

BEATE SANDER

DER
AKTIEN-
UND
BÖRSEN-
FÜHRERSCHEIN

Aktien statt Sparbuch – die Lizenz zum Geldanlegen

FBV

10., komplett
überarbeitete
Jubiläumsausgabe:
20 Jahre Aktien-
und Börsenführer-
schein

Aus dem Inhalt

1 Deutsche Börsenbarometer: DAX & Co.

- 1.1 Einführung: Die Wertpapierbörse
- 1.2 Die Bullen: Lieblinge der Börse
- 1.3 Die Bären: Gefürchtete Widersacher
- 1.4 Die wichtigsten deutschen Indizes
 - Deutscher Leitindex DAX: Kein Sieger
 - Viel Potenzial bei den großen Nebenwerten im MDAX
 - Der TecDAX: Erfolgreicher Nachfolger Neuer Markt
 - Der SDAX: Das Börsenbarometer für kleinere Firmen
 - Viel Schwung im Index DAXplus Family 30
 - Der Familienfirmen-Index GEX: Warum nur 10 Jahre Börsenleben?
 - Das neue Segment SCALE: Nachfolger Entry Standard
 - Der m:access, Börse München, Segment Mittelstand

Zwei Musterdepots deutsche Aktien

2 Die wichtigsten ausländischen Indizes

- 2.1 Der Euro Stoxx 50, Leitindex der Eurozone (EU), und der Stoxx 50, Börsenindex Gesamteuropa
- 2.2 US-Indizes Dow Jones, Nasdaq und S&P 500: Hier entstehen Zukunftsmärkte und neue Trends

Testbogen ❶ zur Prüfungsvorbereitung

Zwei Musterdepots: „Ewige Aktien“ und Nasdaq 100

3 Informationen rund um die Aktie

- 3.1 Aktien und Aktienarten: Was müssen Sie wissen?
- 3.2 Aktien bekommen Nachwuchs
- 3.3 Wie Aktientabellen und Kurslisten sinnvoll nutzen?
- 3.4 Mehr Rendite und Freude durch hohe Dividenden
- 3.5 Börsengang: Wann zeichnen? Wann Finger weg?
- 3.6 Aktienrückkaufprogramme treiben die Kurse
- 3.7 Penny Stocks: Spielwiese für Zocker
- 3.8 Börsengeschichte: Spannend und turbulent

Testbogen ❷ zur Prüfungsvorbereitung

4 Erfolgreiche Strategien im demografischen Wandel

- 4.1 Den demografischen und globalen Wandel nutzen
- 4.2 Die richtige maßgeschneiderte Geldanlage
- 4.3 Private Finanzplanung nach Lebensphasen

Testbogen ❸ zur Prüfungsvorbereitung

5 Passende Strategien für jede Marktlage

- 5.1 Gewinne lass laufen – im Verlust nicht ersaufen!
- 5.2 Richtig limitieren beim Kauf und Verkauf
- 5.3 Den Cost-Average-Effekt klug nutzen
- 5.4 Wie auf Kapitalerhöhungen reagieren?
- 5.5 Breit gestreut – nie bereut!
- 5.6 Den Markttrend im Auge behalten
- 5.7 Antizyklisch handeln: Die Strategie für Mutige
- 5.8 Die defensive Value-Strategie für Vorsichtige
- 5.9 Viagra ins Portfolio mit Wachstumsaktien Growth
- 5.10 Raus im Mai/Juni? Rein im Oktober/November?
- 5.11 Übernahmefantasien im Vorfeld nutzen
- 5.12 Was macht Anleger zu Verlierern?
- 5.13 Beizeiten umschichten und neu gewichten?
- 5.14 Wer kennt eine Firma besser als deren Chefs?
- 5.15 Nachhaltige Geldanlage mit gutem Gewissen
- 5.16 Wie Millionäre anlegen: Nützlich für Sie?
- 5.17 Hund und Katze als Familienmitglieder

Testbogen ④ zur Prüfungsvorbereitung

6 Einführung in die Fundamentalanalyse

7 Das Aktienauswahl-Punktesystem

8 Technische Analyse oder Charttechnik

Testbogen ⑤ zur Prüfungsvorbereitung

9 Großer Einfluss der Börsenpsychologie

10 Stoppkurse: Mehr Licht oder Schatten?

Testbogen ⑥ zur Prüfungsvorbereitung

11 Erfolg mit der Hoch-/Tief-Mutstrategie

12 Das Wichtigste zum Anleihenmarkt

13 Fit für den riesigen Zertifikatemarkt

- 13.1 Einführung: Wichtige Anlageziele bei Zertifikaten
- 13.2 Mit Anlagezertifikaten auf den Markt reagieren
- 13.3 Hebelprodukte: Große Chancen – hohes Risiko

14 Auf dem Weg zum coolen Fondsprofi

Branchenfonds- und 3 Aktienfonds-Musterdepots

15 Streifzug durch wichtige Fondsarten

Duell und Testbogen ⑦ zur Prüfungsvorbereitung

16 Hedgefonds als Depotbeimischung?

17 Die ETF-Rallye geht ungebremst weiter

18 Das Baukastensystem mit Aufbaumodell

- 19 Spekulatives Abenteuer Optionsschein**
- 20 Streifzug durch das Aktiensteuerrecht**
Testbogen © zur Prüfungsvorbereitung
- 21 Anlagebetrug am Grauen Kapitalmarkt**
- 22 Cool bleiben bei Korrektur und Crash**
Testbogen © zur Prüfungsvorbereitung
- 23 Qual der Wahl: Die richtige Depotbank**
Aktienorders und eigene elektronische Depotführung
- 24 Gold und Silber als sicherer Hafen?**
- 25 Anlagechancen in Zukunftsmärkten**
- 25.1 Positiver Umkehrtrend bei Rohstoffen: Blick auf Mineralöl, Bergbau, Industriemetalle und Stahl
- 25.2 Erneuerbare Energien: Nur beste Aktien ins Depot
- 25.3 Biotech, Medtech, Pharma: Sieger der Demografie
Testbogen © zur Prüfungsvorbereitung
- 25.4 Die krisengeschüttelte Autoindustrie im Umbruch
- 25.5 Bauwirtschaft und Immobilien im Aufwärtstrend
- 25.6 Die Industrie 4.0 mit KI als Zukunftswegweiser
- 26 Anlagechancen Japan, China, Russland**
- 26.1 Japanische Aktien auch als Wegweiser für KI
- 26.2 Lockruf Ostasien mit dem Riesenreich China
- 26.3 Russlandaktien: fair bewertet und dividendenstark
- 26.4 Schwellen- & Frontierländer als Zukunftsmärkte
Der vierseitige Prüfungsbogen als Abschlusstest
- 27 Aktienanlagen in weiteren Branchen**
- 28 Wie 5.000 € bis 30.000 € klug anlegen?**
Wichtig wegen niedriger Rente: Geldanlage Frauen
- 29 Kluge Geldanlagen für den Nachwuchs**
- 30 Lösungen: Test- und Prüfungsaufgaben**
- 31 Das Lexikon der Börsenfachbegriffe**
- 32 Sachwortverzeichnis: Wo steht was?**
- 33 Infos zur Börsenführerscheinprüfung**

Abbildung 1

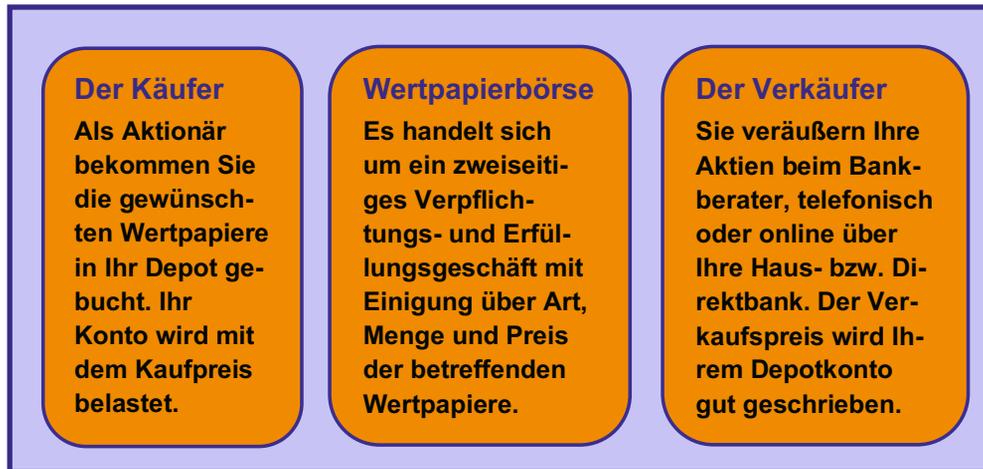


Abbildung 2

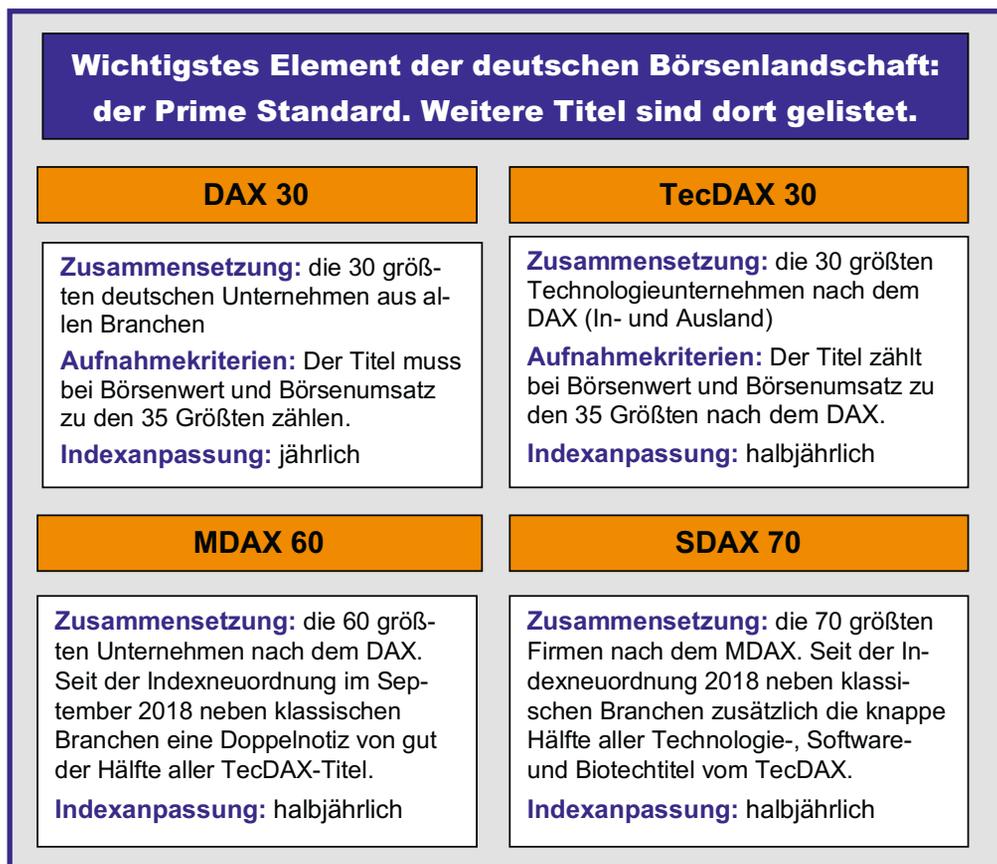


Abbildung 3

6 Dividendenstars DAX, zukunftsfähiges Geschäftsmodell					
Aktien/Unternehmen	WKN	KGV 2020	Kurs am 30.06.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Div. 2020 Div.-Rendite
BASF	BAS F11	14,1	50,15 €	71,50/39,05 €	3,30 €/6,8 %
BAYER	BAY 001	8,8	66,90 €	93,30/67,90 €	2,80 €/4,3 %
Dt. Post	710 000	13,4	31,90 €	34,90/19,10 €	1,25 €/4,1 %
Dt. Telekom	555 750	14,5	14,80 €	16,65/10,85 €	0,60 €/4,1 %
E.ON	ENA G99	14,3	9,90 €	11,50/7,90 €	0,46 €/4,8 %
Munich Re	843 002	10,9	227,20 €	282,6/145,8 €	9,90 €/4,3 %
Siemens	723 610	16,3	103,70 €	119,9/60,90 €	3,90 €/3,9 %

Abbildung 4

DAX-Aktien Top/Flop: die ersten sechs Monate 2020			
Beste Aktien	30.06.20	Schlechte Aktien	30.06.20
① Deutsche Bank	+21,9 %	① BASF	-25,6 %
② Deutsche Börse	+14,0 %	② BMW	-20,5 %
③ Deutsche Wohnen	+7,4 %	③ Continental	-24,3 %
④ E.ON	+4,1 %	④ Daimler	-27,3 %
⑤ Fresenius Med. Care	+15,6 %	⑤ HeidelCement	-25,9 %
⑥ RWE	+12,4 %	⑥ MTU	-29,7 %
⑦ SAP	+1,8 %	⑦ VW Vorzüge	-23,6 %
⑧ VONOVIA	+12,2 %	⑧ Wirecard	-97,0 %

