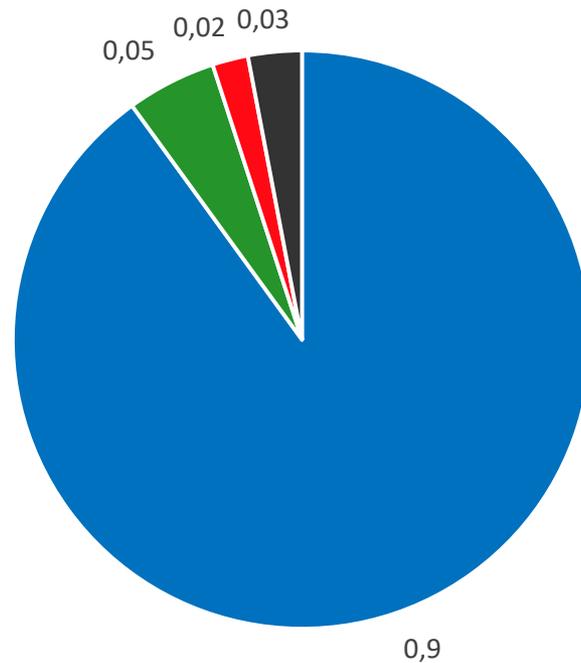


Erfolgsfaktoren für die Rendite



- Assetallokation
- Titelauswahl (welche Aktien, Anleihen, Fonds Sie kaufen)
- Markttiming (wann Sie kaufen)
- Sonstige (Gebühren, Steuern)

Quelle: Steinbeis Research Center for Financial Services, München

**„Nur die
Portfoliobetrachtung
interessiert.
Das unterscheidet die
Profis von den Hobby-
Tradern“**

Andreas Clenow, Hedge-Funds-Manager in
„Stocks on the move“

„Die Leute denken, dass es am besten ist, die bestmöglichen Wetten zu machen.“

„Die Art und Weise, wie Sie am besten arbeiten, ist die bestmögliche Diversifizierung.“

„10 oder 15 unkorrelierte Wetten - alle mit der gleichen Rendite - senken mein Risiko um 75% oder 85%.

„Durch Diversifikation verbessere ich meine Rendite-Risiko-Relation um den Faktor fünf“

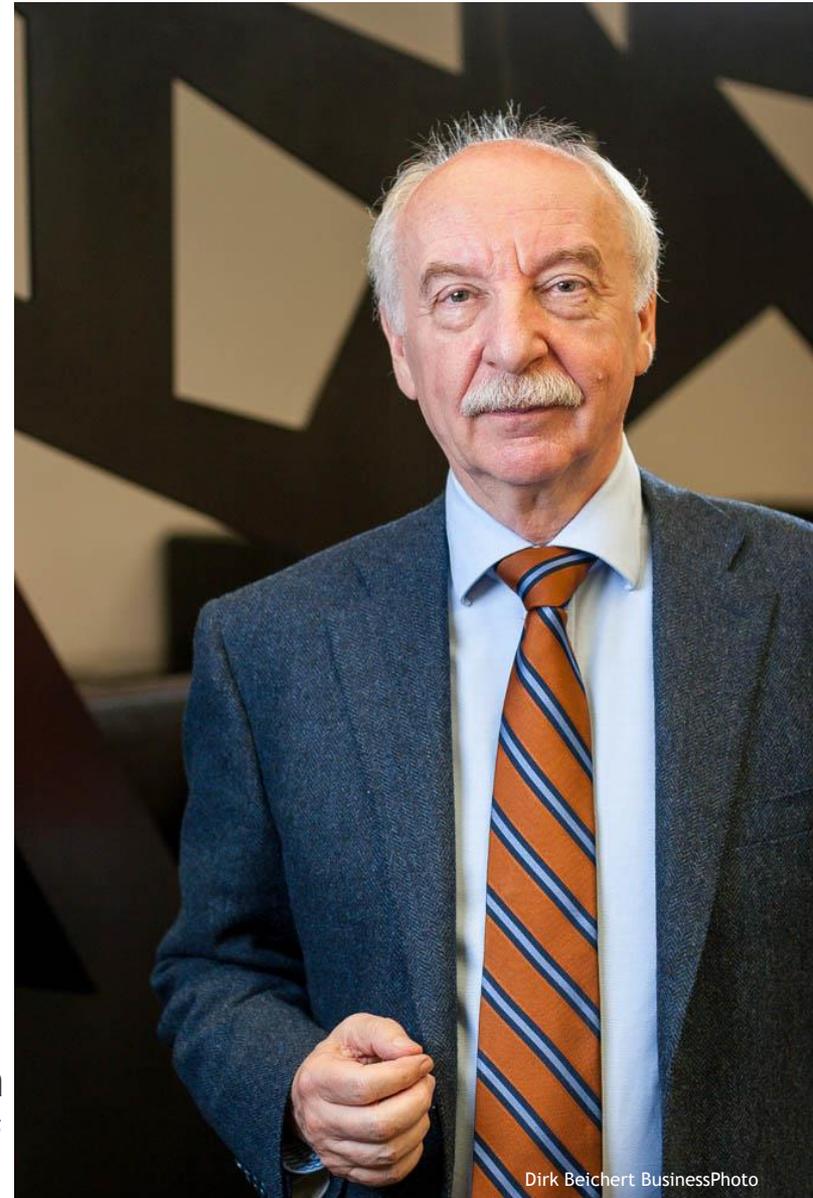
Ray Dalio, Gründer des Hedgefonds
Bridgewater

