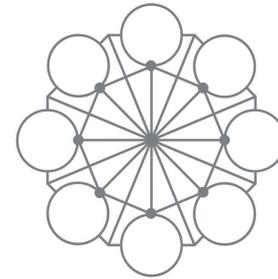


20.03.2024

Sicher und  
ertragreich  
Geld anlegen



Florian Herfurth

---

Ganz in Ihrem Interesse.  
Anders als Ihre Bank.



# Vorstellung Florian Herfurth

- \*1975, Kempten (Allgäu), eine Tochter
- Bankkaufmann, Generationenberater (ebs), Estate Planner (ebs), Certified Generations Advisor (FPSB)
- Über 30 Jahre Erfahrung bei Finanzdienstleistern (insb. Private Banking und Wertpapierhandel)
- Gründer und Inhaber “Die Finanzboutique GmbH”
- Autor, Redner, Finanzblogger
- Grundsätze:
  - Banken- und Versicherungsunabhängigkeit
  - Objektive, neutrale Beratung und Produktpalette
  - Kunde steht im Mittelpunkt



FLORIAN HERFURTH, DER GENERATIONENBANKER

# DER GOLDENE HERBST

FINANZPLANUNG FÜR  
IHREN RUHESTAND



Florian Herfurth

Ganz in Ihrem Interesse.  
Anders als Ihre Bank.

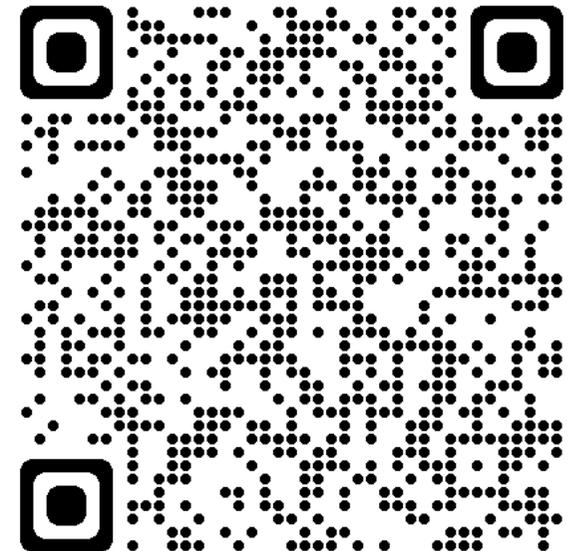
**BAUFINANZIERUNG**  
**LEICHT GEMACHT**



# Organisation / Ziele



- Ablauf:
  - 19:00 bis 20:30 Uhr
  - Bei Bedarf Klarnamen und Bildungseinrichtung per Privatchat schicken
- Meine Ziele:
  - Wissensvermittlung
  - Auf Fehler, Risiken und Chancen hinweisen
  - Kleiner Beitrag zum selbstbestimmten Verbraucher
- Präsentation und Checklisten zum Download:
  - [www.florian-herfurth.de/unterlagen/](http://www.florian-herfurth.de/unterlagen/)
  - QR-Code scannen →



# Disclaimer / Rechtliche Hinweise

- Ich führe keine rechtliche und steuerliche Beratung durch! Alle in diesem Seminar enthaltenen Informationen sind allgemein zugänglich und stellen keine individuelle Beratung dar. Bei Bedarf kann ich gerne kompetente Netzwerkpartner empfehlen.
- Die Anlageberatung und Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 und 4 WpIG) biete ich Ihnen ausschließlich als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpIG für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS) an. Die NFS ist ein Wertpapierinstitut gem. § 2 Abs. 1 WpIG und verfügt über die erforderlichen Erlaubnisse der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Weitere Informationen finden Sie auf meiner Homepage im [Impressum](#).

Diese vorstehenden Darstellungen der „Die Finanzboutique GmbH“ dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen insbesondere kein Angebot oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes noch einen Rat oder eine persönliche Empfehlung bezüglich des Haltens, des Erwerbs oder der Veräußerung eines Finanzinstruments dar. Vielmehr dient die Veröffentlichung allein der Orientierung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. „Die Finanzboutique GmbH“ empfiehlt, sich vor Abschluss eines Geschäftes kunden- und produktgerecht und unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Vermögens- und Anlagesituation beraten zu lassen und Ihre Anlageentscheidung nicht allein auf diese Veröffentlichung zu stützen. Es wird empfohlen, sich von Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerung des in dieser Unterlage beschriebenen Finanzinstruments beraten zu lassen.

Wertpapiergeschäfte sind grundsätzlich mit Risiken, insbesondere dem Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Kapitals, behaftet.

Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen sind unverbindlich und enthalten keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit und dienen allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. „Die Finanzboutique GmbH“ ist nicht verpflichtet, dieses Dokument abzuändern, zu ergänzen oder auf den neuesten Stand zu bringen oder die Empfänger in anderer Weise darüber zu informieren, wenn sich die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Aussagen, Einschätzungen, Empfehlungen und Prognosen verändern oder später als falsch, unvollständig oder irreführend erwiesen haben sollten.

- **Dieser Vortrag wird aufgezeichnet – Beiträge im Chat können von Dritten nachvollzogen werden!**

# Formen der Geldanlage

Sicherheit	Ausgewogen	Wachstum
Tages- und Festgeld	Langfristige Euro und Fremdwährungsanleihen	Aktienprodukte ohne Sicherheitspuffer
Kurz- und mittelfristige Euro-Anleihen	Edelmetalle	Unternehmerische Beteiligungen (ohne Aktien)
	Aktienprodukte mit Sicherheitspuffer	Kryptowährungen
	Immobilien	



Mit Investmentfonds, ETFs, Versicherungen zur Kapitalanlage, Zertifikaten (...und vergleichbaren Konstruktionen...) können – je nach Anlagestil – in eine oder mehrere der oben abgebildeten Anlageklassen investiert werden. Sie können deshalb nicht pauschal einer übergreifenden Kategorie zugeordnet werden!



Tipp: Umfangreiche Informationen zu ETFs erhalten Sie in meinen [Vorträgen](#) „ETFs für Einsteiger“ und „ETFs für Fortgeschrittene“

# Struktur für Ihre Anlage entwickeln

- Finanzielle Ziel und Wünsche schriftlich definieren
  - Priorisieren
  - Termine setzen
  - Umsetzung überwachen
- Einnahmen- und Ausgabenrechnung erstellen
  - Rücklage für drei bis sechs Monate (nur Tages- oder Festgeld)
  - Außergewöhnliche Zahlungen für die nächsten fünf Jahre (z.B. Darlehenstilgung, Autokauf; Guthaben müssen zum jeweiligen Zeitpunkt risikofrei zur Verfügung stehen)
- Vermögensbilanz erstellen
  - Aktiva (Von kurzfristigen bis langfristigen Anlagen aufbauen)
    - Guthaben, die länger als fünf Jahre nicht benötigt werden, können auch in „Wachstum“ investiert werden
  - Passiva (von kurzfristigen bis langfristigen Verbindlichkeiten aufbauen; Eigenkapital)
- Unnötiges kündigen oder Anlage wechseln

# Anlagemodelle

---

- Ein häufig verwendeter Ansatz ist eine prozentuale Aufteilung der Anlagesumme in Anleihen (konservativer Teil) und Aktien (chancenorientierter Teil), z.B.
  - 80% Anleihen / 20% Aktien
  - 40% Anleihen / 60% Aktien
- Die historischen Wertentwicklungen waren sehr unterschiedlich
- Die individuelle Festlegung dieser Gewichtung hängt von folgenden Faktoren ab:
  - Finanzielle Verhältnisse (z.B. wann benötige ich ein Teil der Anlage sicher wieder)
  - Risikobereitschaft (Kann ich es mir leisten bzw. habe ich das Mindset, diese Risiken einzugehen)
  - Erfahrungen und Kenntnisse (kenne ich Chancen und Risiken dieser Anlageklassen aus oder benötige ich Unterstützung)



# Rendite-Killer in der Geldanlage

---

## Hard Facts

- Inflation
- Steuern
- Gebühren

## Soft Facts

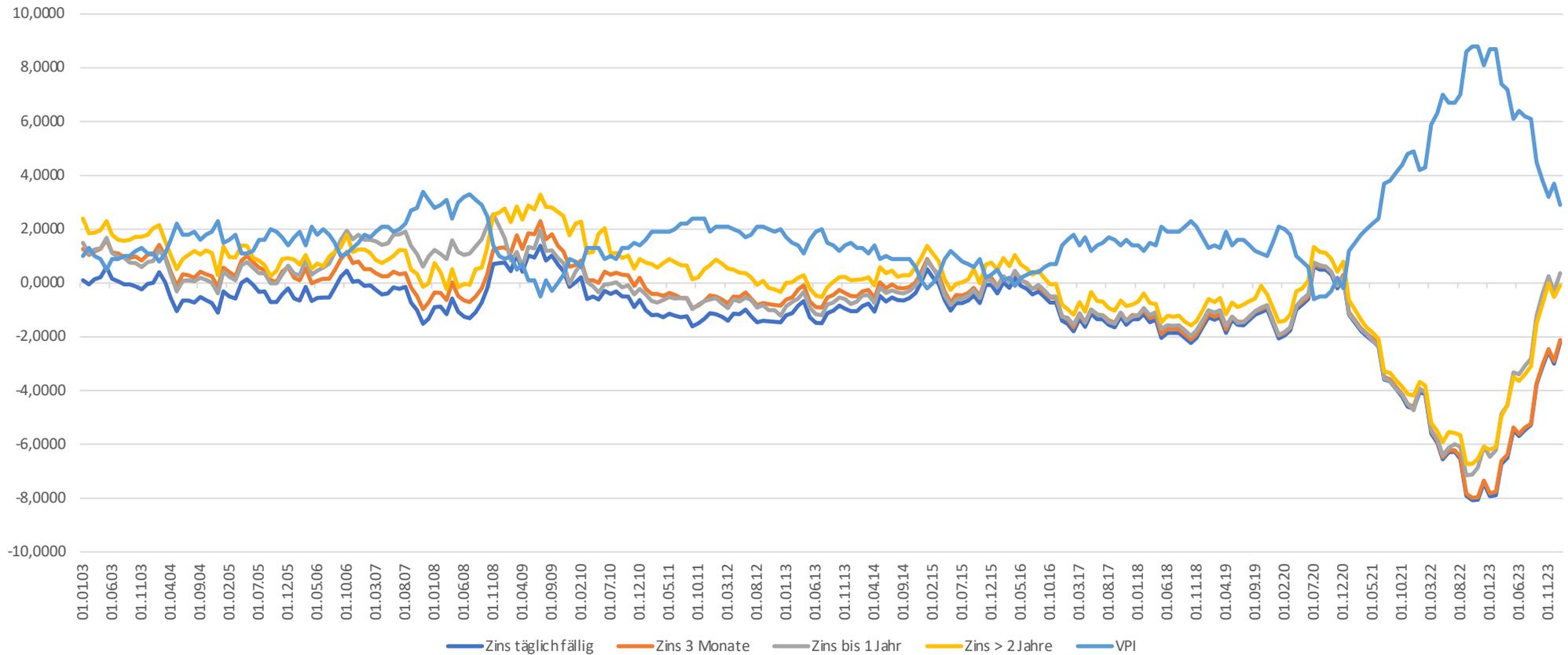
- Fehlendes Konzept
- Schlechte Berater und Inputgeber
- Angst
- Nichts tun



# Realzinsen in Deutschland

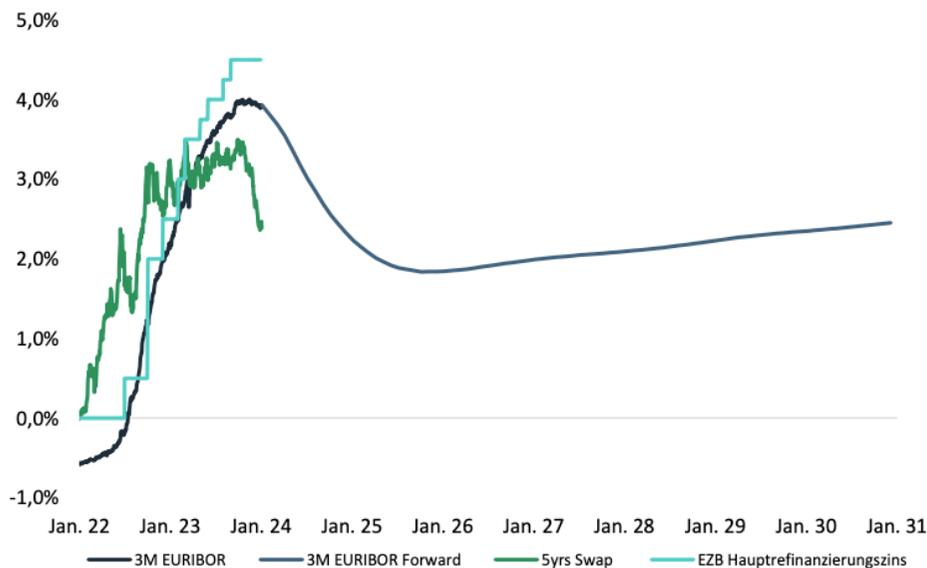
Quelle: Bundesbank

Realzinsen in Deutschland

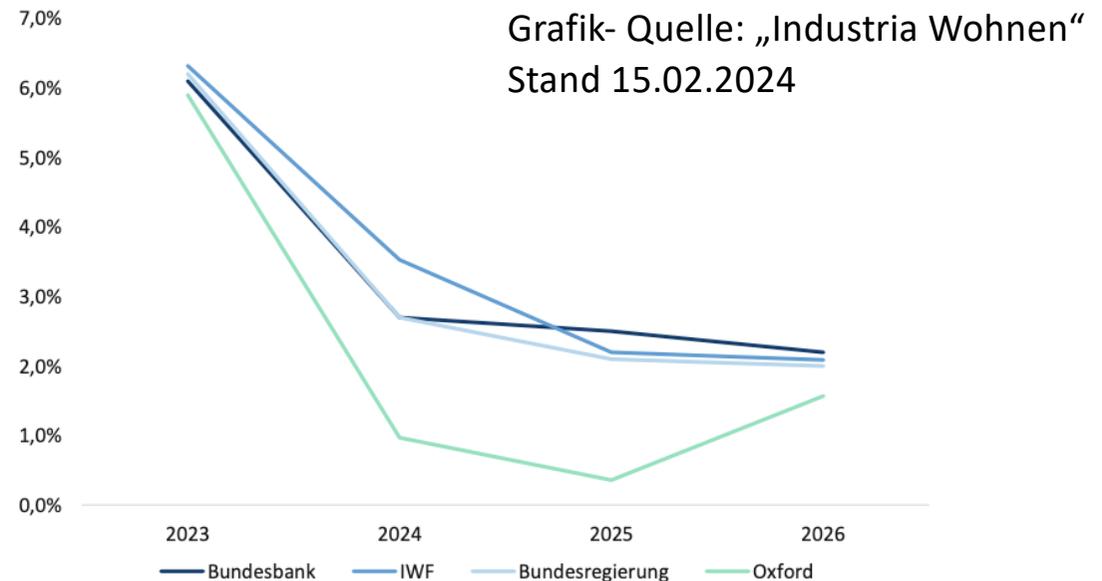


# Prognose Inflationsrate und Zinssätze

Entwicklung und Prognose der Fremdkapitalzinsen



Inflationsprognose ausgewählter Institute



- Zinsentscheidungen in dieser Woche: FED (evtl. drei Zinssenkungen 2024) und BoJ (erste Erhöhung seit 17(!) Jahren); EZB tagt am 11.04.2024
- Inflation hat Peak überschritten, deutlicher Rückgang in 2024 prognostiziert

# Steuern (Auszüge / allgemeine Beispiele)

- 25% Abgeltungsteuer auf die meisten Erträge aus Kapitalanlagen
  - Erträge aus Vermietung und Verpachtung → Einkommensteuer
  - Sachwerte mit Haltedauer > 1 Jahr → steuerfrei
- Versicherungslösungen
  - Versicherungsmäntel können Steuern optimieren (Laufzeit > 12 Jahre + Auszahlung = / > 62. Lebensjahr). ABER: Besteuerung im Ruhestand
  - Betriebliche Altersvorsorge („bAV“): EUR 302 p.M. max. abgabenfrei und max. EUR 604 steuerfrei möglich. Zzgl. 15% AG-Zuschuss (für Neuverträge seit 2019). ABER: Besteuerung in der Verrentungsphase mit Einkommensteuer.
  - Steuern können bei Zahlungen von Abfindungen in Basisrenten optimiert werden



Vor Umsetzung unbedingt mit einem Steuerberater sprechen!

# Gebühren

Vor Geldanlage entscheiden:

Selbstentscheider	Delegierer
Kostet Zeit und erfordert Fachwissen	Kostet Geld
Kostengünstige Direktbank mit breiter Produktpalette	Anlageberatung oder Vermögensverwaltung
Achtung bei Lockvogelangeboten	Auf Komplettkostenquote achten

# Exkurs: ETFs vs. Investmentfonds

Exchange Traded Funds =

- Passiv verwaltet
- Indexnachbildung
- Niedrige Kosten

Investmentfonds =

- Aktiv verwaltet
- Direkte Beteiligung an WP
- Hohe Kosten

## Gemeinsamkeiten:

- Sondervermögen im Konkursfall (siehe „Credit Suisse“ Fall)
- Chancen und Risiken liegen in den zugrundeliegenden Wertpapieren bzw. Indices

# Kostenvergleich (Basis: EURO STOXX 50)

*Keine Empfehlung –  
nur Kostenvergleich!*

ETFs	Preisdifferenz	Investmentfonds
<b>Deka EURO STOXX 50 (ETFL02)</b> TER: 0,15% p.a.	zwischen 980% und 3.400% Preis-aufschlag!	<b>Lazard Actions Euro R Fonds (A12A6B)</b> TER: 1,70% p.a.
<b>Invesco EURO STOXX 50 (A0YESX)</b> TER: 0,05% p.a.		<b>Deka Europa Aktien Strategie (847924)</b> TER: 1,47% p.a.
<b>HSBC EURO STOXX 50 (A0YF4H)</b> TER: 0,05% p.a.		<b>UniFavorit: Aktien Europa (A2DMLW)</b> TER: 1,53% p.a.

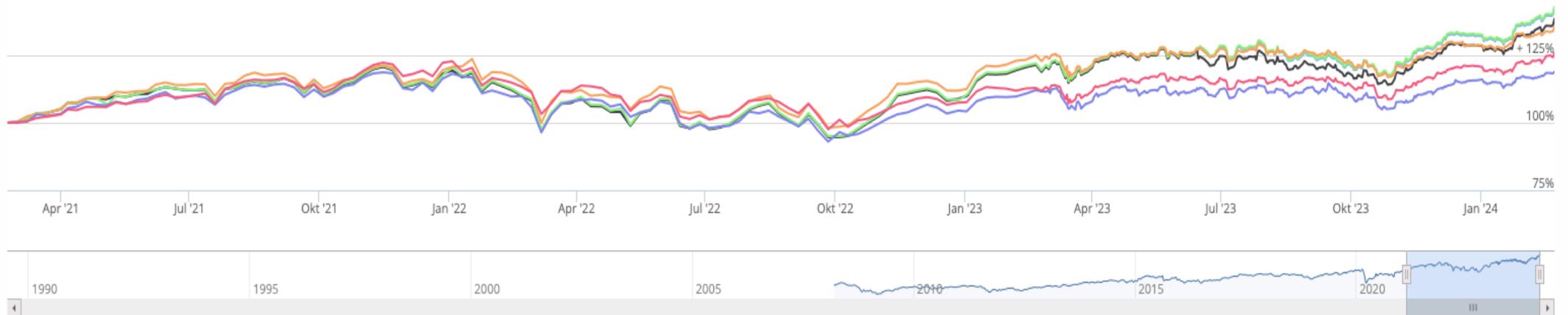


Kaufgebühren		
	Direktbank	Filialbank
ETF	zwischen EUR 0 (Kooperation mit ETF-Anbieter oder Börsenplatz) und 0,25% pro Transaktion.	Ca. 0,25% bis 0,50%
I.F.	Zwischen 100% (Kooperation mit Fondsgesellschaft) und 50% Rabatt auf den Ausgabeaufschlag	Regulär: voller Ausgabeaufschlag Ansonsten: Verhandlungsgeschick

# Vergleich der Wertentwicklung ohne Kaufkosten

Zoom 1M 3M 6M YTD 1J 3J 5J Max.

vom 22.02.2021 bis 22.02.2024



— Deka EURO STOXX 50 (R) UCITS ETF | DE000ETFL029  
— Invesco EURO STOXX 50 UCITS ETF Dist | IE00B5B5TG76  
— HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR | IE00B4K6B022  
— Lazard Actions Euro R | FR0010679886  
— Deka-Europa Aktien Strategie | DE0008479247  
— UniFavorit: Aktien Europa A | LU1572664461

Chart: [www.Fondsdiscout.de](http://www.Fondsdiscout.de)



## Fazit:

- ETF deckt Index nahe 100% ab
- Investmentfonds können besser oder schlechter sein, **Expertenwissen** erforderlich



Tipp: Für mehr Fachwissen können Sie an meinen [ETF-Vorträgen](#) teilnehmen!

# Sicherheit: Tages- und Festgeld

---

- Mittlerweile wieder akzeptables Zinsniveau
- Tagesgeld
  - Ohne Einschränkungen bis ca. 2,50% p.a.
  - Mit Einschränkungen\* bis ca. 4,00% p.a.
    - z.B. begrenzte Anlagesumme oder Laufzeit, nur für Neukunden, nur mit Depot oder Sparplan, mit zusätzlichen Gebühren
- Festgeld
  - Ein Monat ca. 1,0% bis 3,0% p.a.
  - Drei Monate ca. 2,0% bis 3,50% p.a.
  - Zwölf Monate ca. 2,50% bis 4,00% p.a.
- Vorsicht bei Bonität der Bank – gerade im Ausland
  - Länder-Rating entspricht NICHT dem Rating der Bank
- Geeignet für „eiserne Reserve“ und Anschaffungen in den nächsten 24 Monaten
- Einlagensicherung beachten: EUR 100.000 pro Kunde pro Bank

# Tipp: Geldmarktd Depot

---

- Kauf von verschiedenen Geldmarkt-ETFs (hält sehr kurzlaufende EUR-Anleihen guter Bonität)
- Vorteile
  - Rendite aktuell ca. 3,25% - 3,50% p.a.
  - Immer Produkte mit hoher Verzinsung im Vergleich zum Markt
  - Keine Bedingungen (vgl. Lockvogel-Angebot)
  - Kein Tages- oder Festgeld-Hopping
  - Keine Probleme mit Einlagensicherung (Kompletter Betrag = Sondervermögen)
  - Täglich kündbar
  - So gut wie keine Wertschwankungen (Risikoklasse 1 von 7)
  - [Zusätzliche Sicherheit durch Geldmarktverordnung der EU](#)
- Nachteile
  - Bei Selbstmanagement ist Zeit und Know How erforderlich
  - Bei Delegation fallen Gebühren an



# Sicherheit: Kurz- und mittelfristige Euro-Anleihen guter Bonität

Laufzeit	Bundesanleihen (Quelle: Bundesbank)	Laufzeit ETFs („Maturity“)
6 Monate	3,70%	- - -
1 Jahr	3,42%	- - -
1,5 Jahre	3,12%	- - -
2 Jahre	2,92%	Schätzung: 3,50%
3 Jahre	2,62%	Schätzung: 3,75%

## Hinweise:

- Renditen sind nicht fix, gerade bei Maturity-ETFs können bei Bonitätsverschlechterungen Kursverluste entstehen!
- „Inverse“ Zinskurve
- Übersicht Bundesanleihen der [Bundesbank](#)
- Anleihe-Finder [Börse Stuttgart](#)
  - nur ca. 20% aller Anleihen sind für Privatanleger handelbar

# Exkurs: Marktmechanismus bei Anleihen

- **ACHTUNG!** Steigende Zinsen = fallende Anleihen-Kurse
- Beispiel:
  - ETF Euro-Staatsanleihen guter Bonität, 3-5jährige Laufzeit
  - Rendite 2022: -10,09%
- Alternativen: Laufzeitfonds oder Direktinvestments



Chart: [www.justetf.com](http://www.justetf.com)

# Ausgewogen: Edelmetalle

---

- Gold / Silber bei bankneutralem Anbieter verwahren
- Kleine Stückelung (Silber) für zuhause
- Sparplan nutzen (...und ggf. Edelmetalle später in großen Einheiten ausliefern lassen...)
- Auf Qualität achten

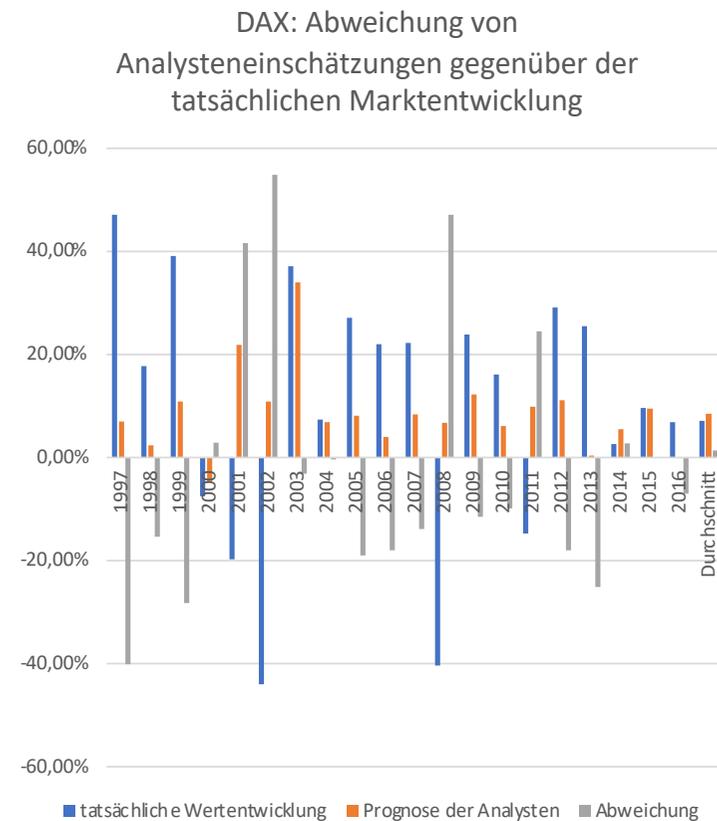
Achtung bei:

- Kleinen Stückelungen Preisaufläge
- Steuern
- Verbrieften Produkten



# Aktien – und wie investieren?

- Langfristig beste Anlageform
- Dividenden oft höher als Zinsen
- Steuerlich attraktiver als Zinsen
- Auf Analystenvoten ist kein Verlass
- Nachteile bei Einzeltiteln
  - Aktives Management notwendig
  - Fachliches Knowhow erforderlich
  - Steuern aus dem Ausland zurückholen aufwändig und teuer



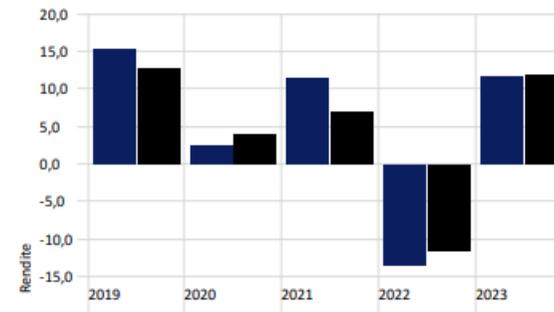
Quelle: Sutor Bank

# Ansätze für ein ETF-Musterdepot: 50 / 50

ETF-Produkte	Gewichtung
50 / 50	24,92%
MSCI World	10,55%
MSCI World	10,09%
Ultrashort Bond	9,77%
Global Aggregate Bond	9,63%
Stoxx Europe 600	7,96%
EUR Corporate	5,82%
Global Corporate Bond	5,81%
S&P 500	5,30%
Euro Aggregate Bond	5,29%
Nasdaq 100	4,85%



Wertentwicklung nach Jahren

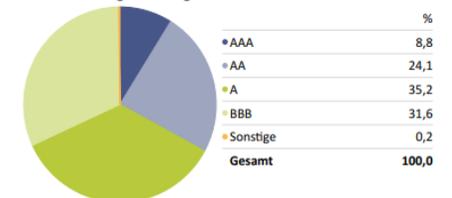


Nur für Anleger mit entsprechender Risikotragfähigkeit geeignet!

Aktien - Branchenverteilung



Renten - Ratingverteilung



# Umsetzung

- „Better done than perfect“
- Ziele festlegen und regelmäßig überprüfen
- Checklisten für Finanzplanung erstellen



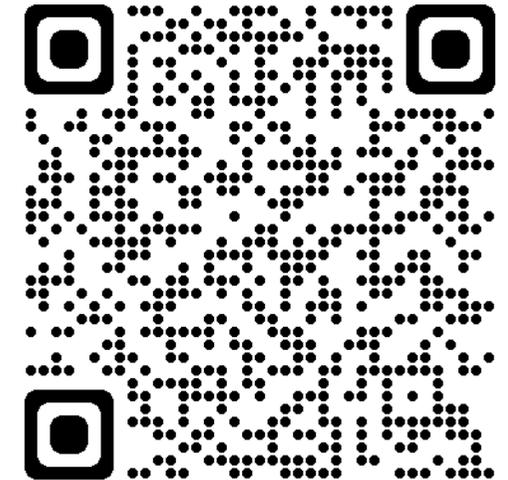
# Immer aktuell informiert

Bleiben Sie immer auf dem neuesten Stand:

- Interessante Möglichkeiten zur Geldanlage
- Wirtschaftliche Entwicklungen
- Rechtliche und steuerliche Optimierungen
- Aktuelle Vorträge
  - 03.04.2024 „Finanzen aktuell“ (online)
  - 15.04.2024 „ETFs für Einsteiger“ (VHS Kempten)
  - 22.04.2024 „ETFs für Fortgeschrittene“ (VHS Kempten)

Dann abonnieren Sie meinen kostenfreien Newsletter.

- [www.florian-herfurth/newsletter](http://www.florian-herfurth/newsletter)
- QR-Code scannen →



# Google Rezension

Falls Ihnen mein Vortrag gefallen hat, freue ich mich über eine positive Bewertung bei [Google](#), vielen Dank 😊



florian herfurth kempten



Rezensionen ?

Rezension schreiben

Foto hinzufügen



"Vielen Dank für die **schnelle** und **professionelle** Unterstützung!"



"Er **arbeitet** sehr professionell und mit hoher Qualität."



"**5 Sterne** an Herrn Herfurth."



[Alle Google-Bewertungen ansehen](#)



# Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit



Die Finanzboutique GmbH  
Westendstraße 9  
87439 Kempten



0831 / 20691570



willkommen@florian-  
herfurth.de



www.florian-  
herfurth.de



Newsletter  
„Finanzboutique  
Magazin“

# Ausgewogen: Aktienprodukte mit Puffer - Kapitalschutz

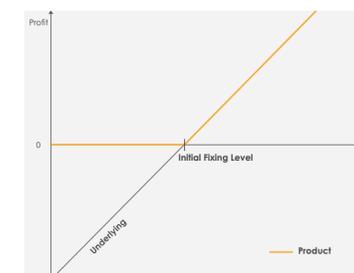
- Kapitalschutz-Zertifikat
  - CH-Bank guter Bonität
  - Laufzeit fünf Jahre
  - 100% Rückzahlung des eingesetzten Kapitals zum Laufzeitende garantiert
  - 100% Partizipation an der positiven Wertentwicklung eines Aktien-Index
  - Verzicht auf Dividenden, Emittenten-Risiko

## RÜCKZAHLUNG BEI VERFALL

ENDWERT DES BASISWERTES	FINALE RÜCKZAHLUNG
180%	180%
170%	170%
160%	160%
150%	150%
140%	140%
130%	130%
120%	120%
110%	110%
100%	100%
90%	100%
80%	100%
70%	100%
60%	100%
50%	100%

Quelle: LEONTEQ 2022

## PRODUKTMECHANISMUS



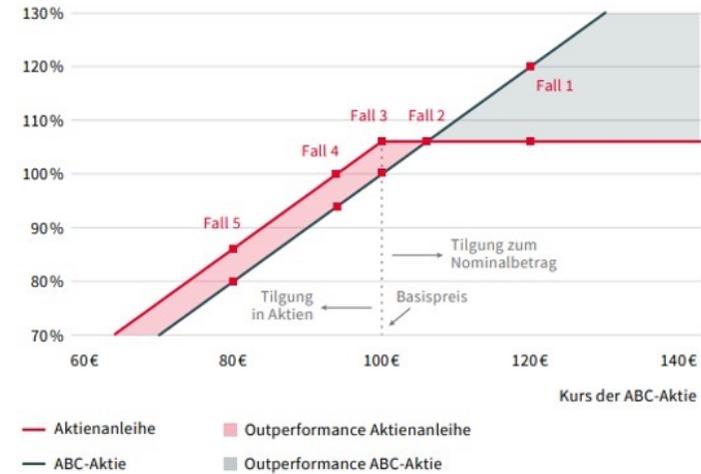
Quelle: LEONTEQ 2022  
Diese generische Grafik dient lediglich zur Illustration. Das konkrete Auszahlungsprofil des Produkts kann von dieser Grafik abweichen.

Produkte Id: 1132c73f-b559-47c0-9330-a9507d191ac9

# Ausgewogen

- Aktienanleihen
  - Laufzeit 12 Monate
  - Sicherheitspuffer von 10% bis 20%
  - Fester Zinssatz
  - Bezieht sich auf Index (z.B. DAX oder Aktie z.B. Siemens)
- Aktuelle Beispiele (**KEINE EMPFEHLUNG**) bei 10% Sicherheitspuffer u. 12 Mon. Lfz
  - Adidas 11,3%
  - MTU 9,8%
  - DHL 9,2%

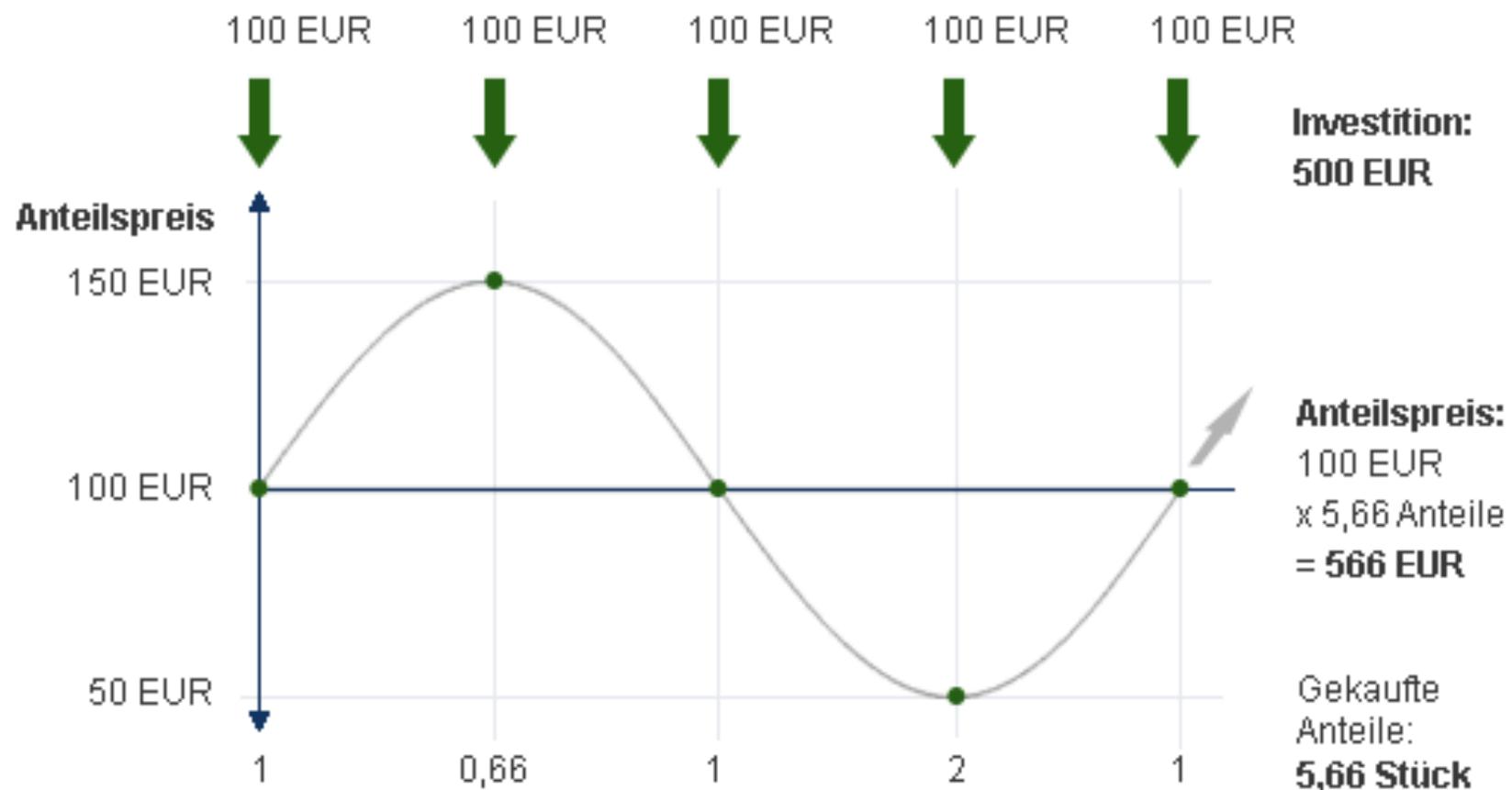
Tilgungsprofil am Laufzeitende



Performancevergleich

	Performance ABC-Aktie	Performance Aktienanleihe
Fall 1	+20 %	+6 %
Fall 2	+6 %	+6 %
Fall 3	+/- 0 %	+6 %
Fall 4	-6 %	+/- 0 %
Fall 5	-20 %	-14 %

## Cost-Average-Effekt



Quelle: Fidelity - Rechenbeispiel, das kein spezifisches Portfolio darstellt

# Ausgewogen: Offene Immobilienfonds

- Konservatives Anlageprodukt
  - Renditeerwartung ca. 2,0 – 2,5% p.a.
  - Auf wohnwirtschaftlichen Schwerpunkt achten
  - Ausschüttung zu 60% Steuerfrei
  - Mindesthaltungedauer: 12 Monate
  - Kündigungsfrist: 12 Monate
- Trading-Chance
    - Kauf über die Börse z.T. knapp 10% günstiger als bei Fondsgesellschaft
    - Nach 24 Monaten an Fondsgesellschaft zurückgeben
    - Renditechance: ca. 5,00% p.a. → keine Garantie!

# Exkurs: Lockvogelangebote

## Unsere Produkte

- Trade Republic

### Zinsen

Aktiviere 4 % Zinsen pro Jahr und erhalte jeden Monat Zinsen auf dein Cash Guthaben bis zu 50.000 €. Genieße die volle Flexibilität, jederzeit auszuzahlen.

### Karte

Die erste Karte ohne monatliche Kosten, mit der du beim Zahlen sparen kannst. Erhalte 1 % Saveback auf Kartenausgaben oder lege unterwegs dein Wechselgeld an.

### Saveback

Erhalte 1 % deiner Kartenausgaben zurück in einen Sparplan deiner Wahl, bis 1.500 € monatliche Kartenausgaben. Um dich zu qualifizieren, musst du monatlich mindestens 50 € in Sparpläne investieren.

### Investieren

Investiere einfach und sicher mit nur 1 € in Tausende von Aktien, ETFs, Anleihen, Cryptowährungen oder Derivate.