Auf einen Blick

Über die Autoren **7**
Einleitung **19**

Teil I: Erste Schritte bei der Dividendenanlage **23**
Kapitel 1: Die Grundlagen der Dividendenanlage 25
Kapitel 2: Loten Sie die Feinheiten der Dividendenanlage aus 41
Kapitel 3: Vor- und Nachteile von Dividendenanlagen 53

Teil II: Die weite Welt der Dividendenanlagen **69**
Kapitel 4: Erkunden Sie dividendenstarke Branchen 71
Kapitel 5: Richten Sie den Fokus auf Banken und Versicherungen 93
Kapitel 6: Ein Rundgang durch das Angebot an Dividendenanlagen 107

Teil III: Die richtige Anlagestrategie **125**
Kapitel 7: Finden Sie Ihren persönlichen Anlagestil und schmieden Sie Investitionspläne 127
Kapitel 8: So schätzen Sie Risiken ab und ermitteln Ihre persönliche Risikobereitschaft 135
Kapitel 9: Anlagestrategie und Aktienauswahl 147
Kapitel 10: Wie Sie eine Depotbank finden und Wertpapiere ordern 175
Kapitel 11: Behalten Sie die Steuern im Auge 185

Teil IV: Top-Ten-Teil **197**
Kapitel 12: Zehn gängige Mythen über Dividendenanlagen 199
Kapitel 13: Zehn Fehler, die Sie bei Dividendenanlagen vermeiden sollten 205

Abbildungsverzeichnis **211**

Stichwortverzeichnis **213**

Carrel721535_ftoc01.indd 11 Trim Size: 176 × 240 mm 09 Jan 2025 12:38:03 PM

Carrel721535_ftoc01.indd 12 Trim Size: 176 × 240 mm 09 Jan 2025 12:38:03 PM

Inhaltsverzeichnis

Über die Autoren **7**

Lawrence Carrel 7
Widmung 7
Danksagung des Autors 8
Judith Engst 9

Einleitung **19**

Über dieses Buch 20
Törichte Annahmen über die Leser 21
In diesem Buch verwendete Icons 21
Über dieses Buch hinaus 22
Wie es von hier aus weitergeht 22

TEIL I
ERSTE SCHRITTE BEI DER DIVIDENDENANLAGE **23**

Kapitel 1
Die Grundlagen der Dividendenanlage **25**

Das Wichtigste über Dividendenaktien 26
Warum Unternehmen Dividenden ausschütten 26
Die Vorteile von Dividendenanlagen 27
Die Risiken von Dividendenanlagen 28
Bevor Sie loslegen: Treffen Sie die nötigen Vorbereitungen 29
Schätzen Sie Ihre persönliche Risikotoleranz ein 29
Legen Sie sich eine passende Anlagestrategie zurecht 30
Wählen Sie erstklassige Dividendenaktien aus 33
Erste Anlaufstellen bei der Suche nach guten Dividendenaktien 33
Branchen, in denen sich Dividendenaktien tummeln 34
Prüfen Sie die Kennzahlen 34
Führen Sie weitere Recherchen und Analysen durch 36
Bauen Sie sich ein Portfolio auf und verwalten Sie es klug 37
Legen Sie sich auf eine Strategie zur Aktienauswahl fest 37
Begrenzen Sie das Anlagerisiko 38
Kaufen und verkaufen Sie Aktien 39
Überprüfen Sie Ihr Portfolio regelmäßig 40
Andere Anlageinstrumente für Dividenden-Investments: Es müssen nicht immer nur Aktien sein 40

Kapitel 2
Loten Sie die Feinheiten der Dividendenanlage aus **41**
Welche wichtigen Aktienindizes Sie kennen sollten 41
Die bekanntesten Aktienindizes 42
Spezielle Dividendenindizes, die Sie kennen sollten 44
Stamm- und Vorzugsaktien: Ein wichtiger Unterschied 45
Die Fundamentalkennzahlen von Unternehmen prüfen 46
Ein Hoch auf die Dividendenrendite 47
Die Bedeutung der Dividende für den Aktienmarkt 47
Welchen Beitrag Dividenden zur gesamten Rendite leisten 48
Wie sich Dividenden auf die Aktienkurse auswirken 49
Save the Date: Merken Sie sich wichtige Dividendentermine vor 49
Date of Declaration 50
Kauf- und Abwicklungsdatum 50
Record Day 51
Ex-Dividende-Tag 51
Ausschüttungsdatum 52

Kapitel 3
Vor- und Nachteile von Dividendenanlagen **53**
Licht und Schatten: Die Vor- und Nachteile von Dividendenanlagen untersuchen 53
Die Vorteile von Dividendenaktien 54
Die Nachteile von Dividendenaktien 59
In solide Unternehmen investieren 59
Reife: Langweilig, aber stabil 60
Effiziente Unternehmensführung 61
Stabilität 62
Gesundes Gewinnwachstum 63
Frühe Warnsignale erkennen 64
Faktoren, die die Popularität von Dividendenaktien beeinflussen können 64
Der Niedergang von Dividendenaktien 65
... und das Comeback 66

TEIL II
DIE WEITE WELT DER DIVIDENDENANLAGEN **69**

Kapitel 4
Erkunden Sie dividendenstarke Branchen **71**
Warum Sie Versorger in Ihr Depot aufnehmen sollten 71
Welche Versorger besonders geeignet sind 72
Warum Versorger eine gute Einkommensquelle darstellen 73
Welche Fallstricke es bei Versorgern zu beachten gilt 74
Welche Faktoren und Kennzahlen Sie bei Versorgern prüfen sollten 75
Deshalb werten Öl- und Gasförderer Ihr Portfolio auf 76
Die Vorteile von Investitionen in Öl- und Gasförderer 77

Die negativen Aspekte von Öl- und Gasförderern 77
Die Telekommunikationsbranche erforschen 78
Die Vorteile von Investitionen in Telekommunikationsunternehmen 80
Die Nachteile von Investitionen in Telekommunikationsunternehmen 80
Welche Unternehmen zählen überhaupt zur Telekommunikationsbranche? 80
Branchenrisiken 81
Worauf Sie bei Telekommunikationsaktien achten sollten 82
Entdecken Sie die Konsumgüterbranche 86
Was genau ist ein Konsumgüterunternehmen und welche Arten von Konsumgütern gibt es? 87
Faktoren, die sich auf die Rendite von Basiskonsumgüteraktien auswirken 89
Woran man gute Konsumgüteraktien erkennt 90

Kapitel 5
Richten Sie den Fokus auf Banken und Versicherungen 93
Dividenden der Banken unter die Lupe nehmen 93
Vor- und Nachteile von Investitionen in die Bankenbranche abwägen 95
Welche Banken infrage kommen 98
Die Ertragskraft von Banken bewerten 98
Einzelne Banken herausfiltern 98
Warum Sie bei Dividendeninvestments die Versicherungsbranche unbedingt berücksichtigen sollten 102
Drei Versicherungstypen, die Sie kennen sollten 102
Welche Versicherer für Dividendeninvestments am interessantesten sind 103
Kennzahlen, die Sie beachten sollten 104

Kapitel 6
Ein Rundgang durch das Angebot an Dividendenanlagen 107
Diversifizieren Sie Ihr Portfolio mit Dividendenfonds 107
Die Vorteile von aktiv gemanagten Investmentfonds 108
Die Nachteile aktiv gemanagter Investmentfonds 109
Mit Investmentfonds gelingt Ihnen eine Diversifizierung leicht 110
Mithilfe von Sparplänen vom Durchschnittskosteneffekt profitieren 110
Keine bloße Nebensache: Wie Investmentfonds die laufenden Erträge verwenden 111
Aktiv gemanagte Fonds: Mit welchen Kosten Sie rechnen müssen – und wie Sie die Belastung gering halten 112
Gute aktiv gemanagte Dividendenfonds ausfindig machen 115
Exchange Traded Funds (ETFs): Eine großartige Innovation im Bereich der Fonds 118
Die speziellen Vorteile von ETFs 119
Nachteile von ETFs? – Fast keine! 121
Dividendenausschüttungen von ETFs 122
Fonds und ETFs auch für ausländische Dividendeninvestments nutzen 122

TEIL III
DIE RICHTIGE ANLAGESTRATEGIE **125**

Kapitel 7
Finden Sie Ihren persönlichen Anlagestil und schmieden Sie Investitionspläne **127**
Analysieren Sie Ihr Persönlichkeits- und Risikoprofil 128
Welcher Anlegertyp sind Sie? 128
Welchen Anlagestil bevorzugen Sie? 130
Einen Investitionsplan ausarbeiten 132
Anlageziele definieren 132
Einen Plan aufstellen (und auch einhalten) 132

Kapitel 8
So schätzen Sie Risiken ab und ermitteln Ihre persönliche Risikobereitschaft **135**
Risiko und Ertrag gegeneinander abwägen 136
Das Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag grafisch darstellen 136
Wie sich das Anlagerisiko in Zahlen ausdrücken lässt 137
Wie sich das Ertragspotenzial in Zahlen ausdrücken lässt 137
Risiken, die die Vermeidung von (jeglichem) Risiko birgt 137
Die eigene Risikotoleranz einschätzen und erhöhen 138
Ihre Risikotoleranz anhand Ihrer schlaflosen Nächte messen 138
Die Risikotoleranz durch die Aussicht auf potenziell höhere Erträge steigern 139
Faktoren, die Ihr Risiko erhöhen 139
Risikofaktoren, die Sie selbst beeinflussen können 139
Risikofaktoren, die außerhalb Ihrer Kontrolle liegen 141
Ihr Anlagerisiko verringern 143
Ihre Anlagestrategie an Ihren Anlagehorizont anpassen 144
Aktien niemals ohne sorgfältige Prüfung kaufen 144
Das Portfolio diversifizieren 144
Den Durchschnittskosteneffekt nutzen 145

Kapitel 9
Anlagestrategie und Aktienauswahl **147**
Die richtige Anlagestrategie finden 147
Die Growth-Strategie: In Wachstumswerte investieren 148
Die Einkommensstrategie: In Aktien mit regelmäßigen Ausschüttungen investieren 150
Die Value-Strategie für mehr Wert: In werthaltige Aktienschnäppchen investieren 151
Das Beste aus drei Ansätzen: Dividendenstarke Wachstumsaktien zu Schnäppchenpreisen 152

Potenziellen Kandidaten auf Herz und Nieren prüfen 153
Wichtigsten Zahlen und Fakten in Augenschein nehmen 154
Fundamentaldaten unter die Lupe nehmen 154
Die Höhe und voraussichtliche Verlässlichkeit einer Dividende ermitteln 160
Die Dividendenrendite 160
Das Kurs-Gewinn-Verhältnis 163
Das Kurs-Umsatz-Verhältnis 165
Die Ausschüttungsquote 166
Die Eigenkapitalrendite 167
Der Liquiditätsgrad 168
Der Kapitaldienstdeckungsgrad 169
Der Verschuldungsgrad 169
Dividendenaktien mit Potenzial identifizieren 170
Steigende Dividendenzahlungen 170
Finanzielle Stärke 171
Werthaltigkeit bzw. günstige Bewertung 171
Vorhersehbarer, nachhaltiger Cashflow 172
Positive Ausrichtung auf die Aktionäre (Shareholder-Orientierung) 172
Gute Entwicklung in krisengeschüttelten Branchen 173

Kapitel 10
Wie Sie eine Depotbank finden und Wertpapiere ordern 175
Die Vor- und Nachteile von Discount-Brokern (Online-Depotbanken) 175
Vorteile eines Discount-Brokers 176
Nachteile eines Discount-Brokers 176
Einen geeigneten Discount-Broker finden 177
Onlinebanken, die Wertpapierdepots anbieten 177
Stets zum Depot gehörig: Das Verrechnungskonto 178
Aktien, Fonds und ETFs kaufen und verkaufen: So ordern Sie Wertpapiere richtig 179
Market Order (Orderzusatz »Billigst« oder »Bestens«) 179
Limit Order 180
Zeitlich befristete Order 181
Stop Loss Order 181
Trailing Stop Order 182

Kapitel 11
Behalten Sie die Steuern im Auge 185
Wie die Kapitalertragsteuer (Abgeltungssteuer) funktioniert 186
Ihrer Depotbank einen Freistellungsauftrag erteilen 187
Nicht steuerpflichtig? Legen Sie der Depotbank eine Nichtveranlagungs-Bescheinigung vor 188
Sonderfall Investmentfonds und ETFs: Vorabpauschale und Teilfreistellung berücksichtigen 189
Quellensteuer auf Auslandsdividenden erstattet bekommen 191
Erstattungsverfahren: Je nach Herkunftsland andere Vorschriften 192
FASTER-Richtlinie: Erleichterung bei EU-Staaten geplant 194

TEIL IV
TOP-TEN-TEIL **197**

Kapitel 12
Zehn gängige Mythen über Dividendenanlagen **199**
Mythos 1: Dividendenanlagen sind nur etwas für Ruheständler 199
Mythos 2: Mit Wachstumsaktien lassen sich höhere Renditen erzielen 200
Mythos 3: Dividendenaktien sind risikofreie Geldanlagen 200
Mythos 4: Unternehmen bremsen durch die Ausschüttung von Dividenden ihr Wachstum 201
Mythos 5: Schuldenabbau hat immer Vorrang vor Dividendenausschüttungen 201
Mythos 6: Die Dividendenausschüttungen eines Unternehmens müssen stabil bleiben 202
Mythos 7: Ihre Dividende wird nicht einmal mit der Inflation Schritt halten können 203
Mythos 8: Alle Dividenden werden gleich besteuert 203
Mythos 9: Sie sollten ausschließlich in renditestarke Aktien investieren 204
Mythos 10: Bankaktien eignen sich nicht mehr als stabile Dividendenanlagen 204

Kapitel 13
Zehn Fehler, die Sie bei Dividendenanlagen vermeiden sollten **205**
Fehler 1: Eine Aktie nur aufgrund eines heißen Tipps kaufen 205
Fehler 2: Sich von Emotionen leiten lassen 206
Fehler 3: Aktien nur für die Dividendenausschüttung kaufen und sie gleich wieder verkaufen 206
Fehler 4: Sich allein auf die Dividendenrendite fokussieren 206
Fehler 5: Sich nur auf die aktuelle Dividende konzentrieren 207
Fehler 6: Die Überwachung der Aktien und des Marktes vernachlässigen 208
Fehler 7: Aktien kaufen, nur weil sie billig sind 208
Fehler 8: Eine Aktie mit schlechter Performance zu lange halten 209
Fehler 9: Sich nicht um das Thema Steuern kümmern 210
Fehler 10: Medienberichten und Analysen zu viel Vertrauen schenken 210

Abbildungsverzeichnis **211**

Stichwortverzeichnis **213**