Frag den Rabbi

- 1/3 Immobilien
- 1/3 in Geschäften => Aktien
- 1/3 im Säckel => Girokonto und Tagesgeld

„1/N ist die reinste Form der Diversifizierung“

Aus Gerd Gigerenzer „Risiko - Wie man die richtigen Entscheidungen trifft“



Warum ist Asset Allocation trotzdem wichtig?

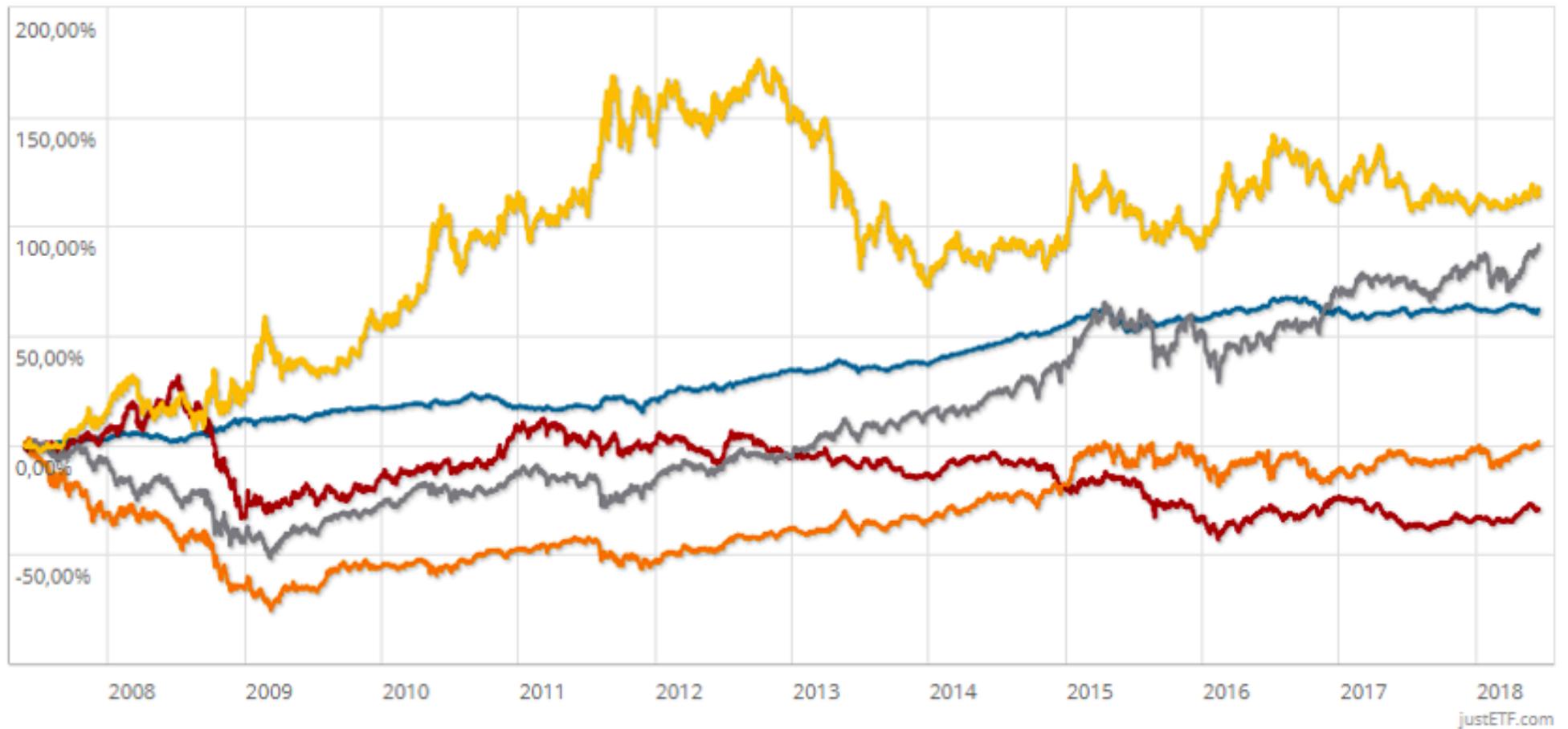
- persönlich ausgewogene Mischung aus risikoarm und risikoreich
- Vermeidung von zu starken Schwankungen
- gut diversifiziertes Portfolio = besserer Schlaf
- Faustformel 100-Lebensalter ist eigentlich schon wieder überholt - auf mein Portfolio passt sie ganz gut
- langfristiger Anlagehorizont = mehr Aktien
- kurzfristiger Anlagehorizont = mehr Tagesgeld oder Anleihen

Performance verschiedener Anlageklassen

2018	2017	2016	2015	2014
8,12% Rohstoffe Breiter Markt	19,96% Aktien Emerging Markets	14,16% Aktien Emerging Markets	10,66% Aktien Welt	19,34% Aktien Welt
3,42% Edelmetalle Gold	7,61% Aktien Welt	12,54% Edelmetalle Gold	1,48% Staatsanleihen Europa	12,89% Staatsanleihen Europa
3,08% Aktien Welt	1,50% Unternehmensanleihen Europa	12,07% Rohstoffe Breiter Markt	0,32% Edelmetalle Gold	11,38% Edelmetalle Gold
-0,48% Aktien Emerging Markets	-0,03% Staatsanleihen Europa	11,28% Aktien Welt	-0,89% Unternehmensanleihen Europa	10,34% Aktien Emerging Markets
-0,50% Staatsanleihen Europa	-1,70% Edelmetalle Gold	4,25% Unternehmensanleihen Europa	-5,63% Aktien Emerging Markets	8,02% Unternehmensanleihen Europa
-0,71% Unternehmensanleihen Europa	-11,31% Rohstoffe Breiter Markt	3,24% Staatsanleihen Europa	-15,21% Rohstoffe Breiter Markt	-7,19% Rohstoffe Breiter Markt

Quelle: www.justETF.com/academy/asset-allocation

Korrelation verschiedener Anlageklassen

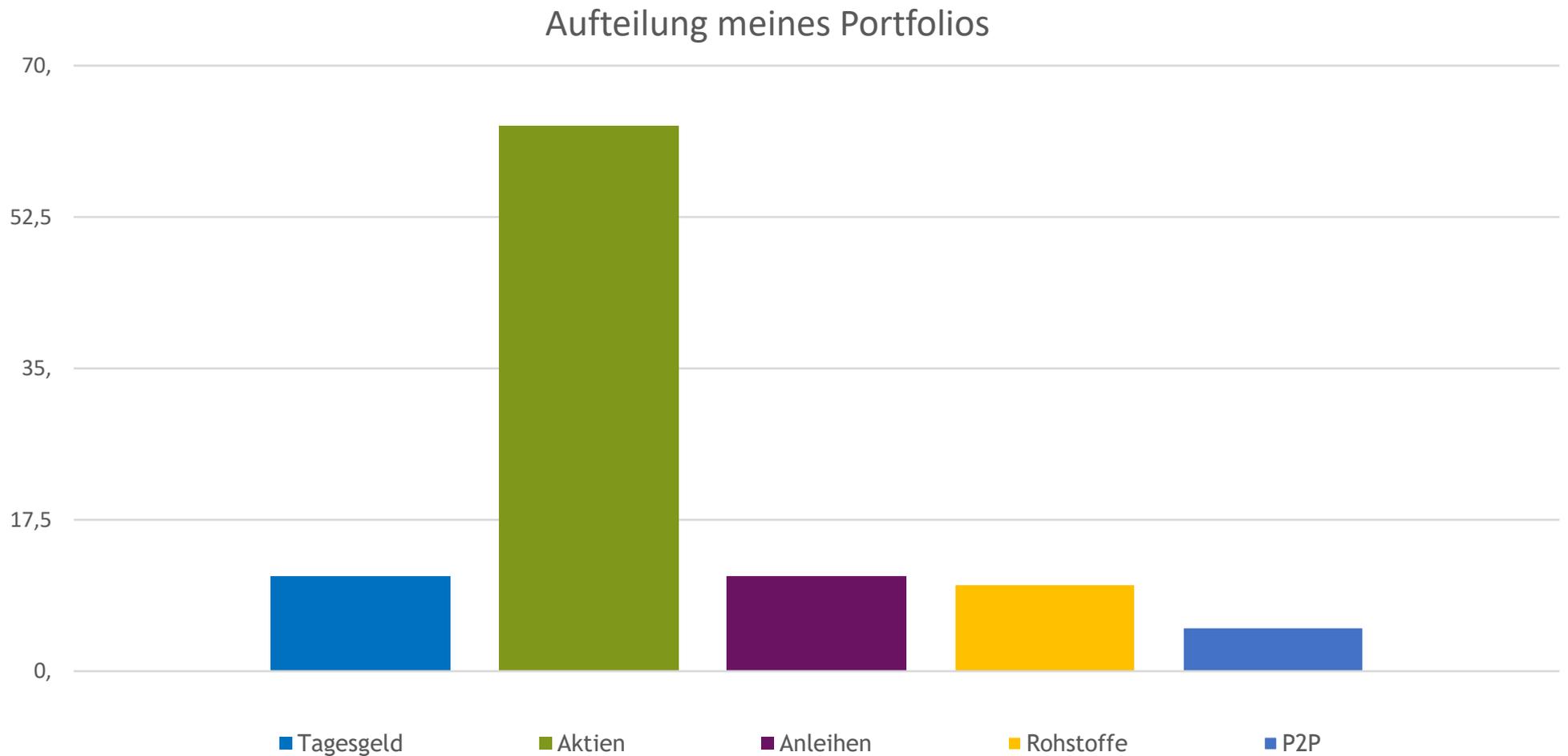


■ iBoxx® EUR Sovereigns Eurozone ■ Thomson Reuters/CoreCommodity CRB ■ STOXX® Europe 600 Real Estate
■ MSCI World ■ Gold

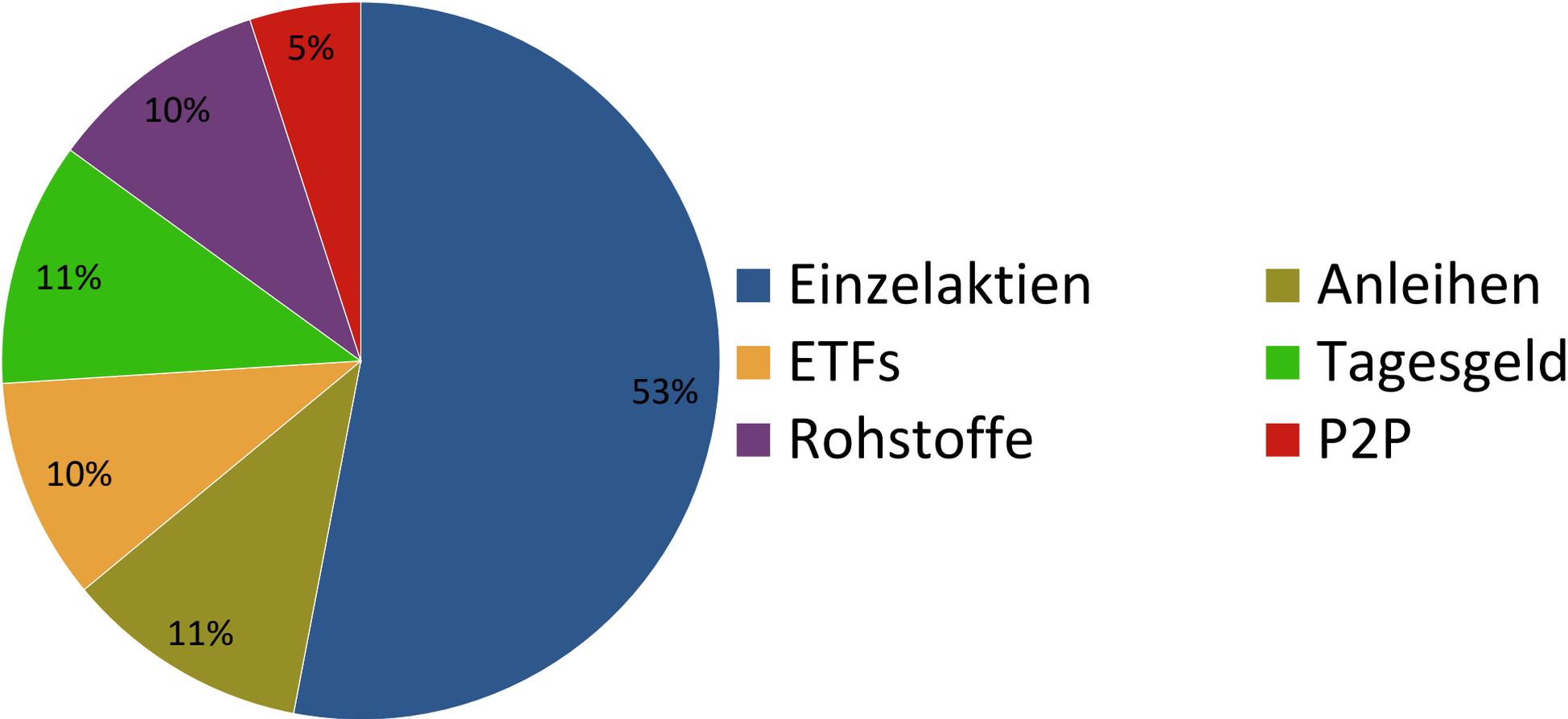
Quelle: justETF; Stand: 18.06.2018

Quelle: www.justETF.com/academy/asset-allocation

Breit aufgestellte Asset Allokation



Diversifikation mit Einzelaktien



Diversifikation mit Einzelaktien

Branchen

Ebenen	Aufteilung	IST %	Delta %
▼ Branchen	100,00	62,29	0,00
▶ Bauindustrie	3,00	2,89	-3,77
▶ Chemie / Pharma / Gesundheit	15,00	15,01	0,08
▶ Energie / Rohstoffe	3,00	3,50	16,58
▶ Finanzsektor	3,00	4,04	34,54
▶ Handel	3,00	3,09	2,97
▶ Industrie	4,00	4,53	13,15
▶ Informationstechnologie	5,00	4,32	-13,56
▶ Konsumgüter	25,00	24,62	-1,51
▶ Kraftfahrzeugindustrie	8,00	9,39	17,38
▶ Medien / Entertainment / Freizeit	7,00	7,21	3,06
▶ Software	8,00	6,93	-13,33
▶ Technologie	7,00	7,77	11,02
▶ Telekommunikation	3,00	2,10	-30,12
▶ Transport / Verkehrssektor	3,00	2,19	-26,86
▶ Versorger	0,00	0,00	NaN
▶ Diverse	3,00	2,41	-19,69
▶ Ohne Klassifizierung	0,00	37,71	Infinity

Quelle: Portfolio Performance

**Da fehlen aber
wichtige Assets!**

Beispiel Anleger Michael

- 30 Jahre alt
- Uniabschluss
- arbeitet seit 3 Jahren in der IT

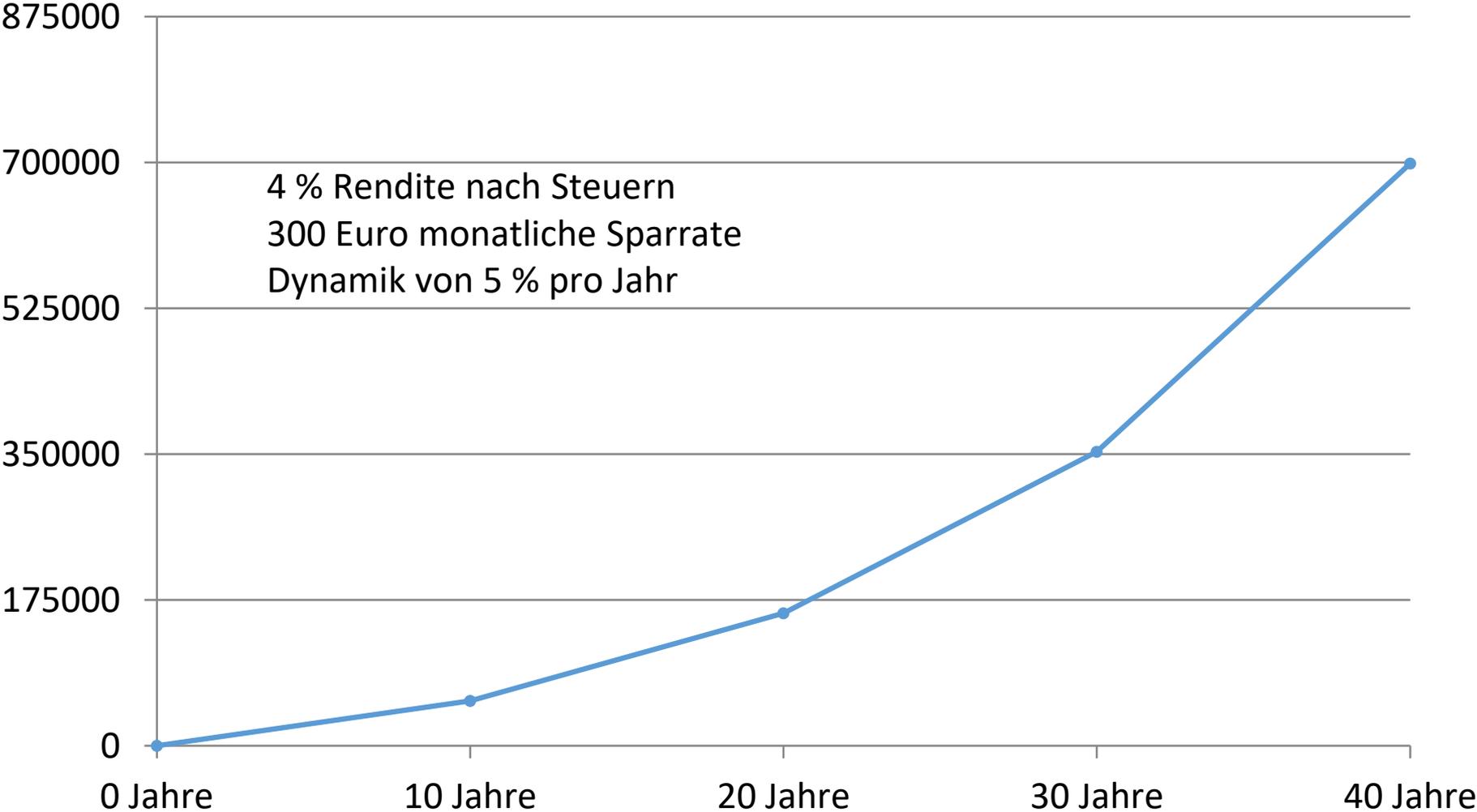
- Jährliches Bruttoeinkommen von 40.000 Euro
- Jährliche Gehaltssteigerung von 3 %
- Geschätzte Inflationsrate von 1,84 %

- Monatliche Sparrate von 300 Euro seit 3 Jahren
- plant mit 60 Jahren in Rente zu gehen
(33 Beitragsjahre)



Bildquelle: Pexels.com

Kapitalentwicklung 40 Jahre



Michaels gesamte Asset Allocation

Michael	Depot	Rente	Humankapital
Bisher erreicht	12.049 €	88,54 € monatlicher Anspruch	526.234 €
Noch zu erreichen	340.824 €	728,47 € monatlicher Anspruch	1.108.624 €

Monatliche Depotentnahme bei Lebenserwartung 90 Jahre liegt bei ca. 1.479 € nach Steuern.

Renten-Rechner: www.sueddeutsche.de/tools/rentenrechner/
www.brutto-netto-rechner.info/rente.php

Zinseszinsrechner: www.zinsen-berechnen.de/zinseszinstabelle.php

Humankapitalrechner: www.finanzfluss.de/humankapital-berechnen

Entnahmeplanrechner: www.zinsen-berechnen.de/entnahmeplan.php

Merk Dir das!

1. Hauptasset: Du
2. Unkorreliert (Ray Dalio)
3. Nichts unter 10% im Depot
4. Besserer Schlaf durch breite Aufteilung
5. Bei Einzelaktien über Branchen diversifizieren
6. Eigene Rente und Humankapital berechnen und aufschreiben
7. Grobe Ziele setzen!

FinCamp 2018

Eine Finanzwesir-Veranstaltung