

Stichwortverzeichnis

Symbole

25er-Regel
Portfoliaufbau 255

A

Abgeltungssteuer 246, 292
Abschlag 62
Abwärtsrisiko 91
Akkumulationsphase 288
Aktie
 ausländische 121
 internationale 121
Aktienfonds
 mit ETFs kombinieren 304
All-in-one-ETF 229
Allokationsfonds 232
Altersvorsorge 297
American Stock Exchange 30
Analyse
 fundamentale 271
 technische 271
Anlageerfolg
 Schlüssel 272
Anlagefehler 319
Anlageklasse 35, 46, 150
Anlageraster 97, 104
Anlagerisiko 254, 320
 aggressives 55
 konservatives 55
Anlagestil 32, 55, 96–97, 128,
 144, 243, 267
 Investieren nach 101, 144
 Überblick 101
Anlagestrategie 292
Anlagetipp 258, 319
Anlagetranche
 institutionelle 35
Anlegen
 wertorientiertes 106
Anleihe 32, 149, 161
 Bonitätsbewertung 168,
 176, 181
 Bundesanleihe 178
 Definition 162

Deflationsrisiko 165
Diversifizierung 168
Emerging Markets 188
Fälligkeit 165, 176
Gewichtung 169
grüne 215
hochverzinsliche 181, 183,
 188
inflationsgeschützte 165,
 179
Inflationsrisiko 165
Kapitalbindung 176
Korrelation 166
Kupon 165
Laufzeit 165, 168, 176
nachhaltige 215
Nominalverzinsung 165
öffentliche 175
Rating 182–183
Rendite, historische 163
Risiko 164
Schwellenländer 188
soziale 215
Staatsanleihe 177–179
Unternehmensanleihe 180
Volatilität 164
währungsgesicherte 187
Zahlungsausfallrisiko 164
Zinsänderungsrisiko 165
Zinssensitivität 176
Anleiheinvestment 167
 Kosten 169
Anleihen-ETF 83, 161, 167
Anleihenportfolio
 Aufteilung 169
Anleiherating 181, 185
Annuität
 variable 240
Apartheid 214
Arbeitnehmersparzulage 322
Artikel-6-Fonds 221
Artikel-8-Fonds 221
Artikel-9-Fonds 221
Asset Allocation
 taktische 289

Asset-Allocation-Fonds 232
Aufschlag 62
Aufsichtsbehörde 335
Aufwandsquote 41
Ausbruchkurslücke
 Chartanalyse 271
Ausgabeaufschlag 32, 35, 48,
 51, 320, 327
Ausschüttung
 reinvestieren 157

B

Backwardation 205
BaFin 335
Bank 72
 Auswahlkriterien 66
Barpreis 204
Beispielportfolio 251
Benchmark 58
Beratung 314
Berufsunfähigkeitsversiche-
 rung 324
Best-in-Class-Ansatz 214
Beta 86, 88
Betafaktor 86, 88
Bezugsindex 58
BlackRock 30, 35
Blend-Fonds 52
Bonität
 Anleihe 169
Bonitätsbewertung
 Anleihe 168, 176, 181
Börse 334
Börsenanalyse 271
Börsenaufsicht 335
Börsenchart 270
Bottom-Feeding-Strategie 141
Bottom-Fishing-Strategie 141
Branche 108
 investieren nach 98, 137,
 142
Branchen-ETF 137–138, 144
 Branchenfonds 140, 145
 gehebelter 146
 gleichgewichteter 46

- inverser 146
 Marktnische 146
 Rohstoffe 146
 Brancheninvestition 137
 Break-even-Point 281
 Briefkurs 53
 Broker 66
 Broker-Dealer 66
 Brokerhaus 36, 66
 Buchwert 107
 Buffer-ETF 241
 Buffett, Warren 109, 290
 Bundesanleihe 83, 178
 Bundeswertpapier
 inflationsindexiertes 179
 Buy and Hold 31, 35, 62, 69,
 96
 Buy-and-Hold-Strategie
 140–141, 269, 276
 Buy-Limit-Order 71
- C**
- Cap 102
 Cash Drag 53
 Chartanalyse 270
 Chartmuster 269, 271
 Contango 205
 Core-Satellite-Ansatz 305
 Corporate Bond 180
 Cyberwährung 244
- D**
- Dachfonds 77
 Dax-Indexfamilie 75
 Daytrading 30, 61, 75, 244,
 274–275
 Defined-Outcome-ETF 241
 Deflationsrisiko 165
 Dekumulationsphase 289
 Depot 68
 Derivat 206, 238
 Devisentermingeschäft 46
 Dimensional Fund Advisor
 227
 Diversifizierung 32, 47, 54,
 84, 96, 99, 123, 150, 167,
 189, 243, 304, 314–315,
 320, 328
 Anleihe 168
 globale 122
 Rohstoffe 206
- Dividende 108
 Dividenden-ETF 153
 Dividendenfonds 153
 Pro und Kontra 154
 Dodd, David 107
 Dogs-of-the-Dow-Strategie
 155
 Dotcom-Blase 55, 272
 Dow Jones Industrial Average
 30
 Dreieck
 Chartanalyse 271
 Duration 176
- E**
- Edelmetall 194, 200
 Effektenlombardkredit 67
 Effizienzkurve 96
 Effizienzlinie 96
 Eigenheim 151
 Einkommensfonds 155
 Emerging Market 122, 132,
 209
 Anleihe 188
 Emerging-Markets-ETF 83,
 132
 Emission 177
 Emittent 177
 Equal Weight ETF 46
 Equal-Weight-Index 46
 Equity Home Bias 121
 Erdgas 203, 205
 ESG-ETF 217
 ESG-Fonds 212
 Performance 215
 ESG-Integration 214
 ESG-Investment 211–212
 ESG-Rating 212
 ESG-Rentenfonds 216
 ESG-Richtlinie 212
 ESG-Standard 212
 ETC 198
 ETF 21, 36
 Abschlag 62
 aktiv gemanagter 223
 aktiv verwalteter 46, 60,
 224
 Anbieter 317
 Anlagesumme 315
 Aufschlag 62
 Auswahlkriterien 315
- Beratung 314
 Definition 43
 dividendenstarker 153
 Einstiegszeitpunkt 317
 Entstehung 29
 FAQ 313
 Gebühren 36, 51, 319
 gehebelter 146, 236, 238,
 314
 gleichgewichteter 227
 global anlegender 121
 Hebelwirkung 45
 Indizes 45
 internationaler 45, 121
 inverser 45, 146, 235, 237
 kapitalgewichteter 227
 kaufen 69
 kombinieren 303
 Kosten 319
 kostenfreier 51
 marktneutraler 307
 Nachbildungsfehler 62
 nachhaltiger 217
 Nachteile 61, 317
 Privatanleger 313
 Risiko 314
 Risikobewertung 83
 Rohstoffe 146
 Statistiken 33
 Steuern sparen 306
 TIP 29
 Tracking Error 62
 Transparenz 55
 Unterschied zu konventio-
 nellen Investmentfonds
 48
 Vorteile 49, 58
 Wachstumswahlen 33
 währungs gesicherter 125
 ETF-Anbieter 73, 326, 333
 ETF-Handel
 Auftragsarten 70
 ETF-Kosten 246
 ETF-Musterportfolio 251
 ETF-Vergleich 246
 ETN 198, 309
 ETP 198, 309
 EURO STOXX 50, 75
 Exchange Traded Commodity
 198
 Exchange Traded Fund 21

Exchange Traded Note 41,
46, 198, 309
Exchange Traded Product
198, 309

F

Factsheet 291
Fallen angel 183
Fälligkeit
Anleihe 165, 176
Fama, Eugene 102
Fehler
bei der Geldanlage 319
Fidelity 36
Finanzberatung 314
Finanzkraft 67
Finfluencer 278
Finra 335
Fonds
aktiv verwalteter 38
börsengehandelter 21, 29,
43
Gebühren 31
gehebelter 236, 238
inverser 237
leveraged 238
marktneutraler 126
nachhaltiger 212
passiver 227
passiv verwalteter 227
Provisionen 32
sozial verantwortlicher 212
Fondsgesellschaften 73
Fondsmanagement
aktives 59, 224
French, Kenneth 102
Frontier Market 134
FTSE-Russell-Index 76
Fundamentalanalyse 102,
271
Future 44, 203–205, 238

G

Garantiefonds 242
Gebühr 59, 319
Geldanlage
nachhaltige 211
wertorientierte 102
Geld-Brief-Spanne 53
Geldkurs 53
Gesamtkapitalisierung 138

Gesamtmarktfonds 111, 116
marktgewichteter 131
Gewichtung 267
nach Anlagestil 96
nach Branche 97
nach Regionen 97
Portfolio 170
Gewinnschwelle 281
Gewinnwachstum 108
Ginnie Mae 182
Gleichgewichtung 227
Gleichgewichtungsindex 46
Glücksspiel 282
Gold 193, 195
Kaufkraft 195
Steuer 199
Gold-ETF 197
Goldminengesellschaft 193
Graham, Benjamin 102, 107,
290
Green Bond 215
Greenwashing 213
Growth 103
Growth-Aktie 101
Growth-Unternehmen 105

H

Handelsauftrag 48
Handelsgebühr 32, 61, 69,
320
Handelskosten 53
Handelsvolumen 318
Hebelwirkung 45, 236
umgekehrte 45
Hedgefonds 309
Hedging 187
High Yield Bond 164, 181
Hochzinsanleihe 83, 164, 181,
183, 188
Honorarberatung 35

I

Ibbotson 142
Immobilienfonds
offener 151
Impact Investing 215
Impact Investment 215
Income Fund 155
Index 45, 75
EPRA Nareit 148
Equal Weight 46

kapitalgewichteter 227
marktgewichteter 46
Indexanbieter 75, 138
Indexersteller 335
Index-ETF 37
Indexfonds 35, 37, 48, 51, 58,
111, 226–227
Gebühren 51
Vorteile 58
Indexing 34
Index-Investing 226
Industrieländer-ETF 131
Industriesektor 138
investieren nach 138
Inflation 323, 329
Inflationsrisiko 85, 165
Inflationsschutz
Anleihe 179
Intellidex-Index 45
Invesco PowerShares 45
Investieren
aktives 34, 223
antizyklisches 261
nachhaltiges 211
passives 34, 223
passives versus aktives 58
wertorientiertes 102, 106
Investment
ethisches 214
nachhaltiges 211
Investmentfonds
Gebühren 51
konventioneller 36
marktneutraler 307
mit ETFs kombinieren 304
Investment Grade 181, 183
Investmentpornografie 277
iShares 30

J

Japankrise 124
Junkbond 83, 164, 181, 183,
188

K

Kapitalbindung
Anleihe 176
Kapitalgewichtung 227
Kapitalisierung 102
Kassapreis 204–205
KBV 107

Keynes, John Maynard 204
 KGV 107, 108, 129,
 290–291
 Kontrahent 54
 Korrelation 92, 123, 127, 142,
 149, 237, 259, 272, 328
 Beispiele 95
 geringe 94, 123
 negative 92–93, 166, 272
 niedrige 94
 positive 272
 REIT 148
 Korrelationskoeffizient 92
 Kosten
 laufende 319
 versteckte 59
 Kostenquote 40, 59
 Krypto-ETF 244
 Kryptofonds 244
 Kupon 165
 Kurs-Buchwert-Verhältnis
 107, 108
 Kurs-Gewinn-Verhältnis 107,
 108, 129, 273, 290
 Berechnung 108
 Kursmuster
 Chartanalyse 270

L

Langlebigkeitsrisiko 308, 330
 Large Cap 102, 111
 Large-Cap-Aktie 32, 101
 Large-Cap-ETF 83
 Large-Cap-Growth-Aktie
 101, 117
 Large-Cap-Value-Aktie 101,
 106, 117
 Large-Growth-Aktie 104
 Laufzeit
 Anleihe 165, 168, 176
 Laufzeitfonds 189
 Lebensversicherung 77
 Lebenszyklusfonds 78, 230,
 233
 Leerverkauf 50, 235–236
 Leibrente 308
 Leitindex 29
 Limit-Kurs 72
 Limit-Order 70, 71, 318
 Liquidität 54, 119, 162, 246,
 275, 309

M

Magnificent 7, 46
 Main Street 35
 Makler 66
 Management
 aktives 46, 59
 passives 48
 Marge 283
 Kauf auf 67
 Margen-Kauf 68
 Margin-Darlehen 283
 Margin-Kauf 68
 Market Maker 53
 Market-Order 70, 318
 Market-Timing 237
 Markowitz, Harry M. 92
 Markt
 aufstrebender 132
 entwickelter 131
 internationaler 122
 Markteffizienz 37, 216, 280
 Marktgewichtung 131
 Marktkapitalisierung 102,
 105, 113
 Marktnische 146
 Marktrisiko 85
 Markt-Timing 260, 276, 280
 Maximum Drawdown 89
 Mean-Reversion-Effekt 252,
 260
 Micro Cap 102, 118
 Micro-Cap-Aktie 44, 118
 Mid Cap 102, 118
 Mid-Cap-Aktie 101, 118
 Mid-Cap-ETF 118
 Mischfonds 230, 232
 statischer 232
 Mittelwert 87, 328
 Mittelwertrückkehr 290
 Momentum-Strategie 140
 Morningstar 38
 MPT 258
 MSCI 75
 MSCI-Index 75, 132
 Multiplikator 107–108
 Musterportfolio 251

N

Nachbildungsfehler 59, 62, 307
 Nachhaltigkeit 211–212

Nachlassplanung 324
 Nackenlinie
 Chartanalyse 270
 Negativ-Screening 214
 Neugewichtung 197, 286
 New York Stock Exchange
 335
 Nischenfonds 146
 Nischenmarkt
 investieren in 243
 Nominalverzinsung 165
 Notgroschen 259

O

Obligation 175
 Offenlegungsverordnung 220
 OGAW-Fonds 198
 Öl 203
 Onlinebroker 72, 334
 Opportunitätskosten 53,
 165
 Order 48
 Orderprovision 61
 Ordertyp 70

P

Paris Aligned 214
 Performance 322
 Portfolio
 Auslandsanteil 124
 Gewichtung 124, 170
 Kosten 32
 neu ausrichten 286
 neugewichten 286
 umschichten 286
 Portfolioaufbau 96, 106, 170,
 229, 243, 251, 267, 286, 289,
 291, 304
 25er-Regel 255
 Anleihe 169
 Branchen 142
 REIT 150
 Ruhestand 299
 Portfoliofonds 232
 Portfoliogewichtung 255,
 267, 289, 291
 Portfoliopflege 285–286
 Portfoliotheorie
 moderne 84, 92, 96, 252,
 258–259, 314
 Positiv-Screening 214

PowerShares-Index 45
 Preismuster
 Chartanalyse 270
 Provision 32
 Publikums-Anlagetranche 35
 Puffer-ETF 240, 327

R

Ramschanleihe 181
 Rating 181
 Anleihe 176, 182–183
 Ratingagentur 182
 Real Estate Investment Trust
Siehe REIT
 Realzins
 Anleihen 162
 Rebalancing 197, 286–287,
 289
 Häufigkeit 288
 Referenzindex 59
 Regression zur Mitte 260
 Regulierungsbehörde 335
 Reibungskosten 288
 REIT 32, 147–148
 Anlageklasse 150
 Dividende 149
 Korrelation 148–149
 Merkmale 148
 Performance 148
 REIT-ETF 152
 REIT-Fonds
 amerikanischer 152
 Rendite 83, 254, 323, 328
 Aktienfonds 273
 reale 162, 273
 risikofreie 90
 Renditedifferenz
 Anleihe 180–181
 Renditekurve 175
 inverse 176
 Renditespannweite
 berechnen 87
 Renten-ETF 161, 167, 173
 indexbasierter 169
 Rentenfonds 162
 Vorteile 168
 Rentenpapier 175
 Rentenversicherung 308
 private 77, 330
 private aufgeschobene
 308

Replikation
 synthetische 62
 vollständige 62
 Replikationsmethode 62
 Risiko 81, 320
 nicht systemisches 84
 systematisches 85
 systemisches 85
 unsystematisches 84
 Risikoeinheit 91
 Risikoerhebung 257
 Risikofragebogen 257
 Risikokennzahl 86, 88
 Risikolebensversicherung 324
 Risikomanagement 50
 Branche 143
 Risikoprofil
 ermitteln 257
 Risiko-Rendite-Profil 293
 Risikotoleranz 128
 Robo-Advisor 258
 Rohöl 203
 Rohöl-Future 204
 Rohstoff 146, 193, 203
 Rohstoff-ETF 200, 208
 Rohstofffonds 146
 Rohstoff-Future 204
 Rohstoffpool 203
 Rohstofftermingeschäft 204
 Rohstoffunternehmen 208
 R-Quadrat 59
 Ruhestand 297, 322
 Russell-Index 76

S

Sampling 62
 S&P-Dow-Jones-Indizes 76
 S&P 500 76
 S&P Global 30, 76
 Schrottanleihe 181, 183
 Schuldenmanagement 324
 Schuldschein 162
 Schuldverschreibung 163,
 175, 177, 309
 börsengehandelte 41, 309
 Schulter-Kopf-Schulter-
 Formation 270
 Schwab 36
 Schwellenland 209
 Anleihe 188
 Schwellenländer-ETF 83, 188

Schwellenländermarkt 122,
 132
 Screening
 negatives 214
 positives 214
 SEC 335
 Sektor
 heißer 140
 investieren nach 137, 142
 Sektorfonds 140
 gleichgewichteter 46, 145
 Sektorinvestment 142, 267
 Sell-Limit-Order 71
 Separately Managed Account
 77
 SFDR 221
 Sharpe Ratio 86, 90, 242
 Shiller-KGV 291
 Shiller Ratio 290–291
 Short-ETF 235
 Short-Fonds 237
 Short-Position 236
 Sicherheit 83
 Silber 193, 200
 Steuer 201
 Silber-ETF 200
 SMA 77
 Small Cap 102
 Small-Cap-Aktie 32, 101, 134
 Small-Cap-ETF 83
 Small-Cap-Growth-Aktie
 113–114, 117
 Small-Cap-Growth-ETF 116
 Small-Cap-Growth-
 Unternehmen 113
 Small-Cap-Value-Aktie 114,
 117
 Rendite 117
 Smart-Beta-ETF 227
 Smart-Beta-Fonds 327
 Social Bond 215
 Sofortrente 308
 Sondervermögen 198, 309
 Sortino Ratio 91
 Sozialanleihe 215
 Sparer-Pauschbetrag 293
 SPDR S&P 500 30, 39
 SPIVA Scorecard 38
 Spot-Preis 194, 204–205
 Spread 53–54, 69, 193, 293, 318
 Anleihe 181

SRI-Fonds 212
 Staatsanleihe 83, 177
 inflationsgeschützte 179, 183, 324
 inflationsexponierte 178
 Standardabweichung 86
 Standard & Poors 76
 Steuer 246, 329
 sparen 292
 sparen mit ETFs 306
 Steuertipp 292
 Stop-Buy-Limit 72
 Stop-Buy-Order 71
 Stop-Limit-Order 63, 72
 Stop-Loss-Limit 72
 Stop-Loss-Order 63, 71, 283
 Stop-Market-Order 71
 Stop-Order 71
 Stopp-Kurs 72
 Strategic-Beta-ETF 227
 Style Box 97, 104
 Style Drift 55
 Style Investing 97, 102, 144
 Vorteile 144
 Sub Investment Grade 183
 Substanzprämie 109
 Substanzwert 107
 großer 107
 Sweet Spot 96

T

TAA 289
 Target-Risk-Fonds 232
 Taxonomie 220
 Teilreplikation 62
 Termingeschäft 44, 194, 203
 Terminkontrakt 203–205
 Terminkurs 205
 Theme Investing 215
 Themen-ETF 138
 Themeninvestment 215
 TIPS (Treasury Inflation-Protected Securities) 30, 179

TIP (Toronto Index Participation Unit) 29
 Tracking Error 59, 62, 307
 Treynor Ratio 91

U

Überrendite 90
 Umkehrmuster
 Chartanalyse 270
 Umschichten 286
 taktisches 106
 Umschichtung 197
 Umschlagshäufigkeit 59
 Unberechenbarkeit 280
 Unternehmensanleihe 180
 Unze 195
 US-REIT-Fonds 152

V

Value 103
 Value-Aktie 101–102, 107, 290
 Kriterien 107
 Value Investing 102, 106
 Value Line 276
 Value-Prämie 109, 118
 Value-Strategie 141
 Vanguard 36
 Vanguard 3 Portfolio 183
 Vergleichsindex 58
 Vermögensallokation 57, 170
 dynamische 233
 taktische 233, 289
 Vermögensallokationsfonds
 232
 statischer 232
 Vermögenswert
 unbeliebter 292
 Vermögenswirksame
 Leistungen 322
 Versicherung 324

Verwaltungsgebühr 31
 Verwaltungskosten
 minimieren 305
 Volatilität 81, 86, 280
 Vorsorgen 322

W

Wachstumsaktie 101, 105, 117
 kleine 114
 Wachstumsunternehmen 105
 kleines 113
 Währung 244
 Währungsabsicherung 187, 229
 Anleihen 187
 Währungsrisiko 83
 Währungsschwankung 229
 Wall Street 35
 Waretermingeschäft 204
 Website 333
 Wertaktie 101, 290
 Kriterien 107
 Wertentwicklung 322
 Wertorientierung 102–103
 Wertpapierbörse 334

Z

Zahlungsausfallrisiko
 Anleihen 164
 Zertifikat 309
 Zielrisikofonds 232–233
 Zielterminfonds 77, 230, 233
 Zins 163
 Zinsänderungsrisiko 85, 165
 Zinsszinseffekt 322
 Zinssensitivität
 Anleihe 176
 Zinsstruktur
 inverse 176
 Zukunftsprognose 325