Abbildung 5

52-Wochen-Hoch der DAX-Familie bis Ende Juni 2020			
DAX Perform.	DAX-Kursindex	MDAX	TecDAX
13.795 Punkte	6.137 Punkte	29.438 Punkte	3.303 Punkte
SDAX	DivDAX	DAXplus Fam.	GEX
13.089 Punkte	360 Punkte	7.107 Punkte	3.077 Punkte

Abbildung 6

52-Wochen-Tief der DAX-Familie bis Ende Juni 2020			
DAX Perform.	DAX-Kursindex	MDAX	TecDAX
8.256 Punkte	3.670 Punkte	17.715 Punkte	2.128 Punkte
SDAX	DivDAX	DAXplus Fam.	GEX
7.841 Punkte	206 Punkte	4.337 Punkte	1.957 Punkte

Abbildung 7

Kursverlauf DAX-Familie bis Ende Juni 2020: 1/3/5/10 Jahre			
DAX Performan.	DAX-Kursindex	MDAX	TecDAX
+0/-4/+11/+98 %	-2/-11/-3/+47 %	+2/+4/+34/+210 %	<u>+6/+33/+84/+288 %</u>
SDAX	DivDAX	DAXplus Family	GEX
+3/+3/+36/+193 %	+2/-3/+11/+105 %	+5/+9/+44/+177 %	+14/+4/+51/+63 %

Abbildung 8

Die besten DAX-Unternehmen im Langzeitvergleich					
Nr.	Aktie/Unternehmen	WKN 846 900	Kurs 07.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursplus 10 Jahre
①	Dt. Wohnen	A0H N5C	40,25 €	43,90/27,65 €	565 %
②	Adidas	A1E WWW	243,50 €	317,5/162,2 €	525 %
③	Infineon	623 100	21,20 €	23,05/10,15 €	330 %
④	SAP	716 460	128,15 €	130,8/82,15 €	257 %
Nr.	Unternehmen	WKN	07.07.20	Hoch/Tief	5 Jahre
①	Adidas	A1E WWW	243,50 €	317,5/162,2 €	259 %
②	Vonovia	A1M L7J	228,00 €	232,6/178,3 €	121 %
③	Deutsche Börse	581 005	166,05 €	169,2/92,20 €	119 %
④	SAP	716 460	128,15 €	130,8/82,15 €	112 %
Nr.	Unternehmen	WKN	07.07.20	Hoch/Tief	3 Jahre
①	RWE	703 712	31,80 €	34,65/20,05 €	87 %
②	Deutsche Börse	581 005	166,05 €	169,2/92,20 €	75 %
③	Vonovia	A1M L7J	228,00 €	232,6/178,3 €	64 %
④	SAP	716 460	128,15 €	130,8/82,15 €	45 %

Abbildung 9

MDAX auf dem Weg nach oben im Duell mit dem DAX			
Phase 1	MDAX	DAX	Typische Merkmale
1988 bis 1996	Kursplus 157 %	Kursplus 154 %	MDAX läuft dem DAX beim Start davon, wird aber abgefangen.
Phase 2	MDAX	DAX	Typische Merkmale
1996 bis 2002	Kursplus 20 %	Kursplus 21 %	Die Dotcom-Blase bremst den Aufwärtstrend vom DAX: ein Patt.
Phase 3	MDAX	DAX	Typische Merkmale
2002 bis 2009	Kursplus 46 %	Kursplus 37 %	MDAX stürmt aufwärts, stürzt aber 2008/09 stärker ab als der DAX.
Phase 4	MDAX	DAX	Typische Merkmale
2009 bis 2016	Kursplus 378 % , Dürr +1.442 % in 10 Jahren	Kursplus 153 %	Der MDAX setzt sich vom Leitindex ab, schafft in 20 Jahren mehr als doppelt so hohe Kursgewinne.
Quelle:	<i>Handelsblatt</i> : 05.10.16, Nr. 192, Autoren Hans Müller & Ulf Sommer		

Abbildung 10

6 MDAX-Aktien Top/Flop, Jahresvergleich, bis 30.06.20			
Siegeraktien Jahresbeginn bis 30.06.2020, mit Einbau TecDAX			
① HelloFresh	+149,9 %	④ Delivery Hero	+38,9 %
② Sartorius	+49,6 %	⑤ Zalando	+38,7 %
③ Teamviewer	+43,9 %	⑥ Qiagen	+26,5 %
Verliereraktien Jahresbeginn bis 30.06.2020, Einbau TecDAX			
① Airbus	-52,0 %	④ K & S	-48,8 %
② Fraport	-49,8 %	⑤ Lufthansa	-45,1 %
③ ThyssenKrupp	-48,8 %	⑥ Hugo Boss	-39,1 %

Abbildung 11

Die besten MDAX-Unternehmen (alle kommen vom TecDAX)					
Nr.	Aktie/Unternehmen	WKN 846 741	Kurs 30.06.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursplus 10 Jahre
①	Sartorius	716 563	301,80 €	342,80/157,4 €	6.195 %
②	Nemetschek	645 290	63,15 €	73,00/32,50 €	3.400 %
③	Cancom	541 910	47,90 €	59,60/31,20 €	1.466 %
⑤	Bechtle	515 870	160,30 €	164,60/79,40 €	1.377 %
⑤	Evotec	566 480	24,40 €	25,75/12,05 €	1.150 %
Nr.	Unternehmen	WKN	30.06.20	Hoch/Tief	5 Jahre
①	Evotec	566 480	24,40 €	25,75/12,05 €	647 %
②	Sartorius	716 563	301,80 €	342,80/157,4 €	616 %
③	Nemetschek	645 290	63,15 €	73,00/32,50 €	539 %
Nr.	Unternehmen	WKN	30.06.20	Hoch/Tief	3 Jahre
①	Sartorius	716 563	301,80 €	342,80/157,4 €	251 %
②	Nemetsch. (Split)	645 290	63,15 €	73,00/32,50 €	186 %
③	Bechtle	716 563	160,30 €	164,60/79,40 €	184 %

Abbildung 12

10 MDAX-Aktien mit erwarteter Dividendenrendite ab 3,4 % Wegen Corona wurde bei etlichen Aktien die Div. gestrichen.					
Aktien/Unternehmen	WKN 846 741	KGV 2020	Kurs 30.6.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Div. 2020 Div.-Rend.
Evonik	EVN K01	12,8	23,05 €	27,35/15,55 €	1,15 €/5,1 %
Grand City Pro.	A1J XCV	14,8	20,45 €	23,95/14,30 €	0,82 €/4,3 %
Hannover Rück	840 241	14,0	151,80 €	192,40/107,50	5,50 €/3,8 %
Hochtief	607 000	8,2	133,40 €	160,2/112,9 €	5,80 €/7,4 %
Metro	BFB 001	14,7	8,50 €	16,00 €/6,40 €	0,70 €/8,2 %
Siltronic	WAF 300	13,4	107,30 €	152,1/51,15 €	3,00 €/3,4 %
Ströer	749 399	17,2	57,25 €	77,50/40,35 €	2,00 €/4,1 %
TAG Immobilie.	830 350	16,0	21,20 €	25,05/14,95 €	0,82 €/4,1 %
Uniper	UNS E01	16,2	28,75 €	30,50/21,55 €	1,15 €/4,7 %

Abbildung 13

TecDAX-A Top/Flop, Vergleich ab Jahresbeginn 2020			
Siegeraktien	bis 30.06.20	Verliereraktien	bis 30.06.20
① Sartorius	+49,9 %	① Freenet	-31,3 %
② Teamviewer	+43,9 %	② Nordex	-27,4 %
③ Qiagen	+26,5 %	③ Carl Zeiss Meditec	23,4 %
④ Drägerwerk	+26,4 %	④ Eckert & Ziegler	21,2 %
⑤ United Internet	+24,8 %	⑤ VARTA	-20,3 %

Abbildung 14

TecDAX-Aktien mit einer Dividendenrendite ab 2,0 %. Magere Ausbeute durch Streichung wegen Corona-Krise.				
Aktie/Firma	WKN 720 327	Kurs 30.06.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Div. 2020 Rendite
Telefónica	A1J 5RX	2,60 €	4,20€/2,70 €	0,17 €/8,3 %
Siltronic	WAF 300	87,50 €	107,3/51,30 €	3,00 €/3,4 %
Software AG	A2G S40	34,65 €	35,60/22,60 €	0,76 €/2,2 %
Siem. Healthineers	SHL 100	42,75 €	46,75/31,00 €	0,80 €/2,1 %

Abbildung 15

Die besten TecDAX-Unternehmen im Langzeitvergleich					
Nr.	Aktie/Unternehmen	WKN 720 327	Kurs 30.06.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursplus 10 Jahre
①	Sartorius	716 563	301,80 €	342,8/157,4 €	6.195 %
②	Nemetschek	645 290	63,15 €	73,00/32,50 €	3.400 %
③	Cancom	541 910	47,90 €	59,60/31,20 €	1.466 %
④	Bechtle	515 870	160,30 €	164,6/79,40 €	1.377 %
⑤	Evotec	566 480	24,40 €	25,75/12,05 €	1.150 %
Nr.	Unternehmen	WKN	30.06.20	Hoch/Tief	5 Jahre
①	Nemetsch. (Split)	645 290	55,35 €	55,35/30,00 €	951 %
②	Sartorius	716 563	163,80 €	163,8/103,7 €	597 %
③	Evotec	566 480	22,10 €	25,75/12,05 €	515 %
Nr.	Unternehmen	WKN	30.06.20	Hoch/Tief	3 Jahre
①	Evotec	566 480	22,10 €	25,75/12,05 €	537 %
②	Nemetsch. (Split)	645 290	55,35 €	55,35/30,00 €	238 %
③	Carl Zeiss Med.	531 370	87,80 €	88,45/56,40 €	204 %

Abbildung 16

Die Überlebenden des Neuen Markts (NEMAX 50)				
Aktien/ Unternehmen	WKN	Kurs 07.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Bechtle	515 870	160,00 €	165,4/79,35 €	+60/+192/+358/+1401 %
Altbestand steuerfrei: Kauf am 20.09.2004 zu 6,65 €, Kursgewinn über 1.535 % . Die Aktie des führenden Softwaresystemhauses war 2002 für nur 5 € zu haben.				
Bertrandt	523 280	34,50 €	65,80/24,50 €	-45/-60/-70/+18 %
Neubestand steuerpflichtig: Kauf am 22.06.2009 zu 14,75 €, Kursgewinn 430 % . Der SDAX-Ingenieurdienstleister ging im Herbst 1996 an die Börse, Preis 6,65 €.				
Dialog Semicon.	927 200	42,00 €	48,40/17,10 €	+17/+12/-15/+326 %
Altbestand steuerfrei: Kauf am 09.02.2004 zu 3,95 €, Kursgewinn rund 930 % . Der Aktienkurs rauschte von über 75 € Anfang 2009 bis auf 50 Cent in den Keller.				
Drägerwerk Vz	555 063	79,50 €	108,5/38,30 €	+45/-14/-17/+64 %
Altbestand steuerfrei: Kauf am 05.07.2008 zu 27,50 €, Kursgewinn rund 195 % . Die Aktie der Medizintechnikfirma war im Crashjahr 2000 für nur 7,70 € zu haben.				
1&1 Drillisch	554 550	23,90 €	32,90/13,30 €	-20/-54/-37/+439 %
Neubestand steuerpflichtig: Kauf am 15.03.2011 zu 6,75 €, Kursgewinn ca. 450 % . Die Telekommunikationsfirma ging 1998 an die Börse und stürzte auf 56 Cent ab.				
Evotec	566 480	23,75 €	27,30/17,15 €	-3/+76/+645/+1.125 %
Altbestand steuerfrei: Kauf am 12.01.2000 zu 20,00 €, Kursgewinn über 25 % . Anfang 2000 kostete die Biotechaktie 90 €. Wer damals kaufte, liegt tief im Minus.				
MorphoSys	663 200	115,90 €	146,3/65,25 €	+29/+91/+79/+663 %
Neubestand steuerpflichtig: Kauf am 27.02.2013 zu 30,95 €, Kursgewinn 290 % . Börsenguru Bernd Förtsch verkündete in der 3SAT-Börse ein Kursziel von 1.000 €.				
Pfeiffer Vacuum	691 660	171,80 €	174,0/104,4 €	39/+33/+122/+194 %
Altbestand steuerfrei: Kauf am 29.05.2003 zu 23,40 €, Kursgewinn rund 540 % . Der Pumpenhersteller ging 1998 an die Börse. Das Kurstief 2002 lag bei 16,60 €.				
Qiagen	A2D KCH	38,85 €	40,00/22,60 €	+7/+33/+65/+137 %
Altbestand steuerfrei: Kauf am 17.11.1999 zu 13,00 €, Kursgewinn ca. 275 % . Vom 63€-Hoch blieb nicht viel übrig. 2002 kostete die Qiagen-Aktie nur noch 4,65 €.				
Sartorius Vz	716 563	303,80 €	339,0/157,3 €	+71/+241/+613/+6128 %
Altbestand steuerfrei: Kauf am 10.01.2006 zu 5,42 €, Kursgewinn über 3.300 % . 2009 fiel in den Zeiten der Weltwirtschaftskrise der Kurs auf kümmerliche 80 Cent.				
United Internet	508 903	38,70 €	39,20/20,75 €	+35/-17/-1/+338 %
Altbestand steuerfrei: Kauf am 19.05.2006 zu 10,90 €, Kursgewinn ca. 270 % . Der Erstkurs von 3 € stürzte bis auf 40 Cent ab, um später auf über 40 € zu steigen.				

