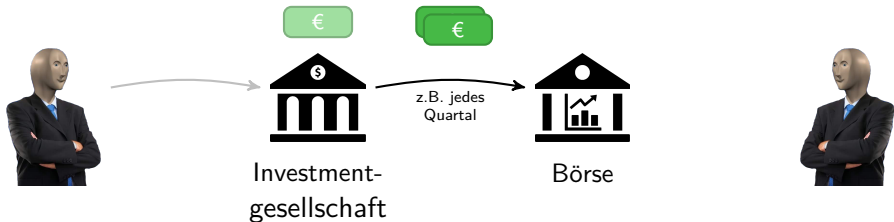
# Fonds

## Beispiel Workflow



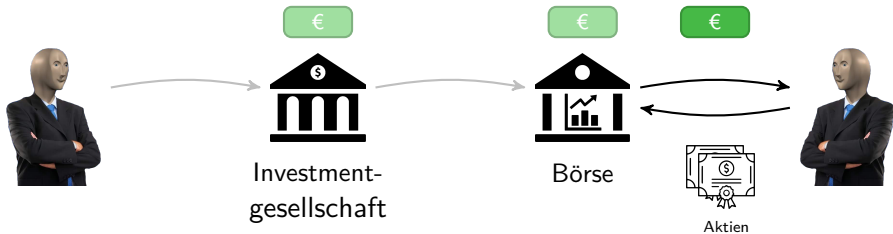
# Fonds

## Beispiel Workflow



# Fonds

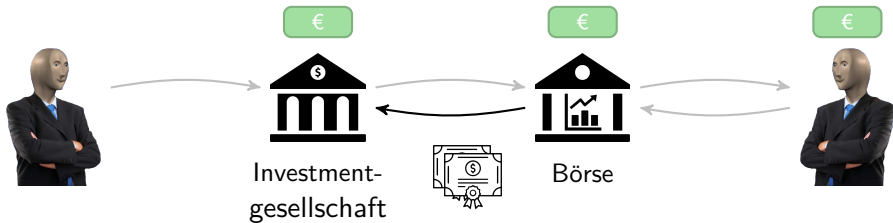
## Beispiel Workflow





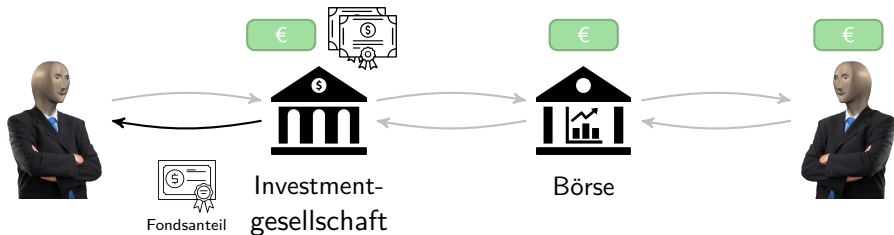
# Fonds

## Beispiel Workflow



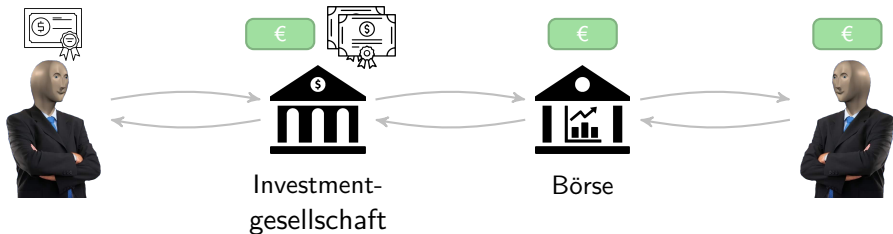
# Fonds

## Beispiel Workflow



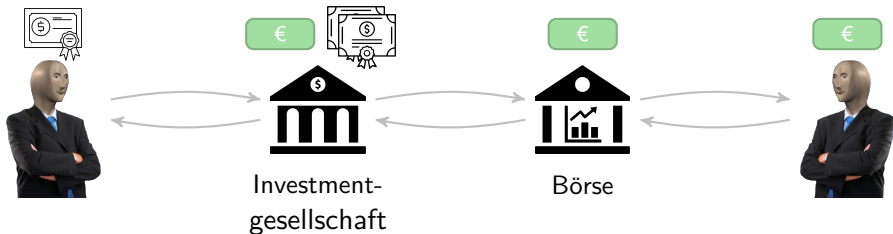
# Fonds

## Beispiel Workflow



# Fonds

## Beispiel Workflow



### Hinweis:

Viele andere Variationen/Workflows möglich.

# ETFs

ETFs = exchange traded fund (börsengehandelter Fonds)

## Definition

Investmentfonds, die man an der Börse handeln kann.<sup>24</sup>

Meist synonym für *Indexfonds*:

---

<sup>24</sup> Quelle: Wikipedia:Börsengehandelter\_Fonds

<sup>25</sup> Quelle: Wikipedia:Indexfonds

# ETFs

ETFs = exchange traded fund (börsengehandelter Fonds)

## Definition

Investmentfonds, die man an der Börse handeln kann.<sup>24</sup>

Meist synonym für *Indexfonds*:

## Definition

Indexfonds sind Investmentfonds, deren Zusammensetzung sich möglichst exakt an der eines Index orientiert.<sup>25</sup>

Orientieren = Nachbilden = Abbilden = Replikation

---

<sup>24</sup> Quelle: Wikipedia:Börsengehandelter\_Fonds

<sup>25</sup> Quelle: Wikipedia:Indexfonds

# ETFs

## Indexfonds

- Bildet Index ab = Auswahl & Gewichtung der Aktien wie im Index
- Passiver Fond

---

<sup>26</sup> iShares Core DAX UCITS ETF (ISIN: DE0005933931)

<sup>27</sup> Xtrackers DAX UCITS ETF (ISIN: LU0274211480)

## ETFs

## Indexfonds

- Bildet Index ab = Auswahl & Gewichtung der Aktien wie im Index
- Passiver Fond

**Beispiel DAX und zwei ETFs:**

Unternehmen	DAX-Gewichtung	iShares <sup>26</sup>	Xtrackers <sup>27</sup>
SAP	10,60%	10,39%	10,62%
Siemens	9,75%	9,50%	9,47%
Allianz	7,12%	7,80%	7,83%

Stand: 24.11.2023

<sup>26</sup> iShares Core DAX UCITS ETF (ISIN: DE0005933931)<sup>27</sup> Xtrackers DAX UCITS ETF (ISIN: LU0274211480)



# ETFs

## Indexfonds



28 Stand 24.11.2023; Quelle: comdirect / Grün: MSCI World; Schwarz: Lyxor DAX UCITS ETF EUR ACC; Blau: Dax Index

# Derivate

## Definition

Von normalen Finanzprodukten abgeleitetes Finanzprodukt mit fester Laufzeit.<sup>29</sup>

### Arten:

**Swaps** Tausch von Basiswerten (z.B. Zinsen) zur Absicherung.

**Futures** Recht & Pflicht auf festen Preis in der Zukunft.

**Optionen** Future aber ohne Pflicht (→ höhere Gebühren).

**Forwards** Quasi Futures aber außerbörslich.

**Zertifikat** Ähnlich zu Futures & Optionen, aber in weird

...

<sup>29</sup> Quelle: Wikipedia:Derivat (Wirtschaft)

## Konservative Finanzprodukte

**Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation,  
keine Absicherung

## Konservative Finanzprodukte

**Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung

**Girokonto** Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

## Konservative Finanzprodukte

- Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung
- Girokonto** Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung
- Tagesgeld** Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto

## Konservative Finanzprodukte

- Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung
- Girokonto** Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung
- Tagesgeld** Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto
- Festgeld** Mäßige Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, feste Laufzeit

# Konservative Finanzprodukte

- Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung
- Girokonto** Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung
- Tagesgeld** Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto
- Festgeld** Mäßige Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, feste Laufzeit
- Sparbuch** Kaum/keine Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, begrenztes abheben, lange Kündigungsfristen

## Konservative Finanzprodukte

**Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung

**Girokonto** Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

**Tagesgeld** Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto

**Festgeld** Mäßige Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, feste Laufzeit

**Sparbuch** Kaum/keine Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, begrenztes abheben, lange Kündigungsfristen

**Lebensversicherung** Kaum Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung



## Konservative Finanzprodukte

**Kopfkissen** Kein (negativ) Zins, keine Kosten, volle Inflation, keine Absicherung

**Girokonto** Keine Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

**Tagesgeld** Geringe Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, Überweisung nur von/an Referenzkonto

**Festgeld** Mäßige Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, feste Laufzeit

**Sparbuch** Kaum/keine Zinsen, keine Gebühren, Einlagensicherung, begrenztes abheben, lange Kündigungsfristen

**Lebensversicherung** Kaum Zinsen, Gebühren, Einlagensicherung

**Rohstoffe (z.B. Gold)** Recht volatil, Gewinn nur über Kurs, ethisch tlw. fragwürdig

# Kryptowährung

## Definition

Kryptowährung/Krypto/Coin sind digitale Vermögenswerte, die auch als Tauschmittel fungieren.<sup>30</sup>

- Derzeit nicht reguliert
- Reines Spekulationsobjekt
- Ein Träumchen für Kriminelle (Geldwäsche, illegale Geschäfte, Scam)
- Steuerliches:
  - ▶ Privates Veräußerungsgeschäft (→ Einkommenssteuer)
  - ▶ Bis 600€ steuerfrei
  - ▶ Bis 1 Jahr Haltedauer steuerpflichtig

---

<sup>30</sup> Quelle: Wikipedia:Kryptowährung

1 Basics

2 Finanzprodukte

3 Handelsplätze

4 Privater Handel

5 Sonstiges

## Definition

Organisierter Markt für standardisierte Handelsobjekte.<sup>31</sup>

- Typische Handelsobjekte: Aktien, Derivate, Rohstoffe, ...
  - ▶ Bis 1962 reine Kaffeebörse in der Speicherstadt
- Führt Angebot und Nachfrage zusammen → Börsenkurse
  - ▶ Kurse von Börse zu Börse leicht unterschiedlich
- Überwacht durch z.B. BaFin oder SEC<sup>32</sup>

---

<sup>31</sup> Quelle: Wikipedia:Börse

<sup>32</sup> Securities and Exchange Commission, Finanzaufsicht in den USA

# Börse

## Verschiedene Arten:

- Warenbörse
- Terminbörse (→ Derivate)
- Wertpapierbörse (→ Aktien, Anleihen)
- Energiebörse
- Emissionsrechtelandhandelssystem

# Börse



Bank  
(Depot)



Bank  
(Depot)



Börse

Orderbuch:

# Börse



Kauf-  
order



Bank  
(Depot)



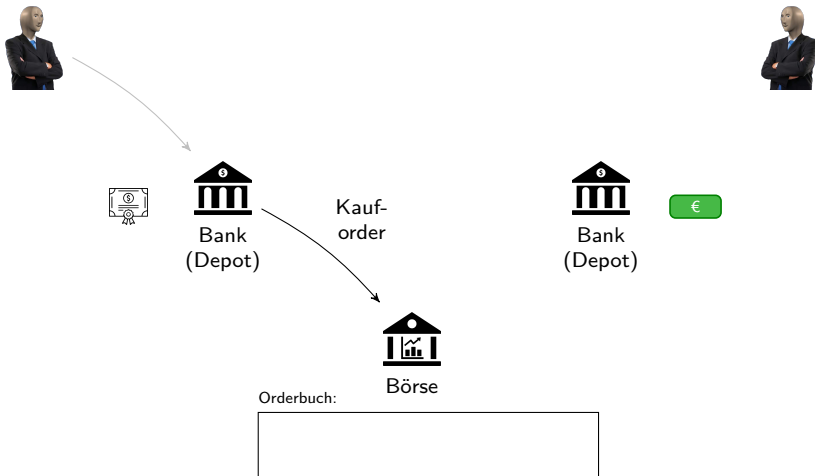
Bank  
(Depot)



Börse

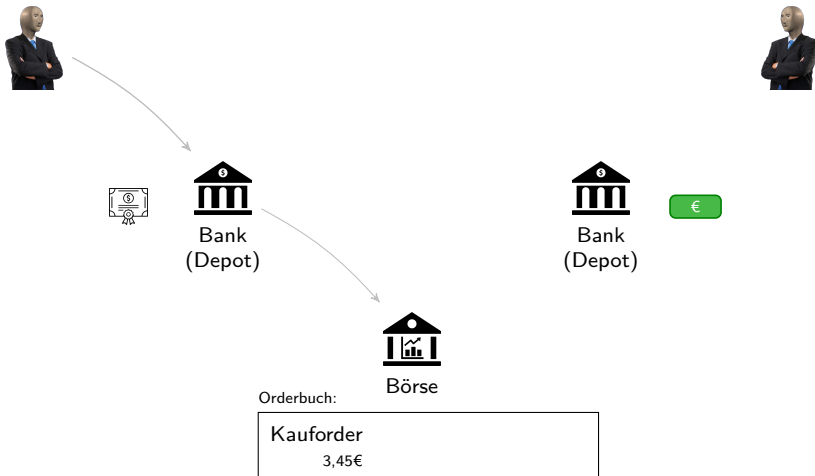
Orderbuch:

# Börse

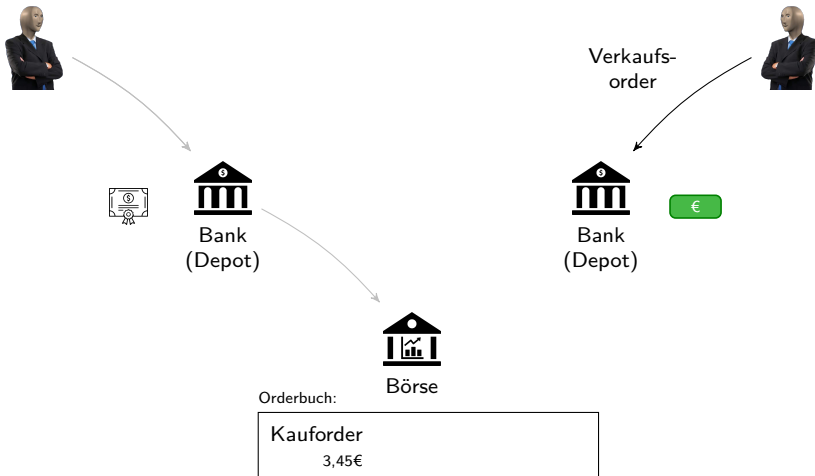




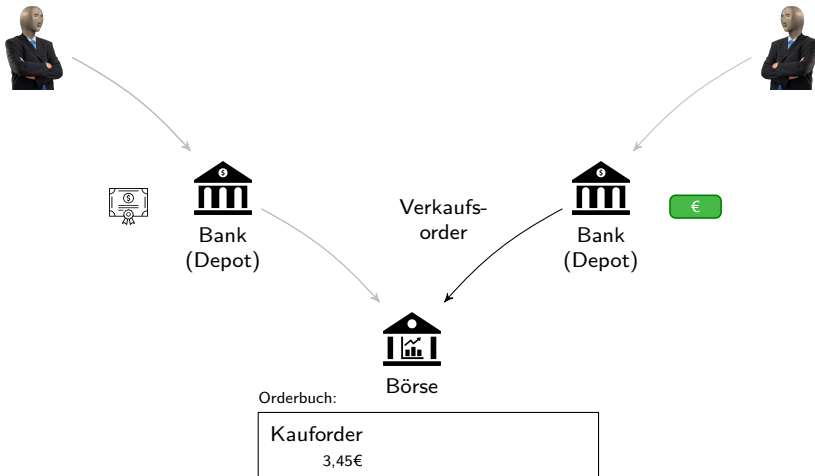
# Börse



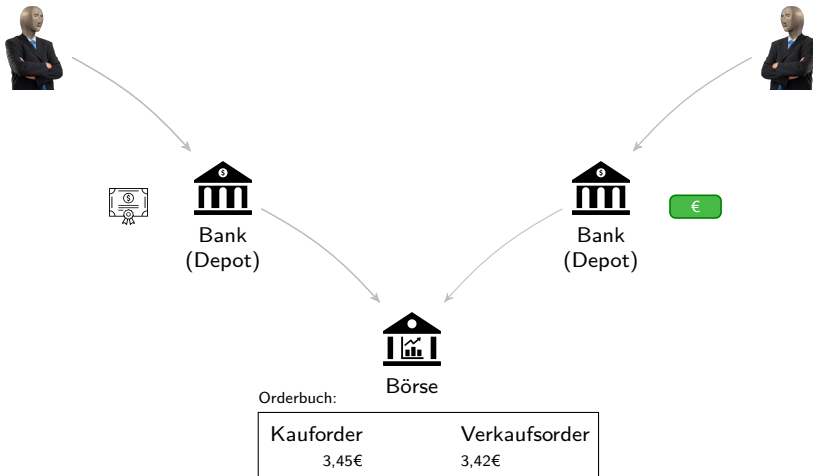
# Börse



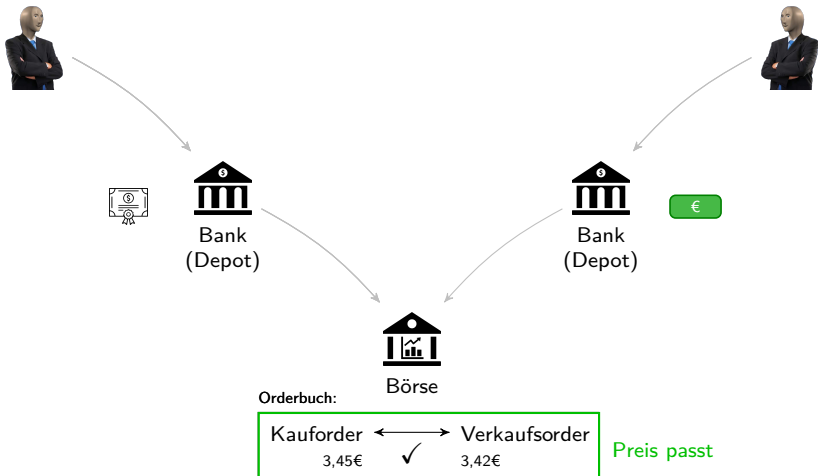
# Börse



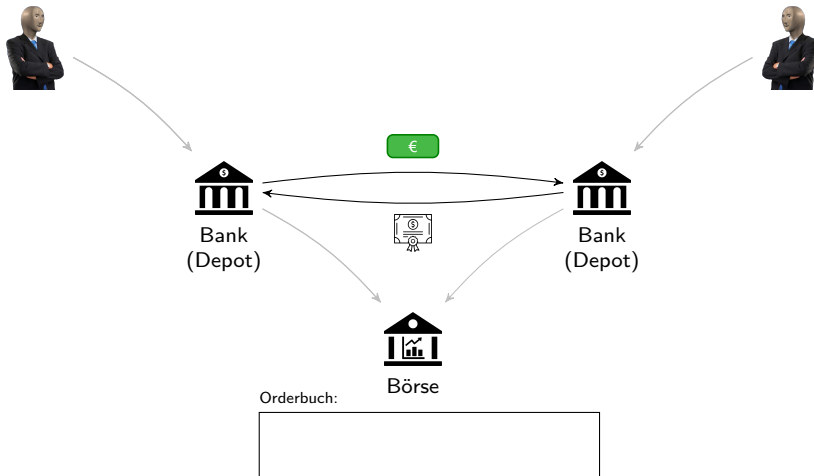
# Börse



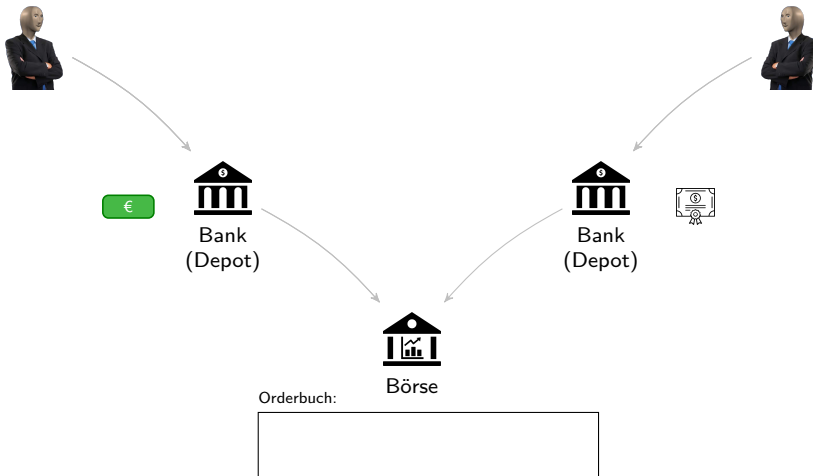
# Börse



# Börse



# Börse



# Crowd-Investing

## Definition

Viele Anleger investieren über das Internet kleine Beträge in Unternehmen (meist Start-ups).<sup>33</sup>

### **Einfach gesagt:**

Wie Crowdfunding nur mit Rendite.

### **Aber:**

- Hohe Rendite → hohes Risiko!
- Kaum gesetzliche Grundlagen → „grauer Kapitalmarkt“

---

<sup>33</sup> Quelle: Wikipedia: Crowdinvesting



- 1 Basics
- 2 Finanzprodukte
- 3 Handelsplätze
- 4 Privater Handel**
- 5 Sonstiges

# Depot, Bank, Broker

## Depot

### Definition

Verwahrstelle von Wertpapieren (Konto).

- Ggf. Depotführungsgebühren
- Angeboten von: Banken, Fondsgesellschaften, Broker

# Depot, Bank, Broker

## Broker

### Definition

Finanzdienstleister zum Handel mit Wertpapieren.

- Engl. für Börsenmakler
- Meist sind Banken auch Broker
- Fokus reiner Broker: spekulative Privatanleger
- Neobroker: Broker mit fancy Apps und i.d.R. niedrigen Gebühren

# Investieren: Best practices + Tipps

**Diversifikation** Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

---

<sup>34</sup> PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

## Investieren: Best practices + Tipps

**Diversifikation** Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

**Strategie** Einen Plan konsequent verfolgen (z.B.  
Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht  
Taschen leer“

---

<sup>34</sup> PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

## Investieren: Best practices + Tipps

**Diversifikation** Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

**Strategie** Einen Plan konsequent verfolgen (z.B. Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht Taschen leer“

**Geduld** Verkauf erst in mehreren Jahren, sonst wäre es Spekulation

---

<sup>34</sup> PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

## Investieren: Best practices + Tipps

**Diversifikation** Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

**Strategie** Einen Plan konsequent verfolgen (z.B. Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht Taschen leer“

**Geduld** Verkauf erst in mehreren Jahren, sonst wäre es Spekulation

**Gebühren** Depot- & Ordergebühren, TER, Börsenplatzentgelte, Ausgabeaufschlag

---

<sup>34</sup> PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

# Investieren: Best practices + Tipps

**Diversifikation** Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

**Strategie** Einen Plan konsequent verfolgen (z.B. Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht Taschen leer“

**Geduld** Verkauf erst in mehreren Jahren, sonst wäre es Spekulation

**Gebühren** Depot- & Ordergebühren, TER, Börsenplatzentgelte, Ausgabeaufschlag

**Nachdenken** Clickbaits, Werbung, „Beratung“ und „Gruppen“<sup>34</sup> warten an jeder Ecke

---

<sup>34</sup> PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!



# Investieren: Best practices + Tipps

**Diversifikation** Streuung von Anlagen zur Risikominimierung

**Strategie** Einen Plan konsequent verfolgen (z.B. Core-Satellite-Strategie) → „hin und her macht Taschen leer“

**Geduld** Verkauf erst in mehreren Jahren, sonst wäre es Spekulation

**Gebühren** Depot- & Ordergebühren, TER, Börsenplatzentgelte, Ausgabeaufschlag

**Nachdenken** Clickbaits, Werbung, „Beratung“ und „Gruppen“<sup>34</sup> warten an jeder Ecke

**Bildung** Wissen ist Macht, eigene Entscheidungen treffen

---

<sup>34</sup> PORSCHE CAYMAN S JUNGS! JAWOLL, JAAA! GEIL MAN!

## Investieren: Best practices + Tipps

Welche Aktie/ETF/... kaufen?

**DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!**

## Investieren: Best practices + Tipps

### Welche Aktie/ETF/... kaufen?

**DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!**

■ Anlageziel

- ▶ Geld „parken“? (z.B. im Inflation zu kompensieren)
- ▶ Vermögensaufbau? (z.B. zum Rente aufbessern)

## Investieren: Best practices + Tipps

### Welche Aktie/ETF/... kaufen?

#### **DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!**

- Anlageziel
  - ▶ Geld „parken“? (z.B. im Inflation zu kompensieren)
  - ▶ Vermögensaufbau? (z.B. zum Rente aufbessern)
- Anlagehorizont

# Investieren: Best practices + Tipps

## Welche Aktie/ETF/... kaufen?

### **DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!**

- Anlageziel
  - ▶ Geld „parken“? (z.B. im Inflation zu kompensieren)
  - ▶ Vermögensaufbau? (z.B. zum Rente aufbessern)
- Anlagehorizont
- Risikobereitschaft
  - ▶ Wie viel Geld kann/will ich mit leisten zu verlieren?
  - ▶ Was ist mein worst-case Szenario? (Totalverlust? Verlust von x % Einsatz? ...)

# Investieren: Best practices + Tipps

## Welche Aktie/ETF/... kaufen?

### **DAS beste Finanzprodukt gibt es nicht!**

- Anlageziel
  - ▶ Geld „parken“? (z.B. im Inflation zu kompensieren)
  - ▶ Vermögensaufbau? (z.B. zum Rente aufbessern)
- Anlagehorizont
- Risikobereitschaft
  - ▶ Wie viel Geld kann/will ich mit leisten zu verlieren?
  - ▶ Was ist mein worst-case Szenario? (Totalverlust? Verlust von x % Einsatz? ...)
- Art des Handels
  - ▶ Einmaliger Kauf
  - ▶ Aktives handeln (→ trading ≠ investing)
  - ▶ kontinuierliches investieren (→ Sparplan)

# Investieren: Best practices + Tipps

## Welche Aktie/ETF/... kaufen?

### ■ Selbsteinschätzung

- ▶ Womit kenne ich mich aus? (z.B. Anleihen)
- ▶ Wo sind meine Interessen? (z.B. trading)
- ▶ Was traue ich mir zu?
- ▶ Wo habe ich Wissenslücken?

## Investieren: Best practices + Tipps

### Welche Aktie/ETF/... kaufen?

- Selbsteinschätzung
  - ▶ Womit kenne ich mich aus? (z.B. Anleihen)
  - ▶ Wo sind meine Interessen? (z.B. trading)
  - ▶ Was traue ich mir zu?
  - ▶ Wo habe ich Wissenslücken?
- Welche Produkte kommen *nicht* in Frage?



# Investieren: Best practices + Tipps

## Welche Aktie/ETF/... kaufen?

- Selbsteinschätzung
  - ▶ Womit kenne ich mich aus? (z.B. Anleihen)
  - ▶ Wo sind meine Interessen? (z.B. trading)
  - ▶ Was traue ich mir zu?
  - ▶ Wo habe ich Wissenslücken?
- Welche Produkte kommen *nicht* in Frage?
- Möchte ich einen Anlageberater?

# Investieren: Best practices + Tipps

## Welche Aktie/ETF/... kaufen?

- Selbsteinschätzung
  - ▶ Womit kenne ich mich aus? (z.B. Anleihen)
  - ▶ Wo sind meine Interessen? (z.B. trading)
  - ▶ Was traue ich mir zu?
  - ▶ Wo habe ich Wissenslücken?
- Welche Produkte kommen *nicht* in Frage?
- Möchte ich einen Anlageberater?

**Danach** konkretes klären:

Welche Bank? Welches Depot? Welches exakte Finanzprodukt?

Welche genaue Strategie? ...

→ Artikel der BaFin bzgl. Geldanlage: [bafin.de](https://www.bafin.de)

1 Basics

2 Finanzprodukte

3 Handelsplätze

4 Privater Handel

5 Sonstiges

# Steuern

Wenn die Steuererklärung ansteht, du  
aber deine Aktien mit Verlust verkauft hast



# Steuern

Kapitalertragssteuer 25% auf Kapitalerträge (+Soli und ggf. Kirchensteuer)

---

<sup>35</sup> Bis 2022 801€ p.P.

# Steuern

**Kapitalertragssteuer** 25% auf Kapitalerträge (+Soli und ggf. Kirchensteuer)

**Abgeltungssteuer** Wie Kapitalertragssteuer, aber bereits von der Bank bezahlt

---

<sup>35</sup> Bis 2022 801€ p.P.

# Steuern

**Kapitalertragssteuer** 25% auf Kapitalerträge (+Soli und ggf. Kirchensteuer)

**Abgeltungssteuer** Wie Kapitalertragssteuer, aber bereits von der Bank bezahlt

**Sparerpauschbetrag** Freibetrag von 1000€ pro Person pro Jahr<sup>35</sup>

---

<sup>35</sup> Bis 2022 801€ p.P.

# Steuern

- Kapitalertragssteuer** 25% auf Kapitalerträge (+Soli und ggf. Kirchensteuer)
- Abgeltungssteuer** Wie Kapitalertragssteuer, aber bereits von der Bank bezahlt
- Sparerpauschbetrag** Freibetrag von 1000€ pro Person pro Jahr<sup>35</sup>
- Vorabpauschale** Wird ggf. bei Fonds (z.B. thesaurierenden ETFs) fällig

---

<sup>35</sup> Bis 2022 801€ p.P.



# Steuern

## HowTo Steuer

- Abgeltungssteuer = nothing to do here
  - ▶ Abgeltungssteuer = Quellensteuer → Quelle = Bank
  - ▶ Bank hält Steuer direkt ein
  - ▶ Freistellungsauftrag stellen
  - ▶ Verluste werden mit Gewinnen aus gleichem Jahr verrechnet

# Steuern

## HowTo Steuer

- Abgeltungssteuer = nothing to do here
  - ▶ Abgeltungssteuer = Quellensteuer → Quelle = Bank
  - ▶ Bank hält Steuer direkt ein
  - ▶ Freistellungsauftrag stellen
  - ▶ Verluste werden mit Gewinnen aus gleichem Jahr verrechnet
- Steuererklärung ggf. trotzdem sinnvoll
  - ▶ Kein/falscher Freistellungsauftrag
  - ▶ Sonstige Kapitalerträge
  - ▶ Kapitalerträge im Ausland

# Informationsquellen

## Websites:


- [finanzen.net](https://finanzen.net)
- [justetf.com](https://justetf.com) & [extraetf.com](https://extraetf.com)
- [finanztip.de](https://finanztip.de), [finanzfluss.de](https://finanzfluss.de) & BaFin

## YouTube:

- Finanztip, Finanzfluss &  
<https://www.youtube.com/@MadameMoneypenny>

## Bücher:

- Börse für Dummies
- Nachhaltig investieren - simplified
- Aktienstrategie Kompakt
- Unternehmensbewertung & Kennzahlenanalyse

A large, 3D, golden question mark stands prominently in the center of the frame. It is positioned on a small, square, golden base. The background is a soft, light blue gradient, overlaid with several glowing, wavy lines in shades of orange, yellow, and white, creating a sense of motion and energy. The lighting is soft, casting a gentle shadow of the question mark onto the surface below it.

Fragen?