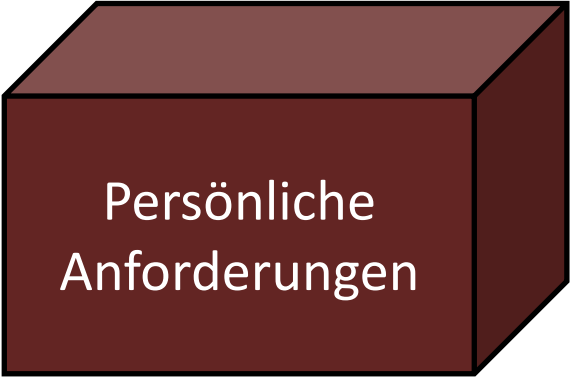
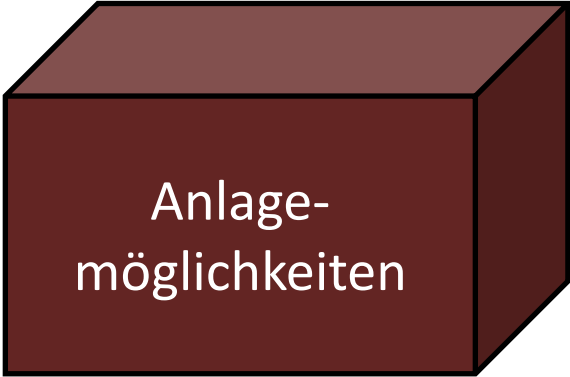


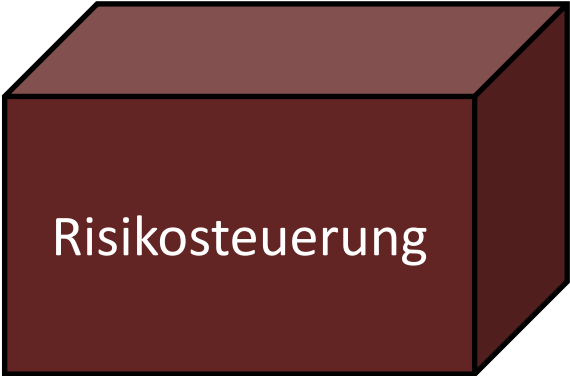
Die vier Bausteine der erfolgreichen Geldanlage - Grafiken -



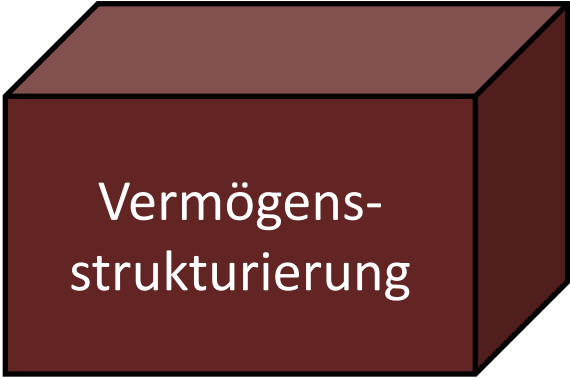
Persönliche
Anforderungen



Anlage-
möglichkeiten



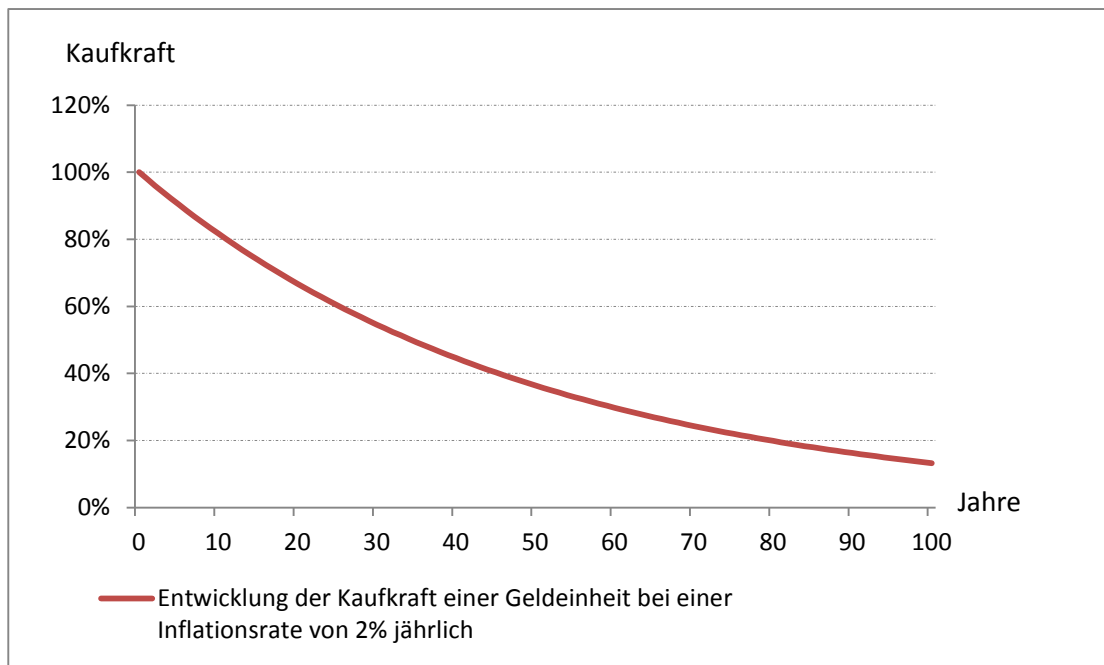
Risikosteuerung

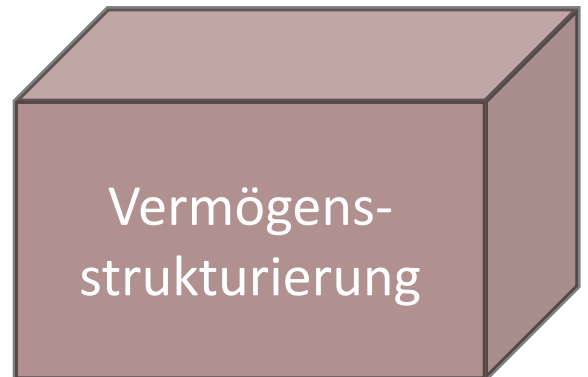
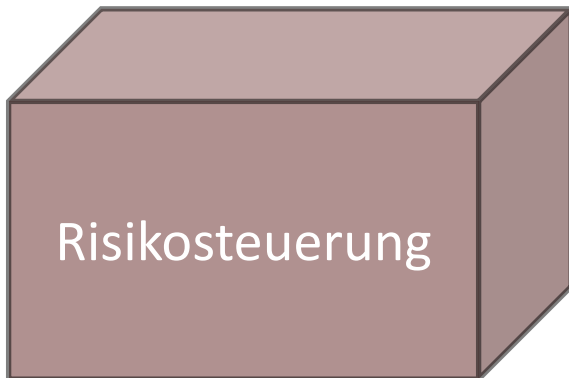
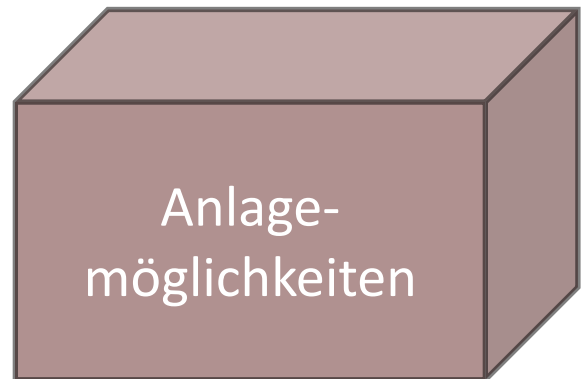
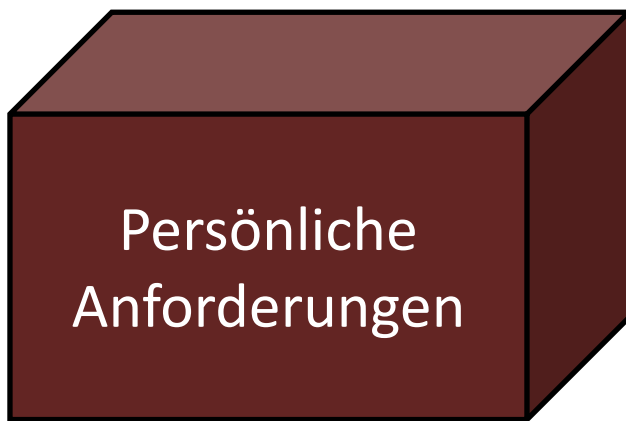


Vermögens-
strukturierung

von

Karl-Heinz Thielmann

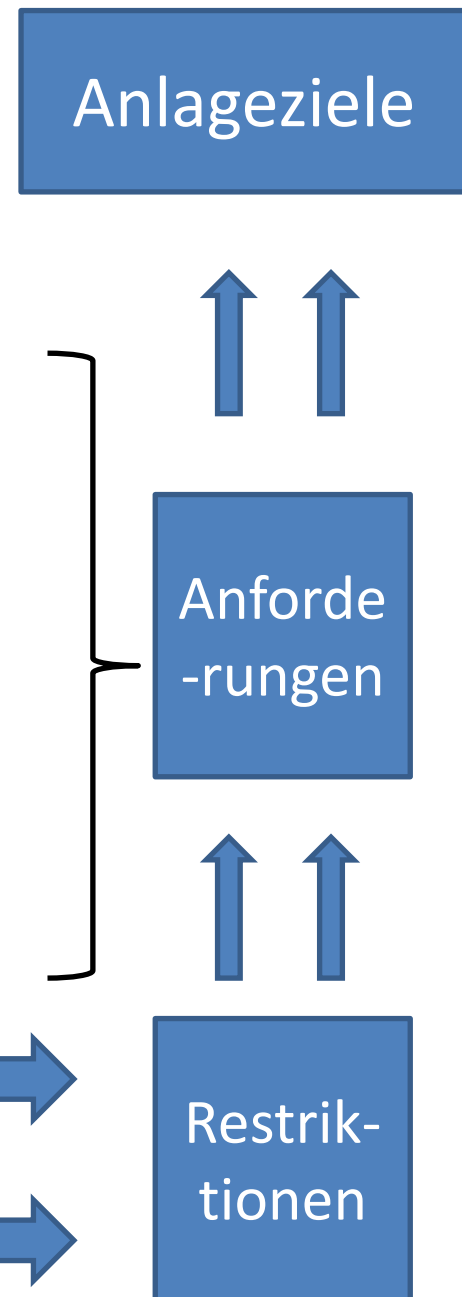




Persönliche Anforderungen an die Geldanlage: Anlageziele

Bestimmung der Anlageziele aufgrund von:

- persönlichen Lebensumständen:
 - Alter / Lebensplanung
 - Einkommenssituation
 - potenzielle Zahlungsverpflichtungen
 - familiäre Situation / soziale Einbindung
 - rechtliche / steuerliche Rahmenbedingungen
- individuellen Wertvorstellungen
- persönlicher Risikobereitschaft



Persönliche Anforderungen an die Geldanlage: Anlageziele

Für unterschiedliche Anlageziele kommen verschiedene Kapitalanlagen in Frage:

Notfall-Absicherung bzw. konkrete Ziele	Einkommenserzielung	Kapitalvermehrung	Sonstige Ziele
• Liquidität • Termingelder • Staatsanleihen • Selbstgenutzte Immobilien • Versicherungen	• Hochverzinsliche Renten • Dividenden-Aktien • Vermietete Immobilien	• Wachstums-Aktien • Stabile Aktien • Private Equity • Venture Capital	• Anlagen in Verbindung mit gemeinnützigen Zwecken (z. B. Nachhaltigkeit) • Anlagen in Verbindung mit persönlichen Vorlieben (z. B. Kunst)

Die Anlagestruktur in Hinblick auf das Risikoprofil

Finanzprodukte zur
Absicherung:
Liquidität; Ver-
sicherungen; etc.

Kapitalanlage für
konkrete Ziele:
festverzinslich,
feste Laufzeit und
mit sehr geringem
Risiko

langfristige Anlage (abhängig von Risikoprofil)

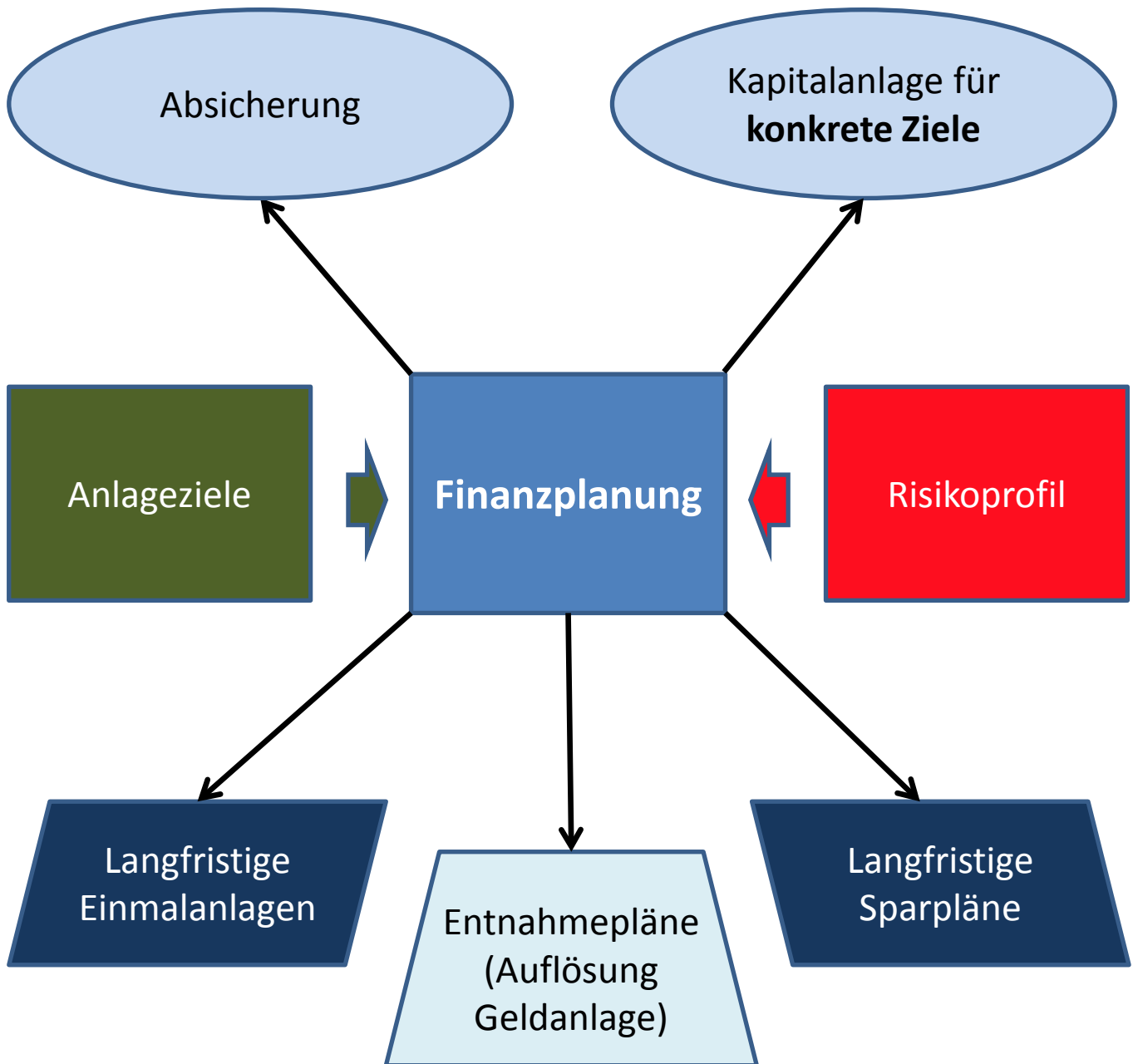
Risikoavers:
Liquidität;
Staatsanleihen;
Pfandbriefe

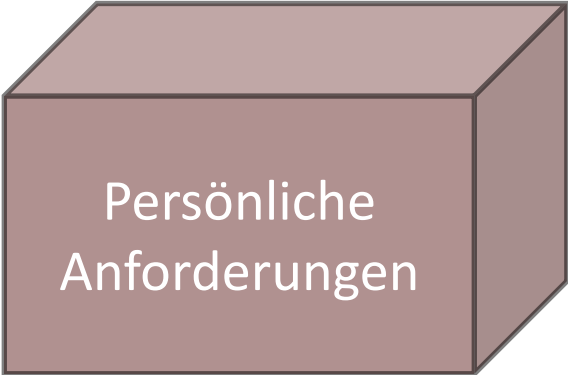
Konservativ:
Überwiegend
Anleihen;
Anteil
defensive
Aktien

Chancenorientiert:
Ausgewogene
Mischung aus
Anleihen &
defensive Aktien;
Beimischung eines
geringen Anteils
Wachstumsaktien
&
Hochzinsanleihen

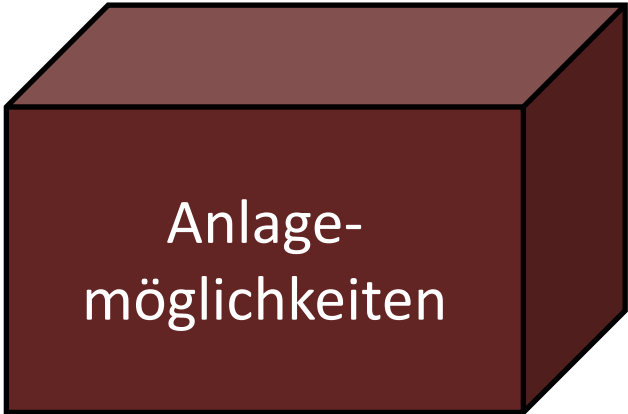
Risikobewusst:
Überwiegend
Wachstumsaktien
&
Hochzinsanleihen
geringer Anteil
defensive Aktien &
Anleihen

Die Finanzplanung

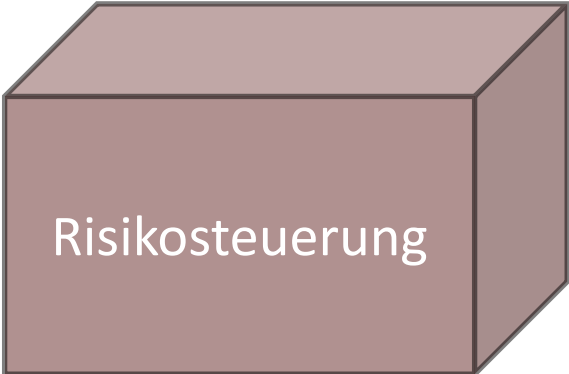




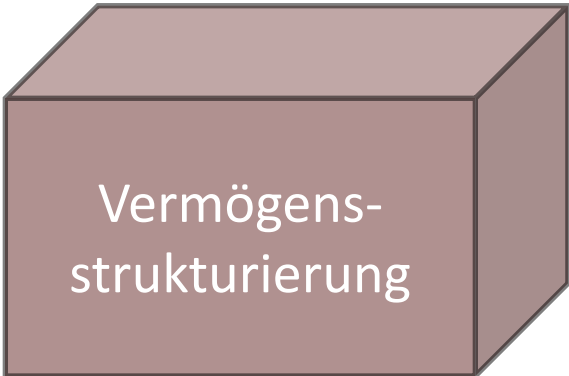
Persönliche
Anforderungen



Anlage-
möglichkeiten

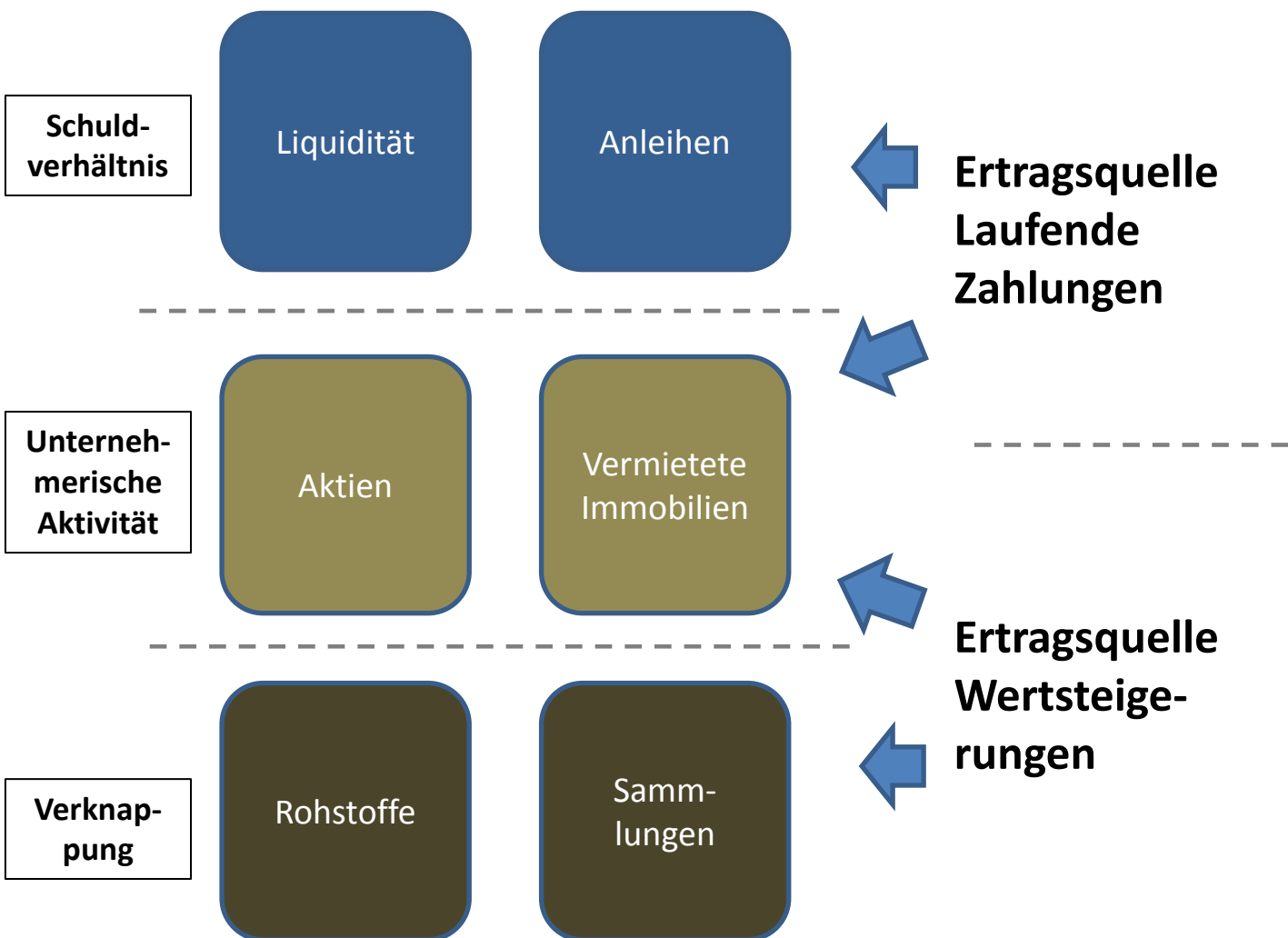


Risikosteuerung



Vermögens-
strukturierung

Welche Formen der Geldanlage gibt es?



Welche Formen der Geldanlage gibt es?

d
i
r
e
k
t

Liquidität

Anleihen

Aktien

Vermietete
Immobilien

Rohstoffe

Samm-
lungen

Selbst
genutzte
Immobilien

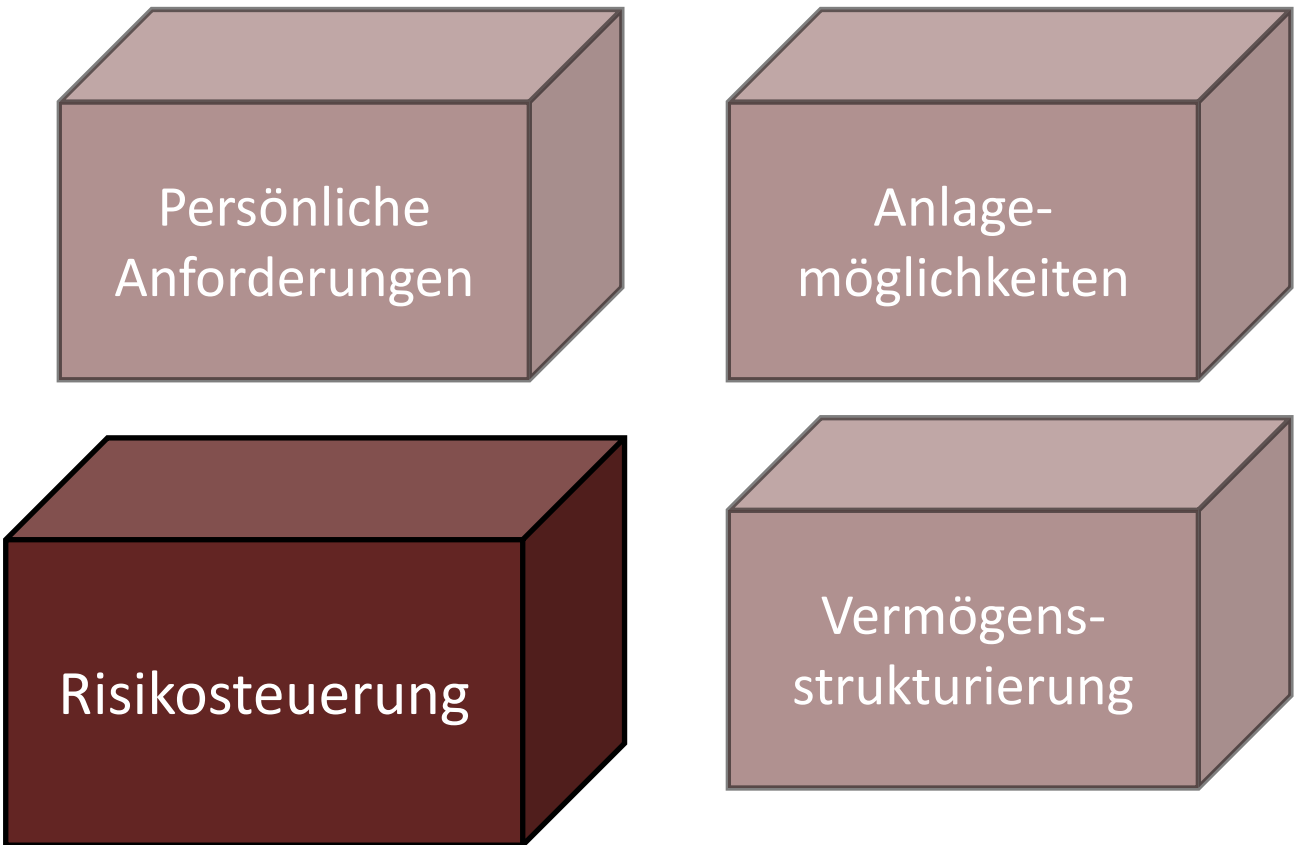
i
n
d
i
r
e
k
t

Lebensver-
sicherungen

Offene
Fonds

Geschlos-
sene Fonds

Zertifikate



Persönliche
Anforderungen

Anlage-
möglichkeiten

Risikosteuerung

Vermögens-
strukturierung

Viele Menschen haben Angst
um ihr Geld:

Inflation

Staatsbankrott

Kapitalanlagebetrug

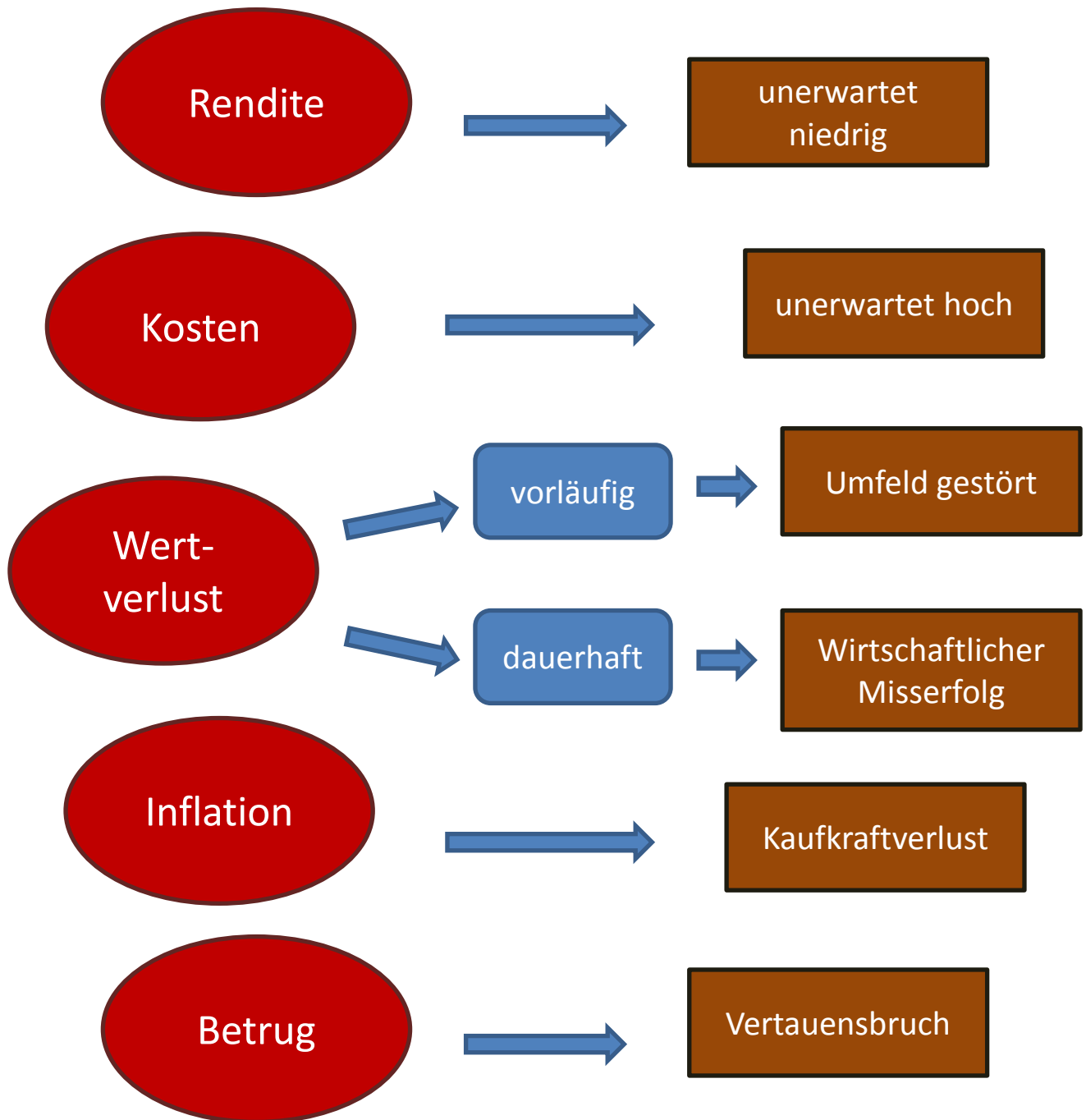
Wirtschaftskrise

Bilanzfälschung

Bankenpleiten

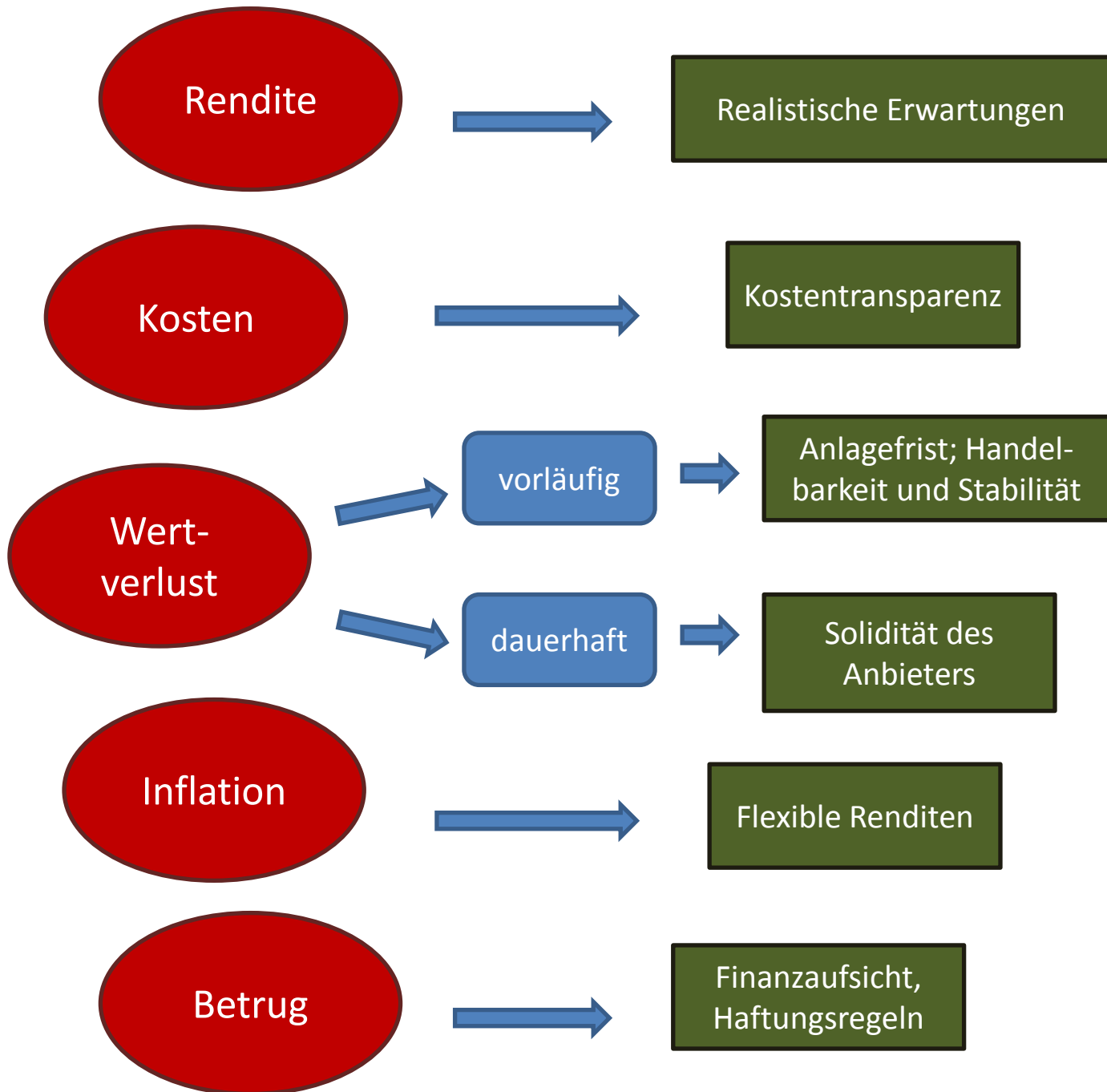
Rettungsschirme

Was kann bei der Geldanlage schiefgehen?



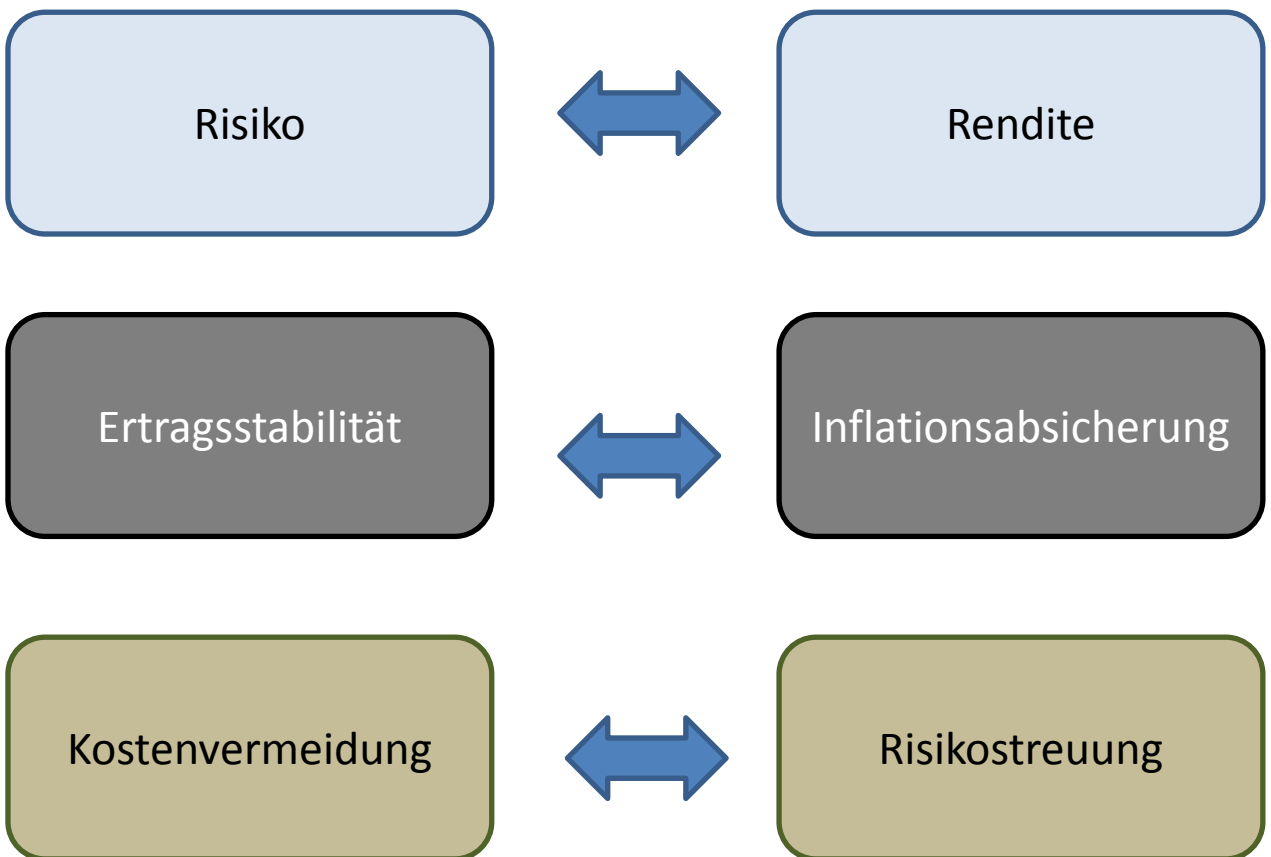
Anlagehorizont	Liquiditätsrisiko	Kursrisiko	Ausfallrisiko	Inflationsrisiko
sehr kurzfristig: weniger als 1 Tag	sehr wichtig	wichtig	unwichtig	unwichtig
kurzfristig: 1 Tag bis 0,5 Jahre	wichtig	sehr wichtig	selten wichtig	unwichtig
mittelfristig: 0,5 bis 5 Jahre	selten wichtig	wichtig	wichtig	selten wichtig
langfristig: 5 bis 10 Jahre	unwichtig	selten wichtig	sehr wichtig	wichtig
sehr langfristig: mehr als 10 Jahre	unwichtig	unwichtig	sehr wichtig	sehr wichtig

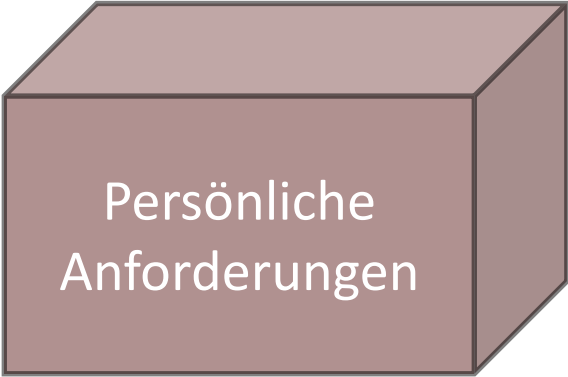
Wie kann ich mich gegen Risiken **schützen**?



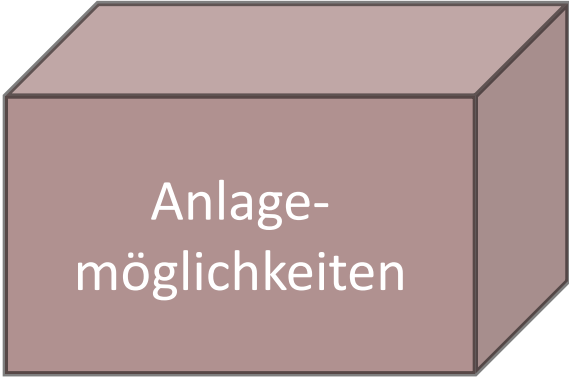
Wie kann ich mich gegen Risiken schützen?

Achtung! Es gibt immer Zielkonflikte:

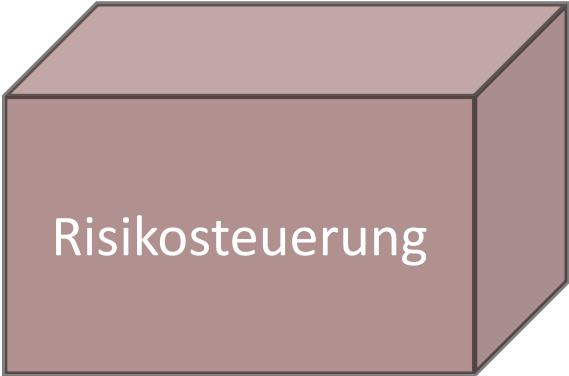




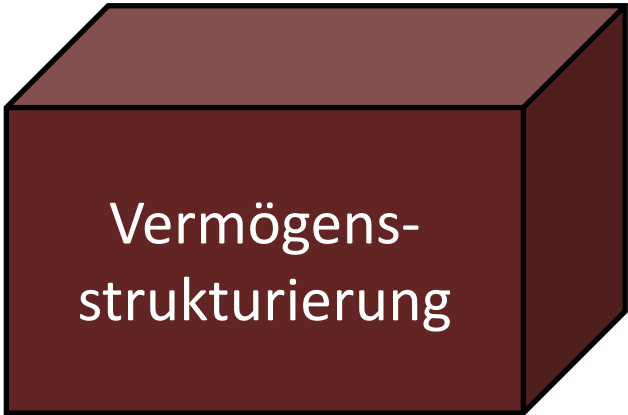
Persönliche
Anforderungen



Anlage-
möglichkeiten

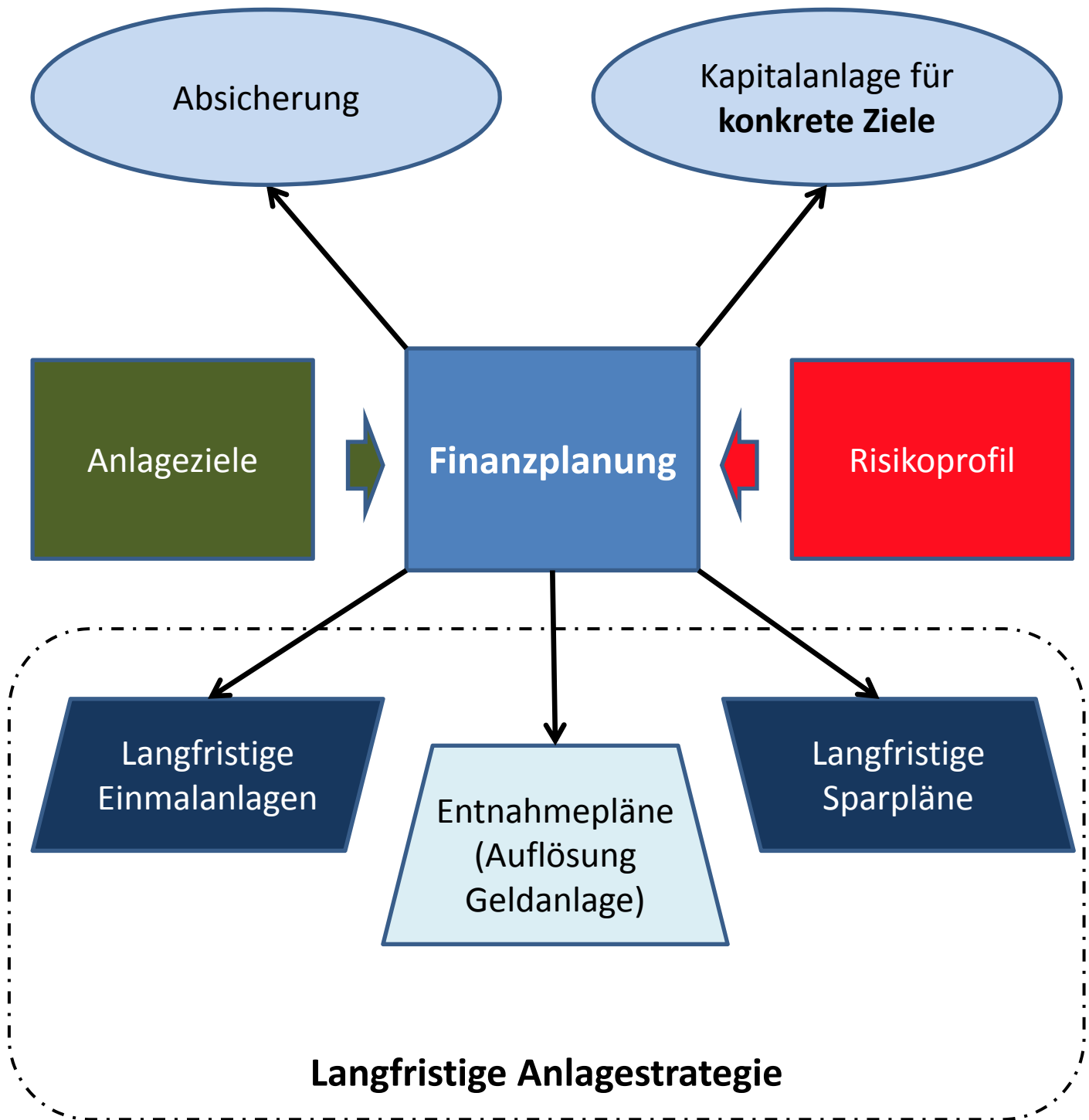


Risikosteuerung



Vermögens-
strukturierung

Die Finanzplanung

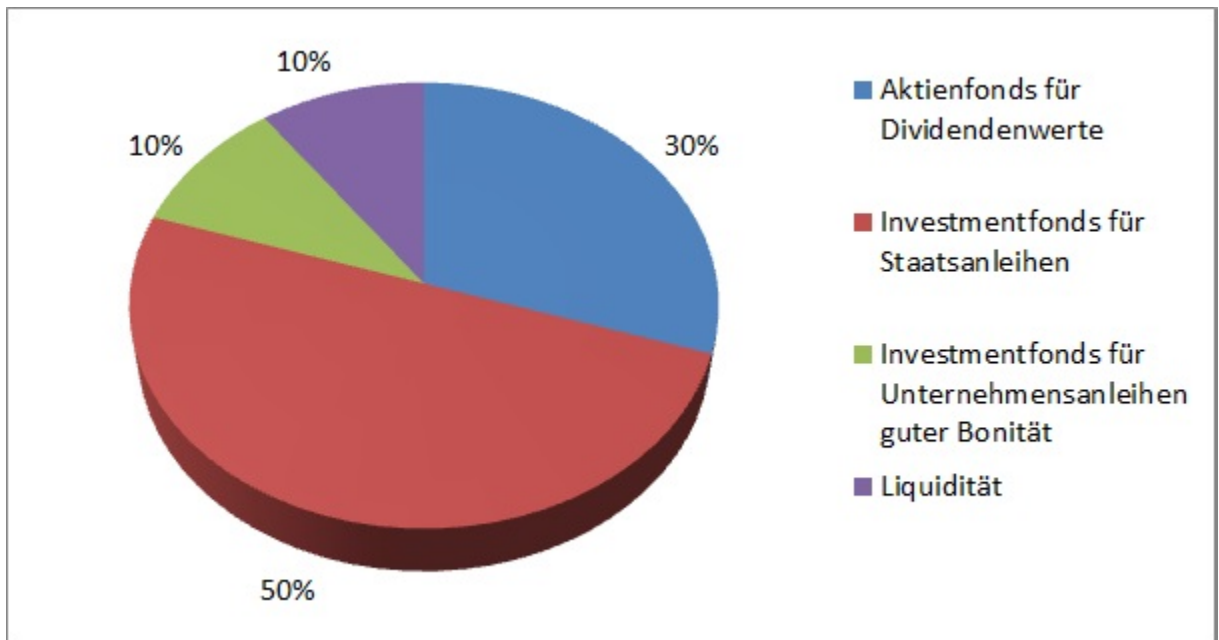


Beispiel 3

	Risiko- avers	Konser- vativ	Chancen- orientiert	Risiko- bewusst
Sicherheit		Sehr wichtig		
Ein- kommen		Sehr wichtig		
Kapital- wachstum		Weniger wichtig		
Sonstige Ziele		unwichtig		

Beispiel 3

Aktienfonds für Dividendenwerte	30%
Investmentfonds für Staatsanleihen	50%
Investmentfonds für Unternehmensanleihen guter Bonität	10%
Liquidität	10%

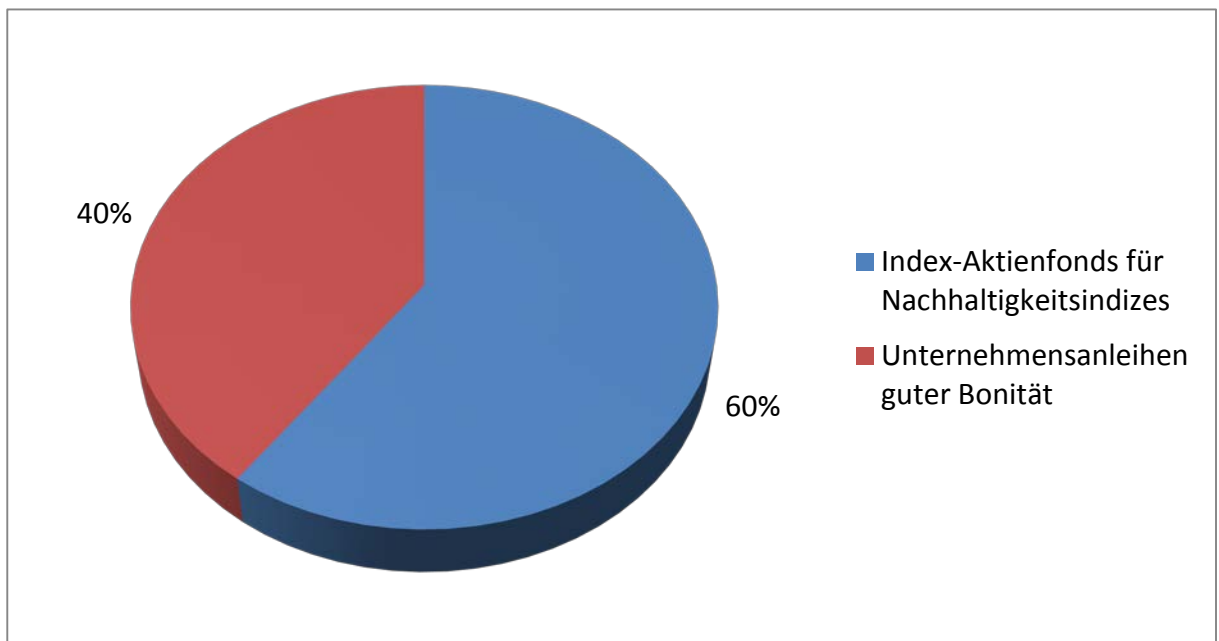


Beispiel 4

	Risiko-avers	Konser-vativ	Chancen-orientiert	Risiko-bewusst
Sicherheit			wichtig	
Ein-kommen			Weniger Wichtig	
Kapital-wachstum			Sehr wichtig	
Sonstige Ziele			Wichtig	

Beispiel 4

Index-Aktienfonds für Nachhaltigkeitsindizes	60%
Unternehmensanleihen guter Bonität	40%

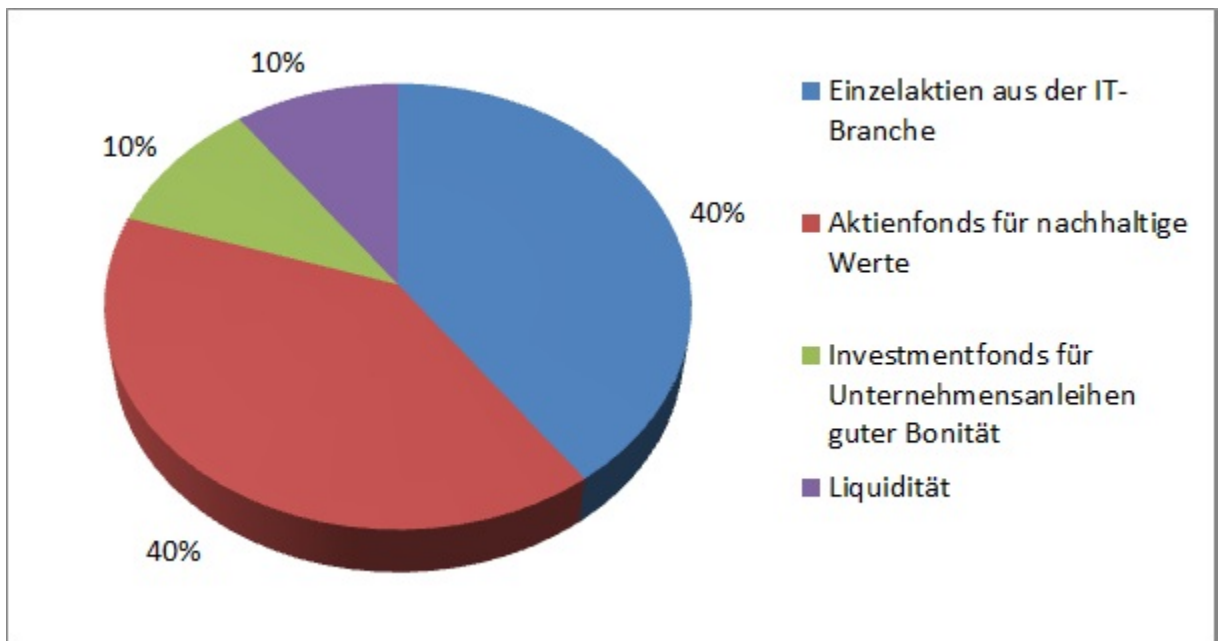


Beispiel 5

	Risiko- avers	Konser- vativ	Chancen- orientiert	Risiko- bewusst
Sicherheit				Weniger wichtig
Ein- kommen				Weniger wichtig
Kapital- wachstum				Sehr wichtig
Sonstige Ziele				Wichtig

Beispiel 5

Einzelaktien aus der IT-Branche	40%
Aktienfonds für nachhaltige Werte	40%
Investmentfonds für Unternehmensanleihen guter Bonität	10%
Liquidität	10%



Beispiel 6

	Risiko- avers	Konser- vativ	Chancen- orientiert	Risiko- bewusst
Sicherheit			Wichtig	
Ein- kommen			Unwichtig	
Kapital- wachstum			Sehr wichtig	
Sonstige Ziele			Weniger wichtig	

Beispiel 6

Investmentfonds für Staatsanleihen aus Schwellenländern	20%
Investmentfonds für Hochzinsanleihen	20%
selbstverwaltete Immobilien im Heimatort	20%
Investmentfonds für stabile Aktien	20%
Branchenfonds für Wachstumssektoren	20%