Abbildung 17

6 SDAX-Aktien Top/Flop, Vergleich ab Jahresbeginn 2020			
Siegeraktien	30.06.20	Verliereraktien	bis 30.06.20
① Shop Apotheke	+129,4 %	① Dt. Pfandbrief	-55,9 %
② Zooplus	+70,0 %	② Bilfinger	-52,3 %
③ Zeal Network	+51,8%	③ Dt. Euroshop	-52,2 %
④ ATOSS Software	+40,1 %	④ Corestate Cap.	-51,3 %
⑤ Stratec SE	+37,3 %	⑤ Ceconomy	-42,7 %
⑥ Encavis	+36,7 %	⑥ NORMA	36,8 %

Abbildung 18

Die besten SDAX-Unternehmen im Langzeitvergleich					
Nr.	Aktie/Unternehmen	WKN	Kurs	Hoch/Tief	Kursplus
		365 338	06.07.20	52 Wochen	10 Jahre
①	Hypoport	549 336	411,00 €	423,5/205,5 €	6.672 %
②	Atoss Software	510 440	102,00 €	113,5/50,00 €	1.281 %
③	Eckert & Ziegler	565 970	153,40 €	206,0/90,10 €	584 %
Nr.	Aktie, Firma	WKN	06.07.20	Hoch/Tief	5 Jahre
①	Hypoport	549 336	411,00 €	423,5/205,5 €	1.465 %
②	Eckert & Ziegler	565 970	153,40 €	206,0/90,10 €	544 %
③	Atoss Software	510 440	102,00 €	113,5/50,00 €	451 %
Nr.	Aktie, Firma	WKN	06.07.20	Hoch/Tief	3 Jahre
①	Eckert & Ziegler	565 970	153,40 €	206,0/90,10 €	350 %
②	Hypoport	549 336	411,00 €	423,5/205,5 €	257 %
③	Shop Apotheke	A2A R94	122,20 €	122,2/28,30 €	227 %

Abbildung 19

6 SDAX-Aktien familiengeführt, Dividendenrendite ab 4,8 %					
Aktie/ Firma	WKN 965 338	KGV 2020	Kurs 06.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Div. 2020 Div.-Rend.
HHLA	A0S 848	13,5	15,40 €	25,40 €/9,70 €	0,70 €/6,0 %
Hamborner R.	601 300	31,9	8,80 €	10,65 €/7,20 €	0,47 €/5,6 %
DWS Group	DWS 100	11,9	33,85 €	40,00/16,75 €	1,87 €/5,6 %
DIC Asset	A1X 3XX	12,8	12,45 €	17,40 €/6,70 €	0,66 €/5,6 %
Dt. Beteiligung	A1T NUT	10,7	31,00 €	42,50/22,20 €	1,50 €/4,9 %
TALANZ	TLX 100	8,0	34,95 €	48,40/21,40 €	1,50 €/4,8 %

Abbildung 20

Auswahl DAXplus Family 30: Familienfirmen aus Indizes				
Aktien/ Unternehmen	WKN A0YKTN	Kurs 07.07.20	52 Wochen- Hoch/Tief	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Adva Optical	510 300	6,00 €	8,55 €/3,90 €	-18/-30/-29 %
SDAX, Telekommunikation, softwaregesteuerte Übertragungstechnologie				
Bechtle	515 870	163,60 €	165,4/79,35 €	+61/+200/+385 %
TecDAX/MDAX, Infotechnologie/Cloud für Firmen, hochwertige IT-Konzepte				
Carl Zeiss Meditec	531 370	92,50 €	122,1/67,70 €	+9/+114/+306 %
TecDAX/MDAX, Augenheilkunde, Mikrochirurgie, Operationsmikroskope				
CompuGroup Med.	543 730	68,90 €	77,60/45,50 €	+1/+39/+138 %
TecDAX/MDAX, Software Diagnose/Therapie für Ärzte, Zahnärzte, Kliniken				
CTS Eventim	547 030	37,15 €	61,55/25,55 €	-8/+2/+28 %
MDAX, Ticketvermarktung Konzert/Theater/Sport, jährlich 180.000 Events				
Delivery Hero	A2E 4K4	103,15 €	106,2/38,45 €	+159/+300 %
MDAX, marktführender Essenslieferdienst online, aktiv in vielen Ländern				
DÜRR	556 520	23,45 €	32,90/15,75 €	-15/-49/-35 %
MDAX, Maschinenbau Autos, Lackieranlagen/Endmontage/Komponenten				

Aktien/ Unternehmen	WKN	Kurs 07.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Fielmann	577 220	62,15 €	76,25/41,90 €	-1/+2/+18 %
SDAX, Augenoptik/Hörgeräte, Gleitsicht-/Sonnenbrillen und Kontaktlinsen				
Fresenius SE	578 560	45,65 €	51,55/24,25 €	-4/-37/-16 %
DAX, Gesundheitskonzern, Produkte/Versorgung Kliniken und ambulant				
Grenke	A16 1N3	68,75 €	104,4/40,50 €	-24/+3/+66 %
MDAX, IT-Leasing/Finanzierung Firmen; PC/Bildschirme/Drucker/Kopierer				
Henkel Vorzüge	604 843	83,85 €	97,80/62,25 €	-5/-25/-8 %
DAX, Markenartikel Haushalt/Handwerk/Körperpflege/Büro/Schule/Freizeit				
Hypoport	549 336	416,50 €	423,5/205,5 €	+82/+266/+1.494
SDAX, Online-Immobilien-Finanzdienstleister mit eigenem B2B-Finanzplatz				
ISRA VISION	548 810	48,95 €	51,20/29,70 €	+22/+66/+327 %
Prime Standard, führend bei Oberflächen- und Bildbearbeitungssystemen				
Krones	633 500	57,40 €	75,50/42,00 €	-17/-40/-34 %
SDAX, Abfüllanlagen/Verpackungen Getränke/Nahrung/Chemie/Pharma				
Merck KGaA	659 990	109,85 €	126,0/76,20 €	+16/+11/+28 %
DAX, Pharmakonzern mit Kernkompetenz Herz-Kreislauf und Stoffwechsel				
Nemetschek SE	645 290	62,70 €	74,35/32,45 €	+16/+200/+537 %
TecDAX/MDAX, Software für Architektur/Statik/Bauwesen, CAD-Lösungen				
Patrizia Immobilien	PAT 1AG	21,85 €	25,55/16,10 €	+18/+58/+36 %
SDAX, bankenunabhängiges Gewerbe-/Wohnimmobilien-Investmenthaus				
Rational	701 080	501,50 €	740,0/377,2 €	-14/+15/+67 %
MDAX, Weltmarktführer thermische Speisenzubereitung Gewerbeküchen				
SAP	716 460	128,80 €	130,8/82,15 €	+8/+51/+128 %
DAX/TecDAX, Deutschlands wertvollste Firma, Software Handel/Finanzen				
SIXT SE St	723 132	73,55 €	100,0/33,30	-22/+53/+136 %
SDAX, Mobilitätsdienste, Mietwagenservice, Verleihstationen Flughäfen				
Software AG	A2G S40	37,10 €	37,80/21,60 €	+26/+5/+71 %
TecDAX/MDAX, ein in 70 Ländern aktiver Softwarespezialist für IT-Prozesse				
Ströer	749 399	60,05 €	78,65/37,00	-11/+22/+51 %
MDAX, Außen- und Onlinewerbung, integrierte Kommunikationslösungen				

Aktien/ Unternehmen	WKN	Kurs 07.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Symrise	SYM 999	104,50 €	106,7/71,20	+28/+79/+101 %
MDAX, Spezialchemie, Duft-/Geschmacksstoffe/Aroma, Nahrung/Kosmetik				
United Internet	508 903	38,75 €	39,20/20,75 €	+37/-15/+5 %
TecDAX/MDAX, Online-Zugangsprodukte Privatleute/Firmen, gmx/web.de				

Abbildung 21

Langzeitvergleich: Die besten DAXplus-Family-30-Firmen					
Nr.	Aktie, Firma, Index	WKN A0YKTN	Kurs 06.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr in €	10 Jahre
①	Hypoport, SDAX	549 336	411,00 €	423,5/205,5	6.672 %
②	Nemetschek, TecD.	645 290	63,80 €	74,35/32,45	3.364 %
③	ISRA VISION, Prime	548 810	48,45 €	51,05/29,60	1.852 %
④	Bechtle, TecDAX	518 870	161,00 €	165,4/79,35	1.387 %
⑤	Patrizia, SDAX	PAT 1AG	22,25 €	25,55/16,10	1.136 %
Nr.	Unternehmen	WKN	06.07.20	Hoch/Tief	5 Jahre
①	Hypoport, SDAX	549 336	411,00 €	423,5/205,5	1.465 %
②	Nemetschek, TecD.	645 290	63,80 €	74,35/32,45	543 %
③	Bechtle, TecDAX	518 870	161,00 €	165,4/79,35	360 %
Nr.	Unternehmen	WKN	06.07.20	Hoch/Tief	3 Jahre
①	Hypoport, SDAX	549 336	411,00 €	423,5/205,5	257 %
②	Nemetschek, TecD.	645 290	63,80 €	74,35/32,45	187 %
③	Bechtle, TecDAX	518 870	161,00 €	165,4/79,35	184 %

Abbildung 22

GEX-Aktienauswahl vom MDAX, TecDAX und SDAX				
GEX-Aktie/ Unternehmen	WKN A0A ERO	Kurs am 08.07.20	52-Wochen- Hoch/Tief €	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Corestate Cap.	A14 1J3	17,60 €	45,50/15,05 €	-45/-61 %
SDAX: Der SDAX-Aufsteiger verwaltet als Investmentmanager 20 Mrd. €.				
Delivery Hero	A2E 4K4	101,20 €	108,7/38,80 €	+163/+300 %
MDAX: Führender Anbieter von Essensdiensten mit eigenem Lieferservice.				
Drägerwerk	555 063	82,25 €	108,5/38,40 €	+41/-13/-17 %
TecDAX/SDAX: Hersteller von Geräten für Medizin und Sicherheitstechnik.				
HELLA KGaA	A13 SX2	37,05 €	50,75/20,65 €	-5/-5/+1 %
MDAX: Weltweit führender Spezialist für Lichtsysteme/Fahrzeugelektronik.				
Rocket Internet	A12 UKK	19,85 €	25,75/16,10 €	-19/+14/-48 %
MDAX: Rocket beteiligt sich an Internet-Start-ups, vor allem Neugründung.				
Ströer SE	749 399	59,35 €	77,80/39,80 €	-11/+22/+50 %
MDAX: Führende Werbeagentur Außen- & Onlinewerbung in 600 Städten.				
VARTA	A0T GJ5	102,80 €	128,0/50,90 €	+94 %/IPO
TecDAX/MDAX: Mikrobatterien für Hörgeräte und Unterhaltungselektronik.				

Abbildung 23

Aktienauswahl aus dem Wachstumssegment SCALE				
Aktie/Unternehmen	WKN A2GYJT	Kurs 08.07.20	52-Wochen- Hoch/Tief	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
2G Energy	A0H L8N	78,00 €	78,00/29,50 €	+78/+261/+303 %
Anbieter: Module & Blockheizwerke mit hocheffizienter Kraft-Wärme-Koppelung.				
Blue Cap	A0J M2M	18,60 €	21,50 €/9,20 €	+7/+70/+225 %
Globaler Anbieter von branchenübergreifender Software im Sektor Sicherheit.				
Cliq Digital	A0H HJR	9,50 €	9,90 €/2,00 €	+342/+40/+229 %
Vertriebs- und Marketingunternehmen für digitale Produkte mit eigener Plattform.				
Datagroup	A0J C8S	53,00 €	72,20/38,15 €	+24/+58/+341 %
Beteiligungen in Umbruchsituationen: IT-Service, IT-Consulting, IT-Solutions.				
Datron	A0V 9LA	8,35 €	12,20 €/6,60 €	-28/-29/-7 %
Produktion von CNC-Fräs-, Dental-Fräs- und Dosiermaschinen für Werkstoffe.				
Dt. Grundstück	553 340	10,80 €	17,10 €/7,85 €	-34/-17/+4 %
Versteigerung Gewerbe- und Privat-Immobilien Schwerpunkt Ostdeutschland.				
DVS Technoloy	553 860	14,90 €	17,10/13,20 €	-10/+25/+7 %
Holding mit Beteiligungsstrukturen Werkzeug- und Schleifmaschinenbranche.				
EQS Group	549 416	95,50 €	105,0/49,00 €	+37/+73/+213 %
Dienstleister für Online- und Unternehmenskommunikation Investor Relations.				
Finlab	121 806	21,00 €	21,00 €/9,05 €	+32/+20/+164 %
Alternative Investment-Strategien, Entwicklung deutscher Fintech-Start-ups.				
Flatex	FTG 111	42,25 €	47,15/20,40 €	+78/+147/+187 %
Führender Online-Broker, auf beratungslose Wertpapiergeschäfte spezialisiert.				
Heliad Equity	A0L 1NN	7,20 €	7,60 €/3,05 €	+77/+10/+50 %
Beteiligungsfirma: Erwerb/Verwaltung/Verkauf wachstumsstarker Mittelständler.				
Helma Eigenh.	A0E Q57	34,80 €	47,40/24,70 €	-3/-1/+25 %
Baudienstleister für schlüssel- und teilfertige Ein- und Zwei-Familienhäuser.				
Mensch & Ma.	658 080	48,30 €	55,90/26,50 €	+40/+158/+700 %
Computerunterstützte Konstruktionssoftware CAD/CAM für Bau/Maschinenbau.				
Mynaric	A0J CY1	51,00 €	62,20/27,10 €	+29 %/IPO
Herstellung von Leser-Kommunikationsprodukten für Luft- und Weltraumfahrt.				

Aktie/Un- ternehmen	WKN A2GYJT	Kurs 08.07.20	52-Wochen- Hoch/Tief	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Nabaltec	A0K PPR	22,00 €	38,00/16,85 €	-37/+5/+40 %
Chemieprodukte: funktionale flammhemmende Füllstoffe für technische Keramik.				
Noratis	A2E 4MK	19,10 €	22,50/14,50 €	-4/+34 %/IPO
Chemieprodukte: funktionale flammhemmende Füllstoffe für technische Keramik.				
Nynomic (m-u-t)	A0M SN1	22,80 €	24,60/11,00 €	+23/+46/+494 %
Photonik für Optik/Elektronik, Medizinmessgeräte, Sensorik, Laborautomatik.				
Ökoworld	540 868	18,60 €	20,40/9,75 € €	+33/+58/+180 %
Ökologische Geldanlageprodukte von Altersvorsorge bis Immobilienvermittlung.				
Publity	697 250	34,50 €	40,70/26,55 €	-1/+9/+46 %
Geldanlage Immobilien, Gewerbeobjekte Ballungsraum wie München/Frankfurt.				
RCM Beteiligung	A1R FMY	2,10 €	2,28 €/1,87 €	+2/+3/+18 %
Der Händler konzentriert sich auf preiswerte Immobilien in Dresden/Chemnitz.				
Vectron (Split)	A0K EXC	9,60 €	19,95 €/5,15 €	+0/-66/+202 %
Intelligente Kassensysteme, Einheit Hard-/Software, Kommunikationssoftware.				

Abbildung 24

Hohe Kursgewinne bei 9 m:access-Aktien in 1, 3, 5 Jahren				
Aktien nach Alphabet	WKN SLA8MK	Kurs 08.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
ABO Wind	576 002	21,20 €	22,00/16,80	+41/+70 %
Baader Bank	508 810	1,90 €	2,00/0,92 €	+76/+5/-25 %
EQS Group	549 416	97,00 €	105,0/49,00	+38/+78/+222 %
Funkwerk	575 314	22,40 €	24,40/11,75	+19/+223/+936 %
Mensch & Masch.	658 080	48,20 €	55,80/26,50	+41/+158/+700 %
mwb fairtrade	665 610	4,45 €	4,55/1,80 €	+129/+46/+250 %
Northern DATA	A0S MU8	78,80 €	88,00/10,00	+374/+5152/+674
SBF	A2A AE2	8,70 €	9,45/2,60 €	+150/+397/+3 %
STEICO SE	A0L R93	35,30 €	36,40/17,95	+46/+64/+498 %

Abbildung 25

Musterdepot ①: „Hohe Dividende und faire Bewertung“				
Aktienauswahl: DAX, TecDAX, MDAX, SDAX				
Aktie/Unternehmen	WKN	Kurs am 08.07.70	Hoch/Tief 1 Jahr in €	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Allianz	840 400	183,00 €	232,6/117,1 €	-9/+20/+73 %
DAX, KGV 9,2, Eigenkapitalquote 7,7 %, Dividende 9,60 €, Divid.-Rendite 3,2 %				
BASF	BAS F11	50,00 €	72,15/37,35 €	-13/-27/-16 %
DAX, KGV 14, Eigenkapitalquote 37,6 %, Dividende 3,30 €, Divid.-Rendite 6,8 %				
Deutsche Post	555 200	33,95 €	35,00/19,10 €	+14/+10/+48 %
DAX, KGV 13, Eigenkapitalquote 27,6 %, Dividende 1,25 €, Divid.-Rendite 4,1 %				
Munich Re	843 002	231,80 €	284,2/141,1 €	+8/+48/+83 %
DAX, KGV 10, Eigenkapitalquote 10,6 %, Dividende 9,80 €, Divid.-Rendite 4,3 %				
Software AG	A2G S40	37,10 €	37,80/21,60 €	+25/+3/+68 %
TecDAX, KGV 18, Eigenkapitalquote 64 %, Dividende 0,76 €, Div.-Rendite 2,2 %				
Siltronic	WAF 300	90,20 €	109,1/46,55 €	+52/+37/+68 %
TecDAX, KGV 13, Eigenkapitalquote 47 %, Dividende 3,00 €, Div.-Rendite 3,4 %				
Hochtief	607 000	80,95 €	121,9/41,60 €	-10/-39/+44 %
MDAX, KGV 8,2, Eigenkapitalquote 9 %, Dividende 5,80 €, Divid.-Rendite 7,4 %				
Ströer SE	749 399	60,85 €	78,65/37,00 €	-10/+23/+56 %
MDAX, KGV 17, Eigenkapitalquote 21 %, Dividende 2,15 €, Divid.-Rendite 4,1 %				
Uniper SE	UNS E01	30,00 €	30,65/20,75 €	+12/+100 %/IPO
MDAX, KGV 16, Eigenkapitalquote 27 %, Dividende 1,15 €, Divid.-Rendite 4,7 %				
Hannover Rück	840 221	154,40 €	192,8/98,25 €	+10/+60/+118 %
MDAX, KGV 14, Eigenkapitalquote 16 %, Dividende 5,50 €, Divid.-Rendite 3,8 %				
Dt. Beteiligung	A1T NUT	29,45 €	42,50/22,20 €	-12/-12/+31 %
SDAX, KGV 10, Eigenkapitalquote 93 %, Dividende 1,50 €, Divid.-Rendite 4,9 %				
DIC Asset	A1X 3XX	12,70 €	17,40/6,70 €	+19/+52/+92 %
SDAX, KGV 12, Eigenkapitalquote 36 %, Dividende 0,66 €, Divid.-Rendite 5,6 %				
DWS Group	DWS 100	33,60 €	40,00/16,75	+9 %/Börsengang
SDAX, KGV 11, Eigenkapitalquote 62 %, Dividende 1,67 €, Divid.-Rendite 5,6 %				

Abbildung 26

Musterdepot ☉: „Zukunftsmärkte“ – deutsche Aktien Biotech, Internet, IT/Software/Cloud, KI, erneuerbare Energie				
Aktie/Unternehmen	WKN	Kurs am 09.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5 Jahre
2G Energy	A0H L8N	83,70 €	83,70/29,00	+82/+268/+310 %
SCALE, Technologieführer dezentrale Energieversorgung, Kraft-Wärme-Kopplung				
Atoss Software	510 440	105,00 €	113,5/50,00	+59/+209/+451 %
SDAX, Software Mitarbeiter-Management, Überstunden, Leerlaufzeiten usw.				
Bechtle	515 870	164,50 €	166,0/80,00	+62/+202/+389 %
TecDAX, IT-Software-Systemhaus mit Cloud Computing, viele Beteiligungen				
CompuGroup	543 730	68,90 €	77,60/45,50	+2/+39/+138 %
TecDAX, Medizinsoftware Ärzte/Kliniken/Forschungsinstitute Diagnose/Therapie				
Eckert & Ziegler	565 970	153,50 €	205,0/97,80	+52/+351/+613 %
TecDAX, radioaktive Komponenten Medizin/Messtechnik, industrielle Radiometrik				
Evotec	566 480	24,20 €	27,05/17,25	-6/+71/+641 %
TecDAX, Wirkstoffforschung Neurologie, industrialisierte Technologieplattform				
Hypoport	549 336	414,50 €	423,0/200,5	+80/+261/+1.418 %
SDAX, Onlinefinanzdienste Immobilien: Finanzierung/Bausparen/Internetkredit				
MEDIOS	A1MMCC	40,00 €	42,30/16,55	+135/+316/+2.744 %
Prime, Spezial-Pharmazie, hochpreisige Arznei seltene/chronische Krankheiten				
Nemetschek	645 290	63,10 €	74,35/32,45	+14/+195/+551 %
TecDAX, Software Architektur/Statik/Bauwesen, ganze Wertschöpfungskette				
SAP	716 460	134,75 €	134,8/82,80	+8/+50/+125 %
Wertvollstes DAX-Unternehmen, Software-Lösungen für Geschäftsprozesse				
Sartorius Vz	716 563	314,20 €	344,6/158,3	+79/+256/+682 %
TecDAX, Biopharmazeutik, Labor-/Prozesstechnologie Biotech und Pharma				
Teamviewer	A2Y N90	52,50 €	53,60/21,45	+72 %/IPO
TecDAX, globale Kommunikationsplattform, Software Computer-Fernwartung				
VARTA	A0T GJ5	98,50 €	128,0/50,50	+77 %/IPO
TecDAX, Mikrobatterien für Hörgeräte, aufladbare Lithiumbatterien Elektronik				

Abbildung 27

6 Div.-Stars Euro Stoxx 50 (Euroz) ab 4,5 % Rendite					
Aktie/Unternehmen	WKN	KGV	Kurs am 10.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Div. 2019/Div.-Rendite
ENGIE	A0E R6Q	10,6	10,80 €	16,80/8,65 €	0,80 €/5,7 %
ENI	897 791	22,0	8,45 €	14,85/6,30 €	0,86 €/9,8 %
Intesa Sanp.	850 605	10,5	1,75 €	2,65 €/1,35 €	0,18 €/7,2 %
Orange	906 849	10,0	10,35 €	15,25/9,05 €	0,70 €/4,5 %
Telefónica	850 775	8,6	3,95 €	7,15 €/3,40 €	0,40 €/9,4 %
TOTAL	850 727	13,2	33,35 €	50,80/20,70	2,72 €/7,6 %

Abbildung 28

Stoxx 50 Top/Flop seit Jahresbeginn 2020 (WKN 965 816)			
Siegeraktien	10.07.20	Verliereraktien	10.07.20
① Reckitt Benckiser	+13,7 %	① Lloyds Banking	-52,5 %
② Novo Nordisk	+11,5 %	② Royal Dutch Shell	-44,3 %
③ Roche Genussschein	+7,9 %	③ BP	-38,5 %
④ AstraZeneca	+5,9 %	④ HSBC Holdings	-35,9 %
⑤ Novartis	+3,1 %	⑤ DIAGEO	-19,3 %

Abbildung 29

Zwei erfolgreiche ETFs Euro Stoxx 50 und Stoxx 50	
iShares Euro Stoxx 50 UCITS ETF	WKN 935 927, Kurs 10.07.20: 33,35 €
Jahreshoch/-tief: 39,15/23,25 €, Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre: -4/+3/+12/+72 % , Alter: 20 Jahre, ausschüttend, Jahresgebühr: 0,10 %, Börsenwert: 4,2 Mrd. €	
iShares Stoxx Europe 600 UCITS	WKN 263 530, Kurs 10.07.20: 35,90 €
Jahreshoch/-tief: 42,85/26,55 €, Kursverlauf: 1, 3, 5, 10 Jahre: -4/+4/+10/+98 % , Alter: 16 Jahre, ausschüttend, Jahresgebühr: 0,20 %, Börsenwert: 5,66 Mrd. €	
Anmerkung: Hier empfehle ich keine aktiv gemanagten Aktienfonds, weil sie zu über 80 % gegen den Index verlieren. Entweder ETF oder Einzelaktien-Auswahl.	

Abbildung 30

Dow Jones (969 420) Top & Flop ab Jahresbeginn 2019			
Siegeraktien	10.07.2020	Verliereraktien	10.07.2020
① Microsoft	+31,4 %	① Boeing	-45,6 %
② Apple	+28,0 %	② Exxon Mobil	-37,4 %
③ Home Depot	+13,1 %	③ JP Morgan Chase	-33,5 %
④ UnitedHealth	+4,3 %	④ Raytheon Techno.	-29,8 %

Abbildung 31

Nasdaq 100 (A0A E1X) Top & Flop ab Jahresbeginn 2019			
Siegeraktien	10.07.2020	Verliereraktien	10.07.2020
① Zoom Video	+299,0 %	① Marriott	-42,6 %
② TESLA Motors	206,2 %	② Western Digital	-21,3 %
③ DocuSing	+160,3 %	③ NetApp	-27,9 %
④ Dexcom	+94,9 %	④ Ross Stores	-22,4 %
⑤ JD.com	+77,1 %	⑤ Expedia	-19,8 %

Abbildung 32

5 Dividenden-Stars beim Dow Jones ab 4,0 % Rendite					
Aktie/Un- ternehmen	WKN 969 420	KGV	Kurs am 10.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Div. 2019 mit Rendite
DOW Inc.	A2PFRC	9,5	47,15 €	52,75/46,70 €	2,00 \$/5,1 %
IBM	851 399	9,8	125,20 €	133,2/95,65 €	6,56 \$/4,7 %
Exxon Mobil	852 549	14,5	69,55 €	75,65/58,35 €	3,40 \$/4,3 %
Verizon Com.	868 402	11,8	50,95 €	54,30/38,65 €	2,41 \$/4,2 %
Chevron	852 552	13,3	105,30 €	112,9/91,15 €	4,76 \$/4,0 %

Abbildung 33

5 Dividenden-Stars beim Nasdaq 100 ab 3,4 % Rendite					
Aktie/Unternehmen	WKN AOA E1X	KGV	Kurs am 10.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Div. 2020 mit Rendite
Kraft Heinz	A14 TU4	11,4	29,15 €	56,10/27,85	1,60 \$/4,8 %
Paccar	861 114	12,6	63,45 €	65,00/47,75	3,28 \$/4,6 %
Gilead Scienc.	885 823	9,6	60,00 €	68,70/53,05	2,52 \$/3,9 %
Western Digit.	863 060	6,4	44,45 €	75,20/31,45	2,00 \$/3,9 %
Broadcom	A2J G9Z	13,3	279,70 €	289,0/170,8	10,6 \$/3,4 %

Abbildung 34

Die wertvollsten Firmen sind amerikanisch (20.01.20)		
Aktie, Firma, Nation	Börsenwert	Geschäftsmodell
① Saudi Aramco	1.880 Mrd. \$	Öl und Gas-Produktion
② Apple	1.377 Mrd. \$	Technologie, Elektronik
③ Microsoft	1.274 Mrd. \$	Software, Betriebssysteme
④ Alphabet (Google)	1.020 Mrd. \$	Internet-Suchmaschine
⑤ Amazon	925 Mrd. \$	Online-Händler
⑥ Facebook	633 Mrd. \$	Soziales Netzwerk
⑦ Alibaba (China)	610 Mrd. \$	Internet, E-Commerce
⑧ Berkshire Hathaway	562 Mrd. \$	Beteiligungsunternehmen
⑨ Tencent (China)	442 Mrd. \$	Internet, Web-Portale
⑩ VISA	430 Mrd. \$	Finanzdienste, Kreditkarten

Abbildung 35

Testbogen ① zur Prüfungsvorbereitung			
Nr.	Aufgabenstellung	Lösung/Bewertung	Richtig/Falsch
1	Welche Nr. passt? Auch Mehrfachnennung: 1) Prime Standard, 2) DAXplus Family, 3) DAX, 4) MDAX, 5) Tec-DAX, 6) SDAX, 7) DivDAX, 8) Dow Jones, 9) Nasdaq 100		Num- mern 12 []
1.1	Die 15 dividendenstärksten Titel aus dem DAX		1 []
1.2	Hier sind jetzt auch vier DAX-Werte zusätzlich notiert.		1 []
1.3	Die 30 größten Titel Deutschlands, 4 mit Doppelnotiz		1 []
1.4	Die 30 größten in- und ausländischen Hightechtitel		1 []
1.5	60 in- und ausländische Titel aus allen Branchen		1 []
1.6	Strengste Zulassungskriterien mit laufenden Pflichten		1 []
1.7	Internationaler Leitindex mit 30 Titeln		1 []
1.8	Die größten deutschen inhabergeführten Unternehmen		1 []
1.9	Nachfolger vom NEMAX 50 (Neuer Markt)		1 []
1.10	Der Index mit 70 kleineren mittelständischen Firmen		1 []
1.11	Dominanz im Index: Hightech, IT, KI, Biotechnologie		2 []
2	Beurteilungstest: Welche Aussagen sind typisch für einen Bärenmarkt bzw. für schlechtes Börsenklima?		Ja Nein 10 []
2.1	Sinkende Leitzinssätze		1 []
2.2	Nachlassendes Verbrauchervertrauen		1 []
2.3	„Gewinnwarnungen“ der Unternehmen		1 []
2.4	Zunehmende Kaufzurückhaltung der Konsumenten		1 []
2.5	Steigende Investitionsbereitschaft der Unternehmen		1 []
2.6	Erfolgreich verlaufende Restrukturierungsprogramme		1 []
2.7	Große Zurückhaltung bei neuen Börsengängen (IPO)		1 []
2.8	Ungebremster konjunktureller Abschwung (Rezession)		1 []
2.9	Sinkende Nachfrage, gefüllte Vorratslager		1 []
2.10	Anziehende Immobilienpreise im Büro-/Gewerbesektor		1 []
3	Multiple-Choice-Fragen: Welche Maßstäbe sind für den Prime Standard verpflichtend?		Ja Nein 6 []
3.1	SCALE und m:access erfordern den Prime Standard.		1 []
3.2	Verpflichtung, Halbjahresberichte abzugeben		1 []
3.3	Internationale Bilanzierung (IFRS oder US-GAAP)		1 []
3.4	Pro Quartal mindestens eine Analystenkonferenz		1 []
3.5	Englisch als offizielle Geschäftssprache ist verpflichtend.		1 []
3.6	Dort dürfen nur inländische Unternehmen gelistet sein.		1 []
Auswertung: 26–28 Punkte: sehr gut, 23–25 Punkte: gut, 20–22 Punkte: befriedigend, 17–19 Punkte: ausreichend			28 []

Abbildung 36

Musterdepot ③ „Ewige Aktien“, Großkonzerne weltweit				
Aktie/ Firma	WKN	Kurs 10.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Allianz	840 400	183,65 €	232,7/116,5	-16/+2/+29/+116 %
DAX: globaler Versicherungs- und Finanzdienstleister mit breiter Produktpalette				
Alphabet	A14 Y6F	1.362,2 €	1.420/937,0	+34/+63/+177/+624 %
Nasdaq: innovative Holding mit Google-Suchmaschine und vielen Produkten				
Amazon	906 866	2.834,5 €	2.835/1.441	+59/+229/+614/+2.951 %
Nasdaq: Weltmarktführer Online-Technologie-Versandhändler: nicht nur Bücher				
Caterpillar	850 598	113,35 €	134,6/101,8	-7/+19/+50/+125 %
Dow Jones: weltweiter Maschinenbauer, schweres Baugerät aller Größen				
Johnson J&J	853 260	126,10 €	145,2/101,7	+1/+9/+41/+164 %
Dow Jones: Der Marktführer bietet viele Gesundheitsprodukte und Heilmittel an.				
Microsoft	870 747	189,00 €	190,0/116,5	+56/+212/+366/+891 %
Dow Jones: globaler Anbieter vieler Softwareprodukte und Dienstleistungen				
Netflix	552 484	451,1 €	485,4/131,1	+33/+242/+420/+3.560 %
Nasdaq: Anbieter online gestreamter TV-Serien und Filme, Internet-Abo-Service				
NVIDIA	918 422	370,95 €	374,4/131,1	+166/+190/+1.200/+4.438
Nasdaq: IT-Hard-/Software, Grafik-/Kommunikationsprozessoren, Bildbearbeitg.				
Novo Nord.	A1X A8R	57,75 €	61,15/41,95	+29/+57/+16/+342 %
Stoxx 50: Wachstumshormone, Gerinnungsfaktoren und Insulin (Diabetes)				
Samsung El.	881 823	867,00 €	1.026/638,0	+25/+20/+127/+391 %
Südkoreanischer Technologiekonzern, Elektro-/Elektronik-Markenprodukte				
SAP	716 460	135,65 €	139,6/82,35	+10/+50/+112/+264 %
DAX: Europas wertvollstes Unternehmen, Betriebssoftware, Cloud-Computing				
SONY	853 687	65,40 €	67,0/63,40	+30/+91/+158/+195 %
Japan: Unterhaltungselektronik, Robotik, Videospiele, Spielkonsolen, Film, TV				
Tencent	A11 38D	62,25 €	65,00/35,85	+57/+107/+271/+2.179 %
China: Internetserviceportal mobile Kommunikationslösungen und Spielplattform				
Visa	A0N C7B	170,40 €	199,2/124,7	+7/+107/+179/+1.049 %
Dow Jones: Kreditorganisation, Digitalbezahlung, 47.000 Transaktionen/Sek.				

Abbildung 37

Musterdepot ④ „Nasdaq 100 und S&P 500“ chancenreich				
Aktie/ Firma	WKN	Kurs am 10.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Adobe	871 981	412,75 €	412,8/231,9	+51/+228/+470/+1.832 %
Software Erstellen digitaler Inhalte, Grafik- und Bildbearbeitungsprogramme				
Alphabet A	A14 Y6F	1.362,2 €	1.420/937,0	+34/+63/+177/+624 %
Internetsuchmaschine in 130 Sprachen, viele Online-Informationsprodukte				
Amazon	906 866	2.834,5 €	2.835/1.441	+59/+229/+614/+2.951 %
Weltweit größter Onlinehändler: Bücher/Musik/Elektronik/DVD/Spiele/Freizeit				
AMD	863 186	49,50 €	55,00/24,35	+65/+308/+2.708/+756 %
Computer- & Unterhaltungselektronik, energieeffiziente Lösungen und Grafik				
AMGEN	867 900	220,50 €	234,1/154,6	+36/+46/+60/+439 %
Biotech, Medizin: Blutkrankheiten, Krebs, Nierenleiden, Rheuma, Diabetes				
Apple	865 985	339,15 €	339,9/171,1	+88/+167/+207/+1.059 %
Technologie, auch Dow Jones, eines der weltweit wertvollsten Unternehmen				
Booking Hol.	A2J EXP	1.518,8 €	1.891/1.042	-9/-10/+47/+898 %
Touristik: führender Reiseanbieter für Hotel-, Flug- und Mietwagenbuchungen				
Broadcom	A2J G9Z	282,70 €	303,5/144,0	+15/+33/+141 %
Integrierte Schaltkreise Netzwerkanwendung, Chips Breitbandkommunikation				
Illumina	927 079	327,70 €	341,2/177,1	+0/+122/+68/+840 %
Biotech/Gentechnologie, Geräte & Systeme, Analyse genetischer Funktionen				
Int. Surgical	888 484	509,80 €	573,5/335,1	+8/+84/+250/+517 %
Globaler Anbieter Operationsrobotik am offenen Herzen, Urologie, Gynäkologie				
Netflix	552 484	451,1 €	485,4/131,1	+33/+242/+420/+3.560 %
Weltweit führender US-Anbieter für Streamingdienste sowie Internetserien				
Nvidia Corp.	918 422	370,95 €	374,4/131,1	+166/+190/+1.200/+4.438
Globaler Hersteller IT-Hardware, Grafik-/Medienkommunikationsprozessoren				
PayPal	A14 R7U	157,85 €	162,4/76,45	+50/+228 %/IPO
Internetbezahlndienst für Überweisungen, Lastschrift, Kreditkarte, Onlineshops				
Salesforce	A0B 87V	167,00 €	181,0/107,0	+27/+127/+177/+923 %
Cloud-Computing-Lösung, Kundenbeziehungsmanagement/Plattformfunktion				

Abbildung 38

Was sind Aktien? Art der Übertragbarkeit	
Inhaberaktien	Namensaktien
Ein Eigentumswechsel erfolgt ohne große Formalitäten durch den Kauf und Verkauf, Transaktion oder Order genannt.	Die in das elektronische Aktienbuch eingetragenen Namensaktien entwickeln sich zum Renner. Die AG kennt die Aktionärsstruktur und kann direkt mit ihren Anteilseignern kommunizieren.
Heute dominieren nennwertlose Stückaktien . Sie verbiefen einen prozentualen Anteil am Grundkapital . Aktien sind auch bei Pleite der Depotbank ein geschütztes Sondervermögen , weil die Bank sie nur verwaltet. Der Kurs zeigt den Wert an.	
Was sind Aktien? Art und Umfang der Rechte	
Stammaktien (St)	Vorzugsaktien (Vz)
Sie verbiefen alle gesetzlichen und satzungsmäßigen Rechte. Die Stammaktien gewährleisten das volle Stimmrecht (pro Aktie eine Stimme) auf der Hauptversammlung (HV).	Die Vorzüge werden oft mit einer höheren Dividende bedacht. Dafür wird das Stimmrecht bei der HV beschnitten. Institutionelle Anleger mögen keine „kastrierten“ Vorzüge. Sie wollen Einfluss auf das Firmengeschehen nehmen, mitbestimmen, evtl. auch in den Aufsichtsrat einziehen.

Abbildung 39

Mein Aktienfonds-Musterdepot: Schwerpunkt Div.				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 10.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
BlackRock Global Equity Income	A1C 8TA	14,75 €	17,35/12,00 €	-4/+1/+7 %
	Umfang 976 Mio. €, Alter 10 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Der Fonds investiert weltweit in substanzstarke Firmen. Es dominiert der Pharmabereich.			
DJE Asia High Dividend	A0Q 5KZ	194,50 €	210,4/159,3 €	+0/+4/+28/+160 %
	Umfang 160 Mio. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,30 % , ausschüttend. Konzentration auf fair bewertete dividendenstarke Aktien im asiatisch-pazifischen Raum.			
DJE Dividende & Substanz	164 325	417,90 €	453,2/319,6 €	+1/+9/+18/+94 %
	Umfang 1,08 Mrd. €, Alter 17 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,32 % , thesaurierend. Investition in dividenden- und substanzstarke Aktien langfristiger erfolgreicher Firmen.			
First Private Dividenden STAUFER	977 961	82,75 €	100,4/61,65 €	-8/-10/+2/+101 %
	Umfang 231 Mio. €, Alter 23 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,5 % , thesaurierend. Anlage in dividendenstarke Aktien. Vom DAX dabei: Dt. Post, Freenet, MTU, Siemens.			
KBC Equity High Dividend EUR ACC	A0J KMW	1.643,3 €	1.655/1.363 €	-13/-4/+7/+107 %
	Umfang 149 Mio. €, Alter 17 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 1,75 % , thesaurierend. Unabhängig von Regionen, Sektoren, Börsenwert Anlage in dividendenstarke Aktien.			
JPMorgan Investment Global Divid.	A0M 6Z1	125,10 €	145,8/96,15 €	+1/+18/+32/+101 %
	Umfang 125 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,5 % , thesaurierend. Der Fonds bevorzugt USA-Standardaktien, wie Apple, Alphabet, Microsoft, UnitedHealth.			

Abbildung 40

Wenn Kursträume wahr werden und die Dividendenrendite im Laufe der Zeit zweistellig wächst!					
Bei den Kursraketen verkaufen Sie nur einen Teil, sofern der Restbestand pro Titel nicht zu klein gerät: Untergrenze 1.000 €. So bleiben Sie mit den besten Werten im Boot. Die Dividendenrendite ist bei vielen Spitzenwerten zweistellig und dürfte sich im Laufe der Jahre erhöhen.					
Deutsche Aktien	WKN	Kauftag	Kaufpreis	Kurs am 03.04.19	Div. 2019(e) Rendite
Allianz	840 400	22.09.11	60,10 €	204,40 €	9,30 €/15,5 %
Amadeus Fi.	509 310	26.08.10	22,00 €	103,60 €	4,00 €/18,1 %
Bechtle	515 870	20.09.04	6,65 €	84,95 €	1,10 €/16,5 %
CeWe Stifftg.	540 390	06.07.09	20,75 €	78,80 €	2,00 €/9,6 %
Daimler	710 000	11.11.14	33,80 €	55,50 €	3,65 €/10,8 %
Datagroup	A0J C8S	15.01.08	3,10 €	37,90 €	0,50 €/16,1 %
Dt. Telekom	555 750	28.07.09	8,55 €	14,85 €	0,75 €/8,8 %
Dürr	556 520	08.08.11	6,60 €	39,50 €	1,20 €/18,2 %
Fortec Elek.	577 410	30.12.08	6,05 €	20,70 €	0,60 €/9,9 %
Freenet	A0Z 2ZZ	12.08.11	8,10 €	20,00 €	1,20 €/21,6 %
FUCHS Vz	579 043	31.03.05	3,80 €	38,25 €	1,02 €/26,8 %
Hermle	605 283	28.04.11	59,05 €	317,00 €	12,9 €/21,8 %
Hochtief	607 000	29.05.03	13,50 €	130,30 €	5,50 €/40,7 %
Krones	633 500	14.08.02	17,00 €	82,00 €	1,90 €/11,2 %
Mensch & M.	658 080	13.03.08	4,90 €	30,80 €	0,55 €/11,2 %
Nemetschek	645 290	02.08.12	2,60 €	51,10 €	0,32 €/12,2 %
Rational	701 080	08.05.03	33,80 €	558,50 €	12,0 €/35,5 %
Sartorius Vz	716 563	10.01.06	5,40 €	162,20 €	0,73 €/13,5 %
SIXT Vz	723 133	12.09.11	11,50 €	63,80 €	2,42 €/21,0 %
Symrise	SYM 999	28.04.10	9,80 €	82,00 €	1,02 €/10,4 %
VIB Vermögen	A2Y PDD	29.12.08	3,70 €	24,60 €	0,60 €/16,2 %

Abbildung 41

Wenn Kursträume von 500–4.000 % wahr werden					
Der steuerfreie Altbestand bis 2008 braucht ein eigenes Depot. Bei den Kursraketen verkaufen Sie nur einen Teil, sofern der Restbestand pro Titel nicht zu klein gerät: Untergrenze 1.000 €. So behalten Sie beste Werte. Die Dividendenrendite ist bei vielen Spitzenwerten zweistellig.					
Aktien/Unternehmen	WKN	Kauftag	Kaufpreis	Kurs am 12.04.19	Kursgewinn gerundet
Aurelius	A0J K2A	02.09.2009	2,70 €	41,90 €	1.550 %
BB Biotech	A0N FN3	29.04.2003	8,85 €	62,70 €	700 %
Datagroup	A0J C8S	15.01.2007	3,10 €	39,00 €	1.250 %
Eurofins	910 251	05.11.2001	15,90 €	361,00 €	2.250 %
FUCHS Vz	579 043	31.03.2005	3,80 €	38,50 €	1.000 %
Grenke	A16 1N3	14.11.2001	9,95 €	93,25 €	950 %
Hermle	605 283	28.04.2011	59,05 €	321,00 €	550 %
Infineon	623 100	15.08.2009	2,85 €	20,25 €	700 %
ISRA VISION	548 810	28.04.2004	2,60 €	37,40 €	1.450 %
Mensch & Ma.	658 080	15.07.2008	4,90 €	32,30 €	650 %
MTU Aero	A0D 9PT	15.07.2008	18,30 €	204,70 €	1.100 %
Nabaltec	A0K PPR	13.09.2008	3,85 €	32,80 €	850 %
Nemetschek	645 290	10.06.2005	1,27 €	50,80 €	4.000 %
Rational	701 080	08.05.2003	33,80 €	571,50 €	1.700 %
Samsung	881 823	11.03.2003	50,90 €	738,00 €	1.450 %
Sartorius Vz	716 563	10.01.2006	5,40 €	160,60 €	2.950 %
Softbank	891 624	17.07.2003	3,90 €	91,35 €	2.340 %
Symrise	SYM 999	29.12.2008	9,80 €	82,60 €	850 %

Abbildung 42

Testbogen ② zur Prüfungsvorbereitung				
Nr.	Aufgabenstellung			Punkte
1	Welche Begriffe passen nicht, sind falsch oder ohne Bezug?			9 []
1.1	Aktienarten: 1) Vorzüge. 2) Stämme. 3) Dividendenrendite. 4) Aktiensplit. 5) Nennwertlose Stückaktien. 6) Namensaktien. 7) Inhaberaktien. 8) Börsenwert. 9) Penny Stock.	Nr.		3 []
1.2	Dividende: 1) Kursabsicherung. 2) Auszahlung am HV-Tag. 3) Fester Zinssatz. 4) Gewinnausschüttung. 5) Abgeltungsteuer fällt an. 6) Dividendenrendite abhängig vom Einstandskurs. 7) Im TecDAX gibt es keine Dividenden.	Nr.		3 []
1.3	IPO-Bewertung: 1) Frauenquote. 2) Management. 3) Haltefrist Altaktionäre. 4) Marktstellung. 5) Nachhaltigkeit. 6) DAX. 7) Volatilität. 8) Kerngeschäft. 9) Kennzahlen.	Nr.		3 []
2	Welche Aussagen stimmen, was ist falsch? (Kreuz)	ja	nein	5 []
2.1	Nur wer die Aktie über ein Jahr hält, bekommt Dividende.			1 []
2.2	Ein Aktiensplit eröffnet oft weiteres Kurspotenzial.			1 []
2.3	Kurze Haltefristen sind beim IPO ein positives Merkmal.			1 []
2.4	Fundamentalkennzahlen sind beim Börsengang unwichtig.			1 []
2.5	Im Kerngeschäft müssen die Eintrittshürden niedrig sein.			1 []
3	Welche Verhaltensweisen sollte man <u>nicht</u> übernehmen?			5 []
	1) Breite Streuung. 2) Eigenes Urteil bilden. 3) Bei Tiefkurs Aktienkauf auf Kredit. 4) Herdentrieb folgen. 5) Infos auch aus Internet. 6) Gurutipps befolgen. 7) DAX nicht übergewichten. 8) Nach Dividende weiter halten. 9) Penny Stocks bevorzugen. 10) Nach dem Bauchgefühl ordern.	Nr.		1 []
		Nr.		1 []
		Nr.		1 []
		Nr.		1 []
		Nr.		1 []
4	Zuordnungstest: Ordnen Sie den Begriffen unter A) die richtigen Stichworte unter B) zu.	Muster: A1/B7		11 []
4.1	A1) Hohes Risiko. A2) Prime Standard. A3) Entry Standard. A4) Bärenmarkt. A5) Bullenmarkt. A6) SDAX. A7) TecDAX. A8) MDAX. A9) Indexanpassung DAX. A10) Schwankungsfreudigkeit. A11) Aktienzusammenlegung (Kapitalschnitt). A12) Aktienrückkauf mit Aktieneinzug.	A2	B	1 []
		A3	B	1 []
		A4	B	1 []
		A5	B	1 []
		A6	B	1 []
		A7	B	1 []
4.2	B1) Bei Aktionären beliebt. B2) Volatilität. B3) Reverse Split. B4) Strenge Aufnahmebedingungen. B5) Jährlich. B6) Ersetzt durch SCALE. B7) Hohe Chancen. B8) Gewinnwarnungen. B9) Starke Erträge. B10) 60 Werte aller Branchen. B11) 70 kleinere Werte. B12) 30 Hightechtitel.	A8	B	1 []
		A9	B	1 []
		A10	B	1 []
		A11	B	1 []
		A12	B	1 []
Auswertung: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 Punkte: ausreichend				30 []

Abbildung 43

Testbogen ③ zur Prüfungsvorbereitung			
Nr.	Aufgabenstellung		Punkte
1	Welche 4 Begriffe passen überhaupt nicht bzw. sind falsch?		8 []
1.1	Sicherheitsstrategie: 1) DAX. 2) ETF-Sparpläne. 3) Value-Aktien. 4) Nasdaq 100. 5) Langzeitstrategie. 6) Dow Jones. 7) Penny Stocks. 8) Kleine Neuemissionen. 9) Aktienkredit. 10) Biotechfonds. 11) Dividendenstars, 12) TecDAX-Aktien.	Nr. Nr. Nr. Nr.	4 []
1.2	Altersvorsorge: 1) Bauchgefühl/Herdentrieb. 2) Höhere Rente wegen Alterspyramide. 3) Betriebsrente. 4) Edelmetallbarren. 5) Großer Anteil Neuemissionen. 6) Schwerpunkt Dividendenfonds. 7) Ferienhaus USA. 8) Eigene Immobilie.	Nr. Nr. Nr. Nr.	4 []
2	Was stimmt? Was ist falsch? (Bitte ankreuzen)	Ja/Nein	6 []
2.1	Der Cost-Average-Effekt wird beim Sparplan gut genutzt.		1 []
2.2	Nur wer reich ist, was weiß u. spekuliert, verdient viel Geld.		1 []
2.3	Bei Kapitallebensversicherungen ist die Rendite niedrig.		1 []
2.4	Value-Aktien gelten als besonders konjunkturabhängig.		1 []
2.5	Orientierungsformel lautet: 100 minus Alter = Rentenanteil.		1 []
2.6	Sachwerte sind Edelmetall, Aktien und Staatsanleihen.		1 []
3	Welche Angaben zur Indexneuordnung stimmen?		5 []
	1) Im TecDAX alle Branchen. 2) Im TecDAX ein DAX-Titel. 3) Prime Standard gilt nur für DAX. 4) MDAX über 10 TecDAX-Titel. 5) SDAX 60 Aktien aller Branchen. 6) In allen deutschen Indizes Auslandstitel. 7) Durch Neuordnung mehr Aktien in ETFs. 8) Seit Neuordnung keine Printabbildung TecDAX.	Nr. Nr. Nr. Nr.	1 [] 1 [] 1 [] 1 []
4	Wissenstest: Setzen Sie die richtigen Begriffe ein.		5 []
4.1	Hohe Kurse wenig, niedrige Kurse mehr Anteile		1 []
4.2	Schwankungsfreudigkeit		1 []
4.3	Streuung im Depot		1 []
4.4	Aktionärsfreundliche Unternehmenspolitik		1 []
4.5	Wertpapierentwicklung		1 []
5	Bilden Sie aus A) und B) passende Wortpaare.		10 []
5.1	A1) Extrem risikofreudig. A2) Besonders sicherheitsbewusst. A3) Folge von Gier. A4) Bei Panik. A5) Bei wenig Zeit. A6) DAXplus Family. A7) Sparplan. A8) Depotbeimischung spekulativ. A9) Defensiv & substanzstark. A10) Altersvorsorge.	A1/B A2/B A3/B A4/B A5/B	1 [] 1 [] 1 [] 1 [] 1 []
5.2	B1) Raus aus Aktien. B2) Kauf zum Höchstpreis. B3) Spekulative Anlage. B4) Cost Average. B5) Value-Aktien. B6) ETF, Aktienfonds. B7) Penny Stocks. B8) Betriebsrente. B9) 30 Familienunternehmen. B10) Vorliebe Sparkonto/Sparbuch.	A6/B A7/B A8/B A9/B A10/B	1 [] 1 [] 1 [] 1 [] 1 []
Auswertung: 32–34 Punkte: sehr gut, 29–31 Punkte: gut, 26–28 Punkte: befriedigend, 22–25 Punkte: ausreichend			34 []

Abbildung 44

Nebenwerte schlagen DAX: Top & Flop bei DAX & Co.				
Nr.	DAX-Sieger 2019 1. Halbjahr mit WKN	Kursplus 6 Monate	DAX-Verlierer 2019 1. Halbjahr mit WKN	Minus 6 Mo.
①	Adidas, A1E WVV	+47,4 %	Lufthansa, 823 212	-24,8 %
②	SAP, 716 460	+36,3 %	ThyssenKrupp, 750 000	-19,6 %
③	HeidelbergCe., 604 700	+29,4 %	Infineon, 623 100	-14,4 %
Nr.	DAX-Sieger 2018 mit WKN	Kursplus 1 Jahr	DAX-Verlierer 2018 mit WKN	Minus 1 Jahr
①	Wirecard, 747 206	+42,3 %	Deutsche Bank, 514 000	-51,9 %
②	RWE Stämme, 703 712	+12,6 %	Covestro, 606 214	-49,2 %
③	Adidas, A1E WVV	+11,4 %	Continental, 543 900	-44,9 %
Nr.	MDAX-Sieger 2019 1. Halbjahr mit WKN	Kursplus 6 Monate	MDAX-Verlierer 2019 1. Halbjahr mit WKN	Minus 6 Mo.
①	Zalando, ZAL 111	+71,8 %	1&1 Drillisch, 554 550	-37,0 %
②	Sartorius Vz, 716 563	+70,5 %	Telefónica, A1J 5RX	-29,3 %
③	Dialog Semi, 927 200	+49,7 %	Osram, LED 400	-26,6 %
Nr.	MDAX-Sieger 2018 mit WKN	Kursplus 1 Jahr	MDAX-Verlierer 2018 mit WKN	Minus 1 Jahr
①	Sartorius, 716 563	+47,9 %	Wacker Chemie, WCH 888	-52,1 %
②	TAG Immob. 830 350	+30,2 %	Schaeffler, SHA 015	-52,1 %
③	Innogy, A2A ADD	+23,1 %	Commerzbank, CBK 100	-49,8 %
Nr.	TecDAX-Sieger 2019 1. Halbjahr mit WKN	Kursplus 6 Monate	TecDAX-Verlierer 2019 1. Halbjahr mit WKN	Minus 6 Mo.
①	Sartorius, 716 563	+70,5 %	1&1 Drillisch, 554 550	-37,0 %
②	CompuGroup, 543 730	+68,6 %	Telefónica, A1J 5RX	-29,3 %
③	Nordex, A0D 655	+62,3 %	United Internet, 508 903	-23,7 %
Nr.	TecDAX-Sieger 2018 mit WKN	Kursplus 1 Jahr	TecDAX-Verlierer 2018 mit WKN	Minus 1 Jahr
①	Sartorius, 716 563	+47,9 %	RIB Software, A0Z 2XN	-52,2 %
②	Carl Zeiss Me., 531 370	+36,3 %	ISRA VISION, 548 810	-43,8 %
③	Nemetschek, 645 290	+22,5 %	Drägerwerk, 555 063	-33,6 %

Abbildung 45

Nebenwerte schlagen den DAX: Top & Flop bei DAX & Co.				
Nr.	SDAX-Sieger 2019 1. Halbjahr mit WKN	Kursplus 6 Monate	SDAX-Verlierer 2019 1. Halbjahr mit WKN	Minus 6 Mo.
①	VARTA, A0T GJ5	+111,0 %	LEONI, 540 888	-53,2 %
②	DEUTZ, 630 500	+69,3 %	Aumann (Abstieg Sept.)	-33,8 %
③	CompuGroup (jetzt MD)	+68,6 %	Stabilus, A11 3Q5	-31,4 %
Nr.	SDAX-Sieger 2018 mit WKN	Kursplus 1 Jahr	SDAX-Verlierer 2018 mit WKN	Minus 1 Jahr
①	Carl Zeiss (jetzt MDAX)	+36,3 %	Steinhoff, A14 XB9	-66,5 %
②	TLG Immobil., A12 B8Z	+14,5 %	Tele Columbus, TCA G17	-64,9 %
③	DEUTZ, 630 500	+69,3 %	Aumann (Abstieg Sept.)	-33,8 %
Euro Stoxx 50 und Stoxx 50 nicht so stark wie Nasdaq 100				
Nr.	Euro Stoxx 50 1. Hj. 2019 Sieger, WKN	Kursplus 6 Monate	Euro Stoxx 50 1. Hj. 2019 Verlierer, WKN	Minus 6 Mo.
①	Adidas, A1E WWW	+47,4 %	Société Générale, 873 403	-20,7 %
②	Airbus, 938 914	+46,8 %	Bayer, BAY 001	-9,5 %
③	LVMH, 853 292	+46,4 %	NOKIA, 870 737	-9,3 %
Nr.	Stoxx 50-Sieger 2019 1. Hj. mit WKN	Kursplus 6 Monate	Stoxx 50-Verlierer 2019 1. Hj. mit WKN	Minus 6 Mo.
①	Airbus, 938 914	+46,8 %	Vodafone, A1X A83	-17,2 %
②	LVMH, 853 292	+46,4 %	Bayer, BAY 001	-9,5 %
③	AB Inbev, A2A SUV	+36,7 %	UBS Group, A12 DFH	-4,4 %
Nr.	Dow Jones-Sieger 2019 1. Hj. mit WKN	Kursplus 6 Monate	Dow Jones-Verlierer 2019 1. Hj. mit WKN	Minus 6 Mo.
①	Microsoft, 870 747	+36,4 %	Walgreens B., A12 HJF	-21,6 %
②	Cisco Systems, 878 841	+35,7 %	3M Company, 851 745	-7,9 %
③	Am. Express, 850 226	+35,3 %	United Health, 869 561	+1,4 %
Nr.	Nasdaq 100-Sieger 2019 1. Hj. mit WKN	Kursplus 6 Monate	Nasdaq 100-Verlierer 2019 1. Hj. mit WKN	Minus 6 Mo.
①	MercadoLi., A0M YNP	+117,2 %	MYLAN, A14 NYH	-33,2 %
②	Cadence De., 873 567	+72,6 %	Tesla Motors, A1C X3T	-30,8 %
③	AMD, 863 186	+71,2 %	Kraft Heinz, A14 TU4	-28,8 %

Abbildung 46

<ul style="list-style-type: none"> ➤ Kontrollgefühl ➤ Unruhe, Besorgnis ➤ Hoffnung ➤ Angst ➤ Verzweiflung 	<p>Ich erwarte bald steigende Kurse.</p> <p>Der Markt ist in einer Übertreibungsphase.</p> <p>Wir haben jetzt endlich einen Boden gefunden.</p> <p>Die Märkte sind völlig unterbewertet.</p> <p>Die Kurse müssten bald aufwärts drehen!</p> <div style="border: 2px solid black; border-radius: 15px; padding: 5px; text-align: center; margin-top: 10px;"> <p>„Nun geht schon endlich rauf!“</p> </div>
---	---

Abbildung 47

Eine ETF-Auswahl mit umweltfreundlichen Aktien				
ETF, Name und Gesellschaft	WKN	Kurs 10.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 J.
ComStage MSCI	ETF 113	78,40 €	88,10/49,90	+8/+36/+64/+222 %
Tops: J&J/Apple/Microsoft, 121 Mio. €, Alter 12 J., Gebühr 0,25 %, ausschüttend				
Lyxor New Energy	LYX 0CB	31,05 €	32,70/20,00	+24/+56/+69/+88 %
Tops: Vestas/Murata/Aquity, 327 Mio. €, Alter 13 J., Gebühr 0,60 %, ausschüttend				
Lyxor World Water	LYX 0CA	38,85 €	47,55/29,25	+1/+13/+38/+200 %
Tops: Geberit/Danaher, 620 Mio. €, Alter 13 Jahre, Geb. 0,60 %, ausschüttend				
UBS MSCI North	A1J A1S	115,20 €	128,3/80,05	+10/+41/+65 %
Tops: P&G/Disney/Gilead, 1,44 Mrd. €, 9 Jahre, Gebühr 0,28 %, ausschüttend				
UBS MSCI World	A1J A1R	91,90 €	101,6/29,95	+7/+31/+50 %
Tops: Roche/P&G/Disney, 2,60 Mrd. €, 9 Jahre, Gebühr 0,25 %, ausschüttend				

Abbildung 48

Internationale Aktien: Nachhaltigkeit, Demografie				
Aktie/Unternehmen	WKN	Kurs am 10.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
2G Energy	A0H L8N	80,10 €	84,70/29,20	+103/+261/+299/+478
SCALE , Energieerzeugung durch Kraft-Wärme-Koppelung, Blockheizkraftwerke				
Adidas	A1EWWW	236,75 €	317,0/138,2	-15/+35/+242/+180 %
DAX, Sportartikelhersteller: Sportschuhe aus im Meer versenkten Fischnetzen				
Allianz	840 400	183,65 €	232,7/116,5	-15/+35/+242/+180 %
DAX: globaler Marktführer Erstversicherung , Mitglied in Nachhaltigkeitsfonds				
Ballard PWR	A0R ENB	18,15 €	18,95/3,50 €	+401/+654/1320/1225
Kanada: Führendes globales Brennstoffzellen- und Wasserstoff-Unternehmen				
Chr. Hansen	A1C ZWD	93,15 €	94,60/56,55	+20/+53/+113 %
Dänemark: Bioscience; Entwickler natürlicher Zusätze für Ernährungs-Industrie				
Coloplast	A1K AGC	142,60 €	155,1/101,7	+31/+95/+133 %
Dänemark, Pharmakonzern: Produkte und Dienstleistung intime Krankheiten				
Microsoft	870 747	188,85 €	190,8/116,7	+55/+223/+418/+889%
Dow Jones/Nasdaq: PC- und Server-Software, Windows-Betriebssysteme				
MOWI ASA	924 848	15,60 €	23,70/12,40	-27/+24/+96/+160 %-
Norwegen: Internationaler Fischzuchtkonzern atlantischer Lachs/Meeresfrüchte				
NESTE OYJ	A0D 9UE	34,90 €	39,85/20,30	+23/+220/+424 %
Finnland: Weltweiter Anbieter von Biodiesel; Veredelung von Mineralöl und Gas				
Novo Nord.	A1X A8R	58,00 €	61,15/42,00	+33/+70/+26/+339 %
Dänemark: große Erfahrung bei Diabetes mit Insulin und Wachstumshormonen				
Oersted	A0N BLH	116,00 €	123,5/73,20	+42/+196 %/IPO
Dänemark: Unternehmensgruppe für Wind-, Bioenergie und Energielösungen				
PowerCell	A14 TK6	32,60 €	36,5076,35	+298 %/IPO
Schweden: Ein Brennstoffzellen- und Wasserstoffkonzern im Aufwärtstrend				
SAP	716 460	135,65 €	139,6/82,35	+11/+49/+109/+265 %
DAX: Europas wertvollstes Unternehmen, Cloud Computing, Analytik für Firmen				

Aktie/Unternehmen	WKN	Kurs am 10.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Stora Enso	871 004	10,65 €	13,10/7,35 €	+6/+0/+37 %
Finnland: Holz-/Papierverarbeitung, Biomaterialien für Verlage und Druckereien				
Symrise	SYM 999	106,40 €	107,2/71,20	+31/+81/+96/+495 %
MDAX/DAXplus Family: Duft-/Geschmacksstoffe, Nachhaltigkeitspreis 2017/18				
Tomra Syst.	872 535	32,85 €	35,20/18,80	+15/+193/+315/+837%
Norwegen: automatische Sortier- und Sammelanlagensysteme Pfandflaschen				
UPM Kymm.	881 026	25,35 €	30,60/20,65	+9/-4/+48 %
Finnland: Europas größtes Industrieunternehmen für Holz- und Papierprodukte				
VARTA	A0T GJ5	96,65 €	108,00/50,10	+86/+720 %/IPO
SDAX: Knopfzellen Hörgeräte, aufladbare Mikrozellen, kabelloses Musikhören				

Abbildung 49

Globale Aktien für Heimtierbedarf und Tiermedizin				
Aktie/Firma	WKN	Kurs 13.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
IDEXX Labs	888 210	298,50 €	302,1/159,1	+21/+113/+431 %
Der Nasdaq-Konzern vertreibt Tiermedizinprodukte und Labordienstleistungen.				
Nestlé	A0Q 4DC	99,35 €	103,1/98,00	+11/+30/+51/+127 %
Der Schweizer Konsumgüterkonzern erzielt mit Tiernahrung 10 % Umsatzanteil.				
Pets at Ho.	A1X FE7	2,55 €	3,85/2,05 €	+ 23/+62/-21 %/IPO
Ein englischer Haustierbedarfshändler mit Hundeservice und Tierpflegesalons.				
Zoetis	A1K BYX	124,00 €	133,9/84,00	+19/+125/+197 %/IPO
Das weltweit größte US-Tiergesundheitsunternehmen, von Pfizer stammend.				
Zooplus	511 170	150,20 €	156,4/66,60	+27/-11/+19 %
Der SDAX-Internethändler ist in 30 Ländern mit 8.000 Heimtierprodukten aktiv.				

Abbildung 50

Testbogen ④ zur Prüfungsvorbereitung										
Nr.	Aufgabenstellung									Punkte
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus elf Anfangsbuchstaben zu bildende Lösungswort gehört zur Börse.									11 []
1.1	Aktienart									1 []
1.2	Wachstumsaktien									1 []
1.3	Aktienexperten									1 []
1.4	Echtzeit, z. B. bei Aktienkursen									1 []
1.5	Aktienindex									1 []
1.6	boomende Konjunktur/Börse									1 []
1.7	alte Industriewirtschaft									1 []
1.8	Flüssigkeit (finanziell)									1 []
1.9	Gewinnausschüttung									1 []
1.10	Anlageform „gutes Gewissen“									1 []
1.11	Qualitätsbeurteilung (Fonds)									1 []
2	Wissenstest: Was stimmt? Was ist falsch? Kreuz!							Ja	Nein	13 []
2.1	„Aus dem Bauch“, emotionell handeln ist richtig.									1 []
2.2	Die Tipps völlig unbekannter Analyseinstitute befolgen.									1 []
2.3	Fundiertes Börsenwissen schützt auch vor Manipulation.									1 []
2.4	Eine einzige Infoquelle reicht für Aktienkauf/-verkauf aus.									1 []
2.5	Stimmt oft: Gier frisst Hirn, und Panik tötet den Verstand.									1 []
2.6	Die Neuordnung der deutschen Indizes betraf auch SCALE.									1 []
2.7	Der SDAX mit 70 Titeln enthält auch alle TecDAX-Aktien.									1 []
2.8	Prime Standard: DAX, MDAX, TecDAX, SDAX, DivDAX.									1 []
2.9	Ethikaktienfonds können bezüglich Rendite mithalten.									1 []
2.10	Defensivstrategie: Gleichgewichtung Value-/Growth-Aktien.									1 []
2.11	Antizyklisches Handeln taugt nur für Spekulanten/Zocker.									1 []
2.12	Penny Stocks: beliebte Spielwiese für Spekulanten/Zocker.									1 []
2.13	Squeeze out: Herausdrängen der Mehrheitsaktionäre.									1 []
3	Zuordnungstest: Welche Aussagen treffen zu?							Nr.		8 []
3.1	Risikofreudiger Anleger: 1) Nur Value-Aktien. 2) „Heimatliebe“-Depot. 3) Antizyklisches Handeln. 4) Auch TecDAX. 5) Biotech-Aktien. 6) Kein Nasdaq. 7) Auch Auslandsaktien. 8) Nur ETF für große Indizes wie Dow Jones und DAX.							Nr.		4 []
3.2	Kursrallye in Sicht: 1) Gute Quartalszahlen. 2) Inflationsrate steigt. 3) Hohe Bewertungen. 4) Konjunkturüberhitzung droht. 5) Leitzins bleibt niedrig. 6) Umsatzwachstum ohne Gewinn. 7) Hohe Exportquote. 8) Neue Rückkaufprogramme.							Nr.		4 []
	Zwischenstand									32 []

Testbogen 1 (Fortsetzung) Übertrag		32 []
Zuordnungstest: Suchen Sie treffende Gründe bzw. Aussagen, die für einen Aktienkauf sprechen.	Nr. eintragen	Punkte 12 []
1) Analystenkursziel erreicht. 2) Unterbewertung. 3) Hohes KGV Branchenvergleich. 4) Gewinnwarnung. 5) Noch keine Bodenbildung. 6) Turnaround-Story. 7) Marktführer. 8) Starke Marke. 9) Kurs sinkt seit einiger Zeit. 10) Hohe Dividende. 11) Indexaufstieg nahe. 12) Aktiensplit. 13) Reverse Split. 14) Seriöse Bilanzierung. 15) Bieterfirma bei Übernahme. 16) Spitzenmanagement. 17) Hohes Fremdkapital. 18) Übernahmekandidat. 19) Tiefes Rating. 20) Erfolge klinische Phase III. 21) Neue Märkte Ostasien. 22) Sparmaßnahme: Dividendenkürzung.	Nr.	2 [] 2 [] 2 [] 2 [] 2 [] 2 []
Zuordnungstest: Nennen Sie alle Aussagen, die zu einer vernünftigen Strategie passen bzw. stimmen.	Nr. eintragen	10 []
1) Entscheidend ist die Risikoneigung. 2) Strategie ist der Marktlage anzupassen. 3) Kleine Gewinnmitnahmen und Ausstizen der Verluste. 4) Vorsicht: Nicht Bauchgefühl vertrauen. 5) Cost-Average-Effekt nur beim Sparplan nutzbar. 6) Bei zu kleiner Order frisst Gebühr Gewinn auf. 7) Diversifikation senkt Risiko. 8) Prozyklisch: The trend is your friend. 9) Konjunktur: U markiert Double-Dip. 10) Deflation: gut für die Börse. 11) Chancenreich: antizyklisches Handeln. 12) Einstandspreis entscheidend für Kauf/Verkauf. 13) Chancenreich: Herdentrieb folgen. 14) Value schlecht im Seitwärtstrend. 15) Bei Konjunkturaufschwung: Growth. 16) Richtig: „Sell in May and go away.“ 17) Verborgene Perlen in Small-Cap-Indizes. 18) Mit Penny Stocks nur Miniverlust möglich. 19) Verkauf bei Rückkaufprogramm. 20) Ethikaktien: weniger Rendite. 21) Hohe Eigenkapitalquote.	Nr.	1 [] 1 []
A sucht B: Bilden Sie die passenden Wortpaare.	A/B	8 []
A1) Defensivstrategie. A2) Offensivstrategie. A3) Antizyklisch handeln. A4) Deutsches Aktieninstitut. A5) Bodenbildung. A6) Small-Cap-Index. A7) DAXplus Family Index. A8) Kurs-Gewinn-Verhältnis. A9) Deflation. A10) Kapitalschnitt. A11) Cost-Average-Effekt. A12) Massenphänomen: „Gier ...!“ A13) Umwelt-, Sozial- und Kulturverträglichkeit. A14) Ersatz für Entry Standard. A15) Squeeze-out. A16) Diversifikation.	A1/B A2/B A3/B A4/B A5/B A6/B A7/B A8/B A9/B	0,5 [] 0,5 []
B1) Reverse Split. B2) Konjunktur: Buchstabensymbol L . B3) SDAX. B4) Streuung. B5) Value-Aktien. B6) Ethikfonds. B7) „... frisst Hirn.“ B8) DAI. B9) Turnaround. B10) KGV. B11) SCALE. B12) Herausdrängen der Minderheitsaktionäre. B13) Großer Nutzungseffekt bei Sparplan. B14) Gegen Trend und Herdentrieb. B15) Familienfirmen. B16) Growth-Aktien.	A10/B A11/B A12/B A13/B A14/B A15/B A16/B	0,5 [] 0,5 [] 0,5 [] 0,5 [] 0,5 [] 0,5 [] 0,5 []
Auswertung: 59–62 Punkte: sehr gut, 55–58 Punkte: gut, 50–54 Punkte: befriedigend, 45–49 Punkte: ausreichend		62 []

Abbildung 51

Das innovative Punktesystem für Ihre Aktienauswahl					
Bewertungsfaktor	0 P.	1 P.	2 P.	3 P.	Punktzahl
Doppelte Gewichtung: Jeder Punkt zählt hier zweifach.					
Kurs-Gewinn-Verhältnis					
Börsensegment/Index					
Hoch/Tief 52 Wochen					
Portfoliostreuung					
Eigenkapital/Schulden					
Buchwert oder KBV					
Dividendenrendite					
Umsatz und Ertrag					
Nachhaltigkeit/Ethik					
Value, Substanzkraft					
Growth, Wachstum					
Technische Analyse					
Zwischensumme					
Bewertungsfaktor	0 P.	1 P.	2 P.	3 P.	Punktzahl
Normale Gewichtung: Alle Ergebnisse zählen nur einfach.					
Geschäftsmodell					
Marktstellung/Wettbewerb					
Exportquote weltweit					
Bekanntheitsgrad/Ruf					
Nachrichten/Kommunikat.					
Sympathie/Standards					
Internationalität					
Analysen/Rating					
Zwischensumme					
Endergebnis					

Abbildung 52

Kreative Umwandlung: Aktienausswahl-Punktesystem					
Bewertungsfaktor	0 P.	1 P.	2 P.	3 P.	Punktzahl
Dreifache Gewichtung: Jeder Punkt zählt hier dreifach.					
Kurs-Gewinn-Verhältnis					
Börsensegment/Index					
Portfoliostreuung					
Dividendenrendite					
Ergebnisentwicklung					
52-Wochen-Hoch/Tief					
Zwischensumme					
Doppelte Gewichtung: Jeder Punkt zählt hier zweifach.					
Kursentwicklung 3 Jahre					
Eigenkapital oder KCV					
G+V und Bilanz					
Value, Substanzkraft					
Growth, Wachstum					
Marke, Bekanntheitsgrad					
Marktkapitalisierung					
Investitionen in F&E					
Digitalisierung/Industrie 4.0					
Zwischensumme					
Normale Gewichtung: Alle Ergebnisse zählen nur einfach.					
Geschäftsmodell					
Buchwert oder KBV					
Ethik, Firmenkultur					
Analysen, Rating/Ranking					
Internationalität					
Handelbarkeit					
Zwischensumme					
Endergebnis					

Abbildung 53

Testbogen 5 zur Prüfungsvorbereitung												
Nr.	Aufgabenstellung	Ja/Nein										Punkte
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus elf Anfangsbuchstaben bestehende Lösungswort gehört zur Börse.											11 []
1.1	gibt Kauf-/Verkaufssignale											1 []
1.2	rohstoffreicher Markt											1 []
1.3	Aktienindex											1 []
1.4	Bevölkerungsentwicklung											1 []
1.5	beeinflusst Kursentwicklung											1 []
1.6	Anlage mit gutem Gewissen											1 []
1.7	Methode zur Geldanlage											1 []
1.8	Aktienorder											1 []
1.9	Preissteigerungsrate											1 []
1.10	Weltwirtschaftsmacht											1 []
1.11	Name: Börsenaltmeister											1 []
2	Wissenstest: Was stimmt? Was ist falsch? Ankreuzen!	Ja	Nein									11 []
2.1	Die Orientierung am Trendkanal zeugt von Herdentrieb.											1 []
2.2	Ein lange dauernder Abwärtstrend liefert klare Kaufsignale.											1 []
2.3	Kursabprall bei Widerstandslinie heißt: halten oder Verkauf.											1 []
2.4	Die M-Formation liefert ein charttechnisches Kaufsignal.											1 []
2.5	Die Indexneuordnung stärkt mit TecDAX-Aktien den MDAX.											1 []
2.6	Die Einzelanalyse untersucht die Unternehmenskennziffern.											1 []
2.7	Hohe Schulden beweisen, dass die Firma viel investiert.											1 []
2.8	Der Cashflow misst die Finanzlage und Finanzkraft der AG.											1 []
2.9	Unterbewertung: Das KGV ist im Branchenvergleich niedrig.											1 []
2.10	Fundamentaldaten und Charttechnik schließen einander aus.											1 []
2.11	Charttechnik basiert auf sich abzeichnenden neuen Trends.											1 []
3	Wissenstest: Setzen Sie die richtigen Fachbegriffe ein.											8 []
3.1	Zeichnungsspanne Neuemission:											1 []
3.2	3 Bestandteile Fundamentalanalyse:											1 []
3.3	Bodenbildung, Wende zum Guten:											1 []
3.4	Austritt Großbritanniens aus EU:											1 []
3.5	Erreichen der Gewinnschwelle:											1 []
3.6	aktionärsfreundliche Firmenpolitik:											1 []
3.7	Börsenwert eines Unternehmens:											1 []
3.8	Kerzencharts:											1 []
Auswertung: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 Punkte: ausreichend												30 []

Abbildung 54

Wann Stoppkurse? Wann dynamisch Verluste begrenzen?		
Situation, Marktlage, Anlegertