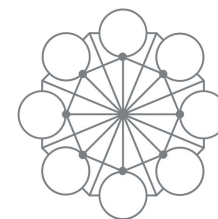


ETFs für Einsteiger

15.04.2024



Florian Herfurth

Ganz in Ihrem Interesse.
Anders als Ihre Bank.

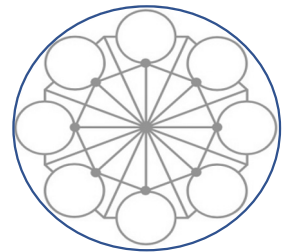


Vorstellung Florian Herfurth

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

Veröffentlichungen





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 Finanzinstrumentes beraten zu lassen.

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

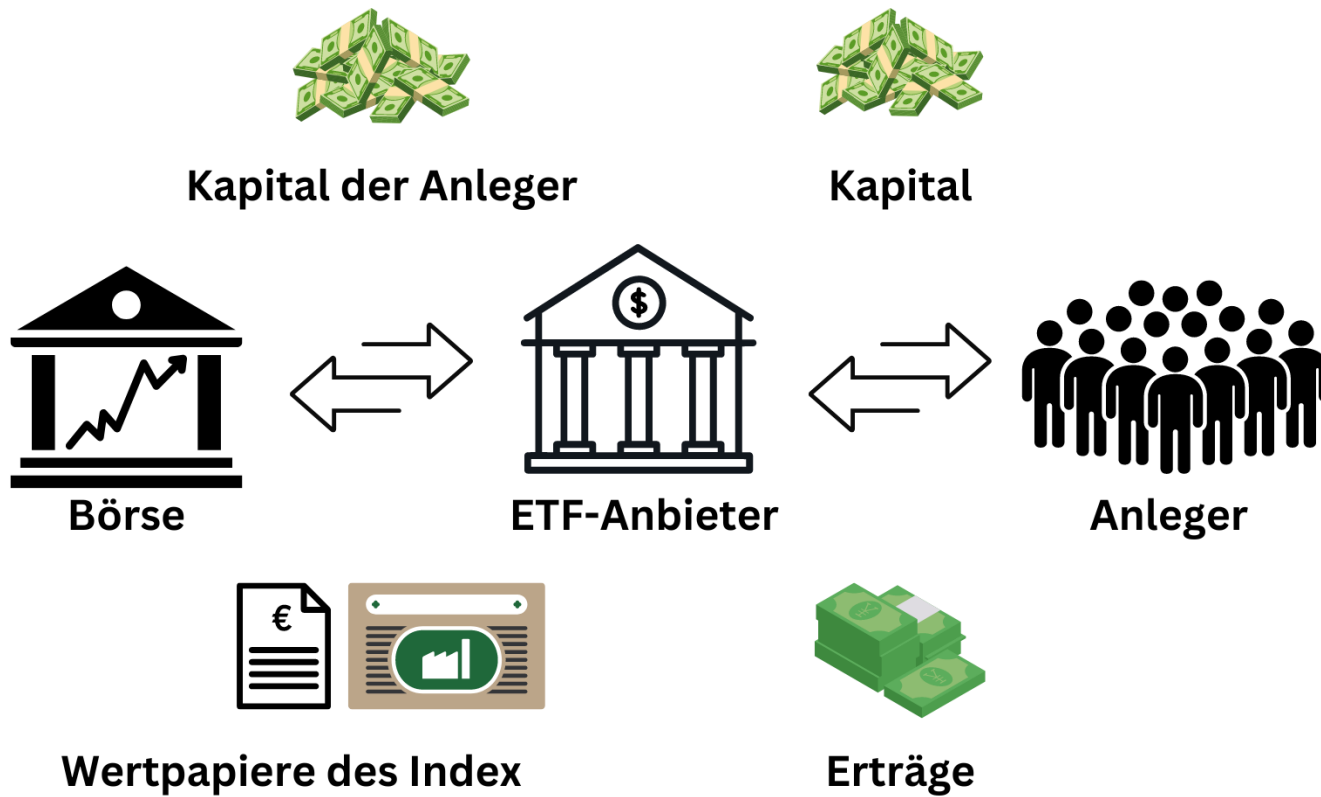
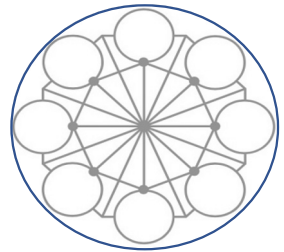
Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen sind unverbindlich und enthalten keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit und dienen allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. „Die Finanzboutique GmbH“ ist nicht verpflichtet, dieses Dokument 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.

Organisation / Ziele

- Ablauf:
 - 19:00 bis 20:30 Uhr
- Persönliche Ziele festhalten
- Meine Ziele:
 - Wissensvermittlung
 - Auf Fehler, Risiken und Chancen hinweisen
 - Kleiner Beitrag zum selbstbestimmten Verbraucher
- Präsentation zum Download:
 - www.florian-herfurth.de/unterlagen



ETFs – die Basics



ETFs werden immer beliebter:

- 11,7 Billionen USD weltweit in ETFs investiert
- 1,83 Billionen USD in Europa investiert
- 12/2023: Volumen in ETFs > aktiv gemanagte Fonds
- Trend: Aktives Management in börsennotierten Fonds
- 01/2024: US-Börsenaufsicht lässt Bitcoin-ETFs zu
- Prognose: bis 2026 hat jeder 4. Deutsche einen ETF-Sparplan, das gesamte Sparaufkommen sollte bei 34 Milliarden Euro liegen





Beliebte Indizes für ETFs

Index	Inhalt
DAX 40	40 große deutsche Aktien
Euro Stoxx 50	50 große Aktien aus der Eurozone
S&P 500	500 große amerikanische Aktien
MSCI World	1.600 große internationale Aktien aus Industrieländern
MSCI Emerging Markets	1.400 Aktien aus Schwellenländern
MSCI All Country World	2.900 Aktien aus Industrie- (ca. 90%) und Schwellenländern (ca. 10%)
FTSE All-World	4.200 Aktien aus Industrie- und Schwellenländern (ca. 90% - 95% aller weltweit investierbaren Aktien nach Marktkapitalisierung)
Anleihen	Markt ist wesentlich unübersichtlicher, ETF-Anbieter entwickeln z.T. eigene Indizes, z.B. „Xtrackers Germany Government Bond 1-3“ oder „Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3“
Xetra Gold	Goldpreis, jedoch kein klassischer ETF
ZKB Silver	Silberpreis, jedoch kein klassischer ETF

Top 10 nach Indexgewicht

Name	Symbol	Branche	Logo	Indexgewicht in %
SAP	SAP	Software		10,19
Siemens	SIE	Elektrotechnik		10,15
Allianz	ALV	Versicherungen		7,80
Airbus	AIR	Luftfahrt, Raumfahrt, Rüstung		6,72
Deutsche Telekom	DTE	Telekommunikation		6,14
Münchener Rück	MUV2	Versicherungen		4,19
Infineon	IFX	Halbleiter		4,17
Mercedes-Benz Group	MBG	Automobil (Produktion)	Mercedes-Benz Group	4,16
BASF	BAS	Chemie		3,54
Deutsche Post	DHL	Logistik		3,53

Last 10 nach Indexgewicht

Sartorius	SRT3	Prozesstechnologie (Biotechnologie), Labortechnologie		0,69
Continental	CON	Automobil (Zulieferer)		0,68
Porsche SE	PAH3	Beteiligungsgesellschaft, Automobil	PORSCHE SE	0,61
Siemens Energy	ENR	Elektrotechnik, Energietechnik		0,50
Zalando	ZAL	Versandhandel (Mode)		0,44

Quelle: Wikipedia

Beispiel
"DAX40":

ETFs bilden
Indizes nahe
zu 100% ab

Vorteile

- Vermögensaufbau bereits ab sehr kleinen Beträgen
- Sehr geringe Kosten, Tendenz weiter fallend
- Tägliche Handelbarkeit (Kauf und Verkauf)
- Aussonderungsrecht im Insolvenzfall der Bank
- Sehr breite Produktpalette
- Hoher Wettbewerb unter Anbietern
- Hohe Transparenz

Xtrackers

LYXOR etf
SOCIETE GENERALE GROUP


WISDOMTREE®

Vanguard®

iShares®
by BlackRock



Nachteile

- Preis des ETFs kann von der des Index abweichen (vgl. “ETF Flash Crash“ 08/2015)
- Mögliche schlechte Handelbarkeit im Crash
- ETF läuft am Markt bekannten Informationen nach
- ETFs haben kein Expertenwissen (z.B. Enge Nischen, Nachhaltigkeit...)
- Bei optimierten Sampling und SWAP-basierten ETFs können Abweichungen oder Ausfälle entstehen (...näheres siehe „ETFs für Fortgeschrittene“)

→ Insgesamt überwiegen die Vorteile eindeutig ggü. den Nachteilen!!!

Wichtige Fachbegriffe

- TER = Total Expense Ratio = Gesamtkosten des Produkts
- Ausschüttung vs. Thesaurierung
- Volatilität = Schwankung des Kurses



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

Keine Empfehlung –
nur Kostenvergleich!

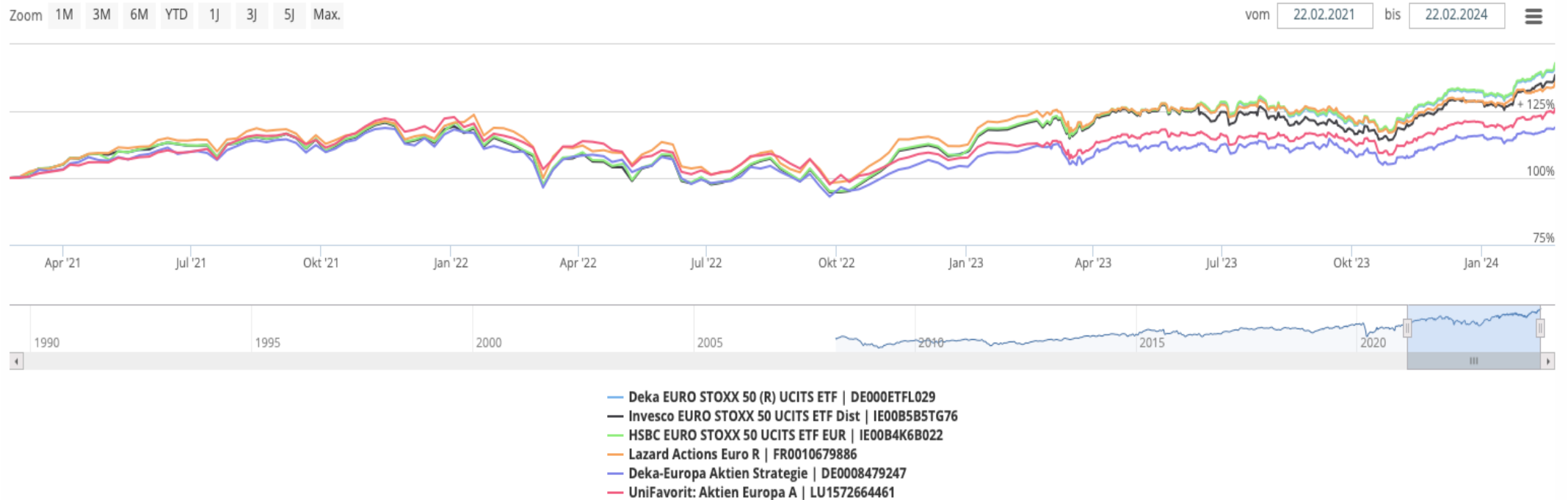
Kostenvergleich (Basis: EURO STOXX 50)

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



Fazit:

Chart: www.Fondsdiscout.de

- ETF deckt Index nahe 100% ab
- Investmentfonds kann besser oder schlechter sein, [Expertenwissen](#) erforderlich

Sind ETFs immer besser?

ETFs können nur Indizes abbilden, nicht aber einzigartige Produkte (z.B. Immobilien)

Physische Edelmetalle haben steuerliche Vorteile

Gute Fondsmanager schlagen Indizes, wenn auch selten kontinuierlich

Exotische Branchen / Themen lassen sich oft mit Investmentfonds besser darstellen

ETFs finden

Im Internet gibt es zahlreiche Informationen und Datenbanken über ETFs.

Meine persönlichen Favoriten sind:

- www.justetf.com/de
- De.extraetf.com

ETFs kaufen

Selbstentscheider

Kostengünstige und leistungsstarke Direktbank auswählen

- Produktpalette vorher prüfen
- „0-EUR-Angebot“ bedeutet NICHT umsonst → Preise der Börsenplätze vergleichen

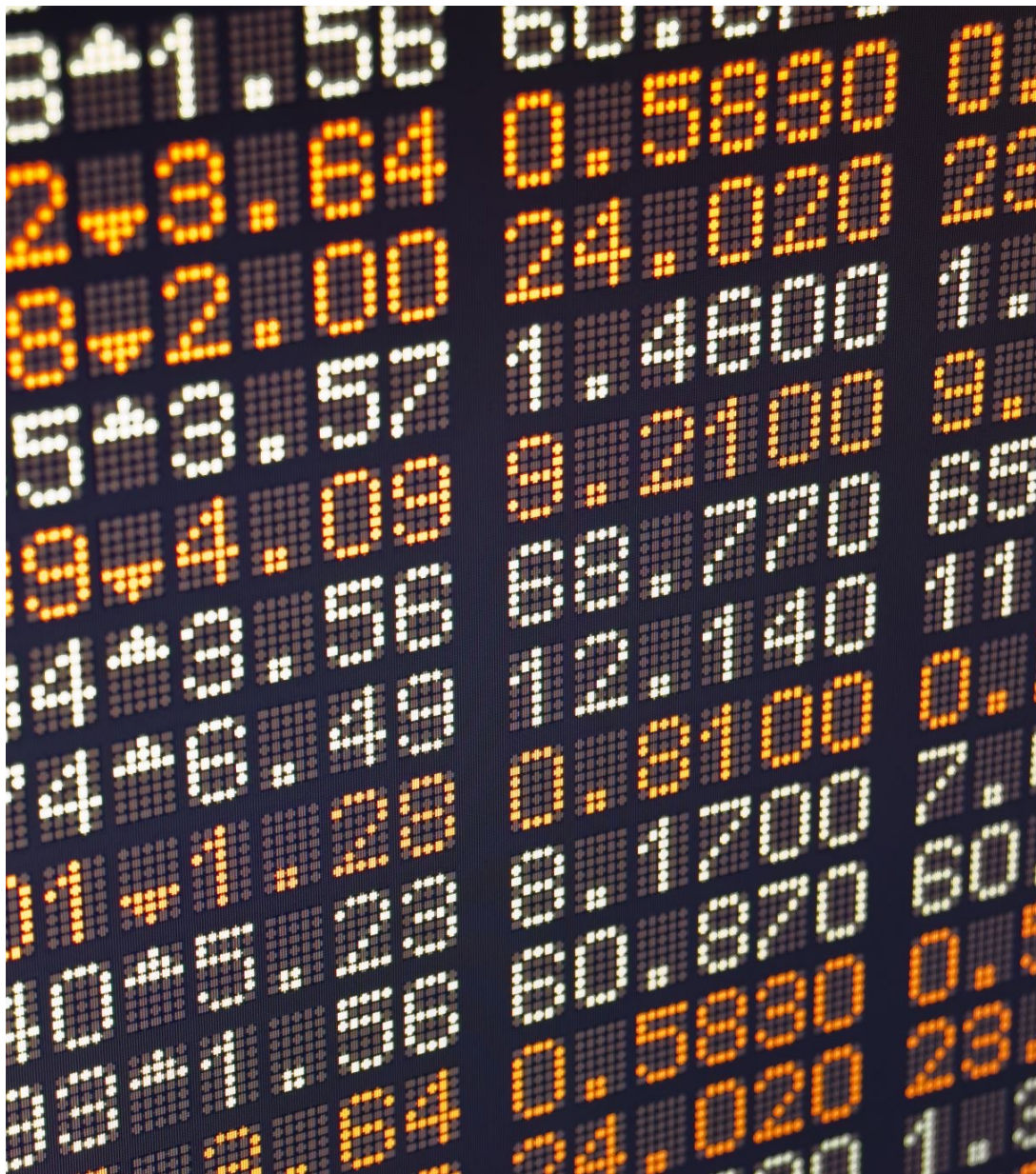
Delegierer

Filialbanken und freie Finanzberater wehren sich i.d.R. gegen ETFs

Vermögensverwaltungen sind bequem, aber oft teuer

Achtung vor ETF „Mogelpackungen“

Versicherungslösungen bieten Steuervorteile bei ETF-Investments!



ETF-Portfolio erstellen

- Aktienquote festlegen, dieser Teil kann i.d.R. – sehr vereinfacht gehalten – mit einem internationalen Aktien-ETF besetzt werden
- Bei breiterer Streuung aufpassen, ...
 - Keine zu starke Überschneidung bei den ETFs zu bekommen
 - Homebias Effekt vermeiden
- Konservativer Teil der Anlage
 - Anleihen / Renten bringen mittlerweile wieder akzeptable Renditen
 - Vorsicht vor ETFs mit Langläufer-Anleihen: Steigende Zinsen bedeuten fallende Kurse!

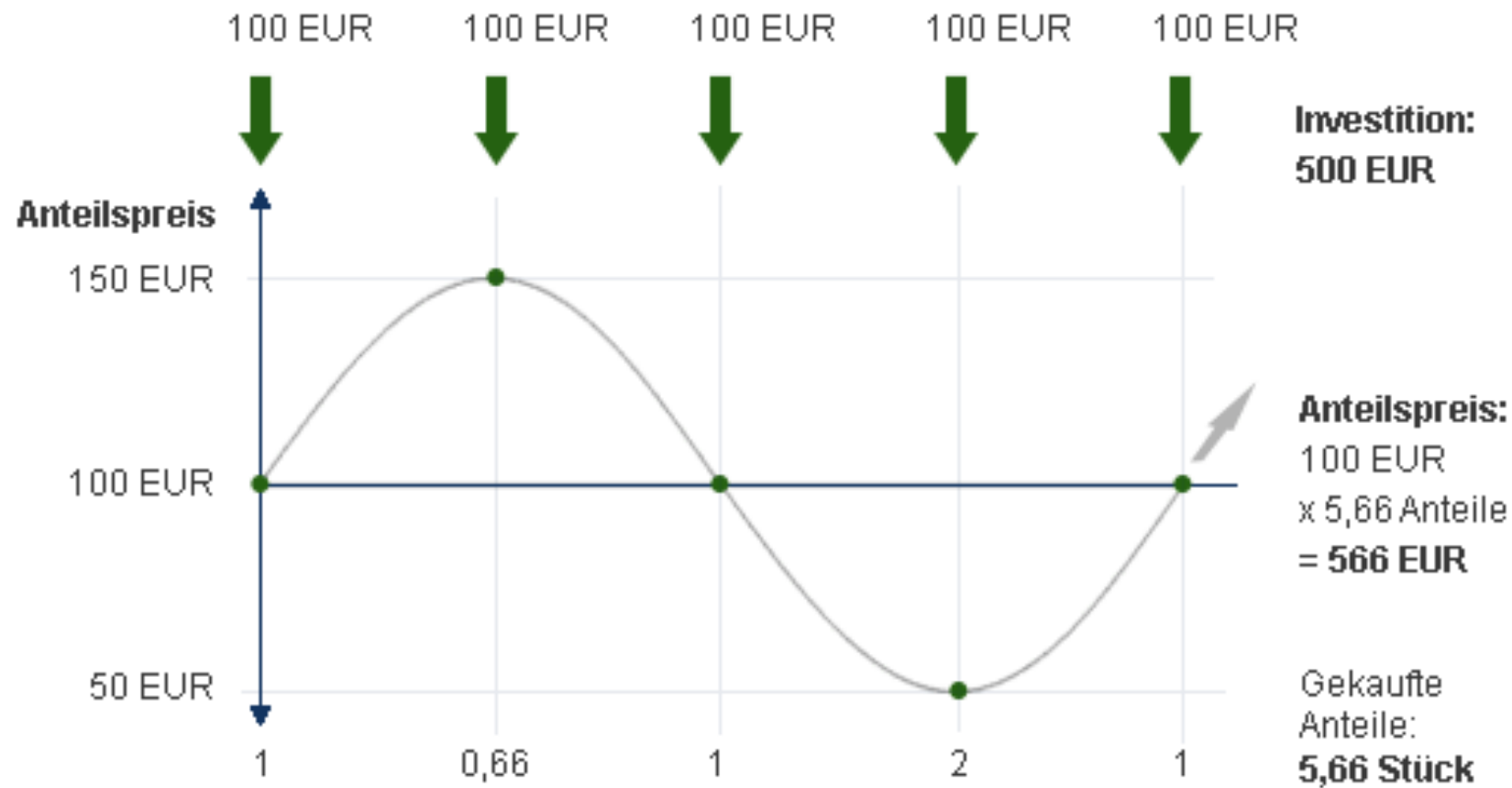
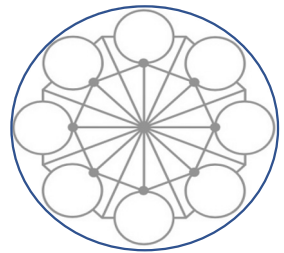
[Link zu Modellportfolien](#)

Tipp: Geldmarktd Depot

- Kauf von verschiedenen Geldmarktfonds (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
- Weitere Details in meinem [Blogartikel](#)



Cost-Average-Effekt



Quelle: Fidelity - Rechenbeispiel, das kein spezifisches Portfolio darstellt

Auswirkungen von steigenden Zinsen

- Beispiel: iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF (A0LGP6)
- Europäische Staatsanleihen, „Investment Grade“, Laufzeiten 3 – 5 Jahre
- Steigende Zinsen = fallende Kurse

Handlungsempfehlungen:

- Gezielte Investments je nach Risikoprofil
- Kurz- bis mittelfristige Laufzeiten
- Besser Einzelwerte als Fonds bzw. ETFs, sofern Risikostreuung aufgrund des Anlagevolumens dargestellt werden kann



Ausblick „ETFs für Fortgeschrittene“

Grundsätzlich: tieferes Fachwissen und damit mehr Entscheidungssicherheit für Ihre persönlichen Anlagen

Gewusst wie: Steuern sparen mit ETFs

Grüne Geldanlagen:
Nachhaltiges Investieren mit
ETFs

Mediale Hypes: ob Bitcoin, ARK by Cathie Wood oder Öl... wie funktioniert das mit ETFs?

Jetzt geht's los: Das eigene
ETF-Depot erstellen!

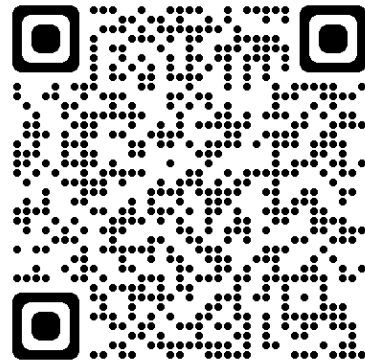
Bleiben Sie informiert!

Abonnieren Sie meinen Newsletter: Regelmäßige, aktuelle und kostenfreie Informationen zu

- ETFs
- Geldanlage
- Finanzen
- Meinen Vorträgen

www.florian-herfurth.de/newsletter

Folgen Sie mir auch in den Sozialen Medien:



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

an

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



V

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

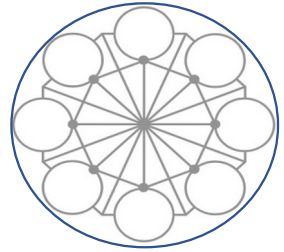


C

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

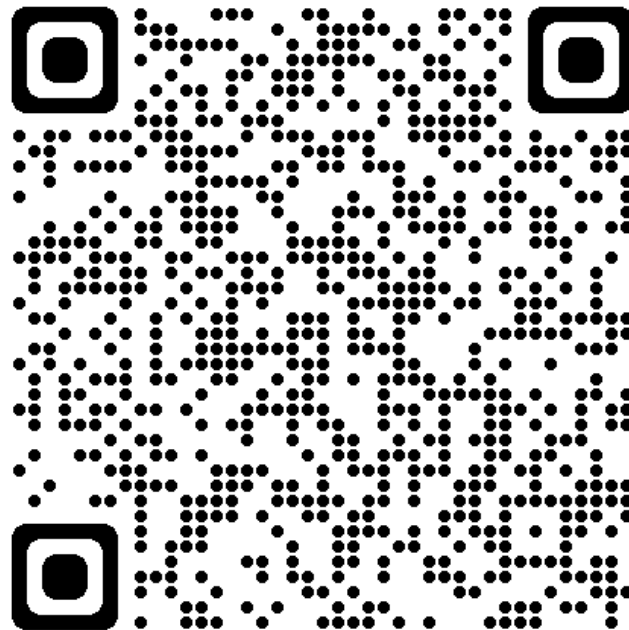


[Alle Google-Bewertungen ansehen](#)



Download Unterlagen

- www.florian-herfurth.de/unterlagen



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



[Westendstraße 9](#)
[87439 Kempten](#)



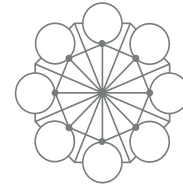
0831 2069157-0



willkommen@florian-herfurth.de



www.florian-herfurth.de



Florian Herfurth

Ganz in Ihrem Interesse.
Anders als Ihre Bank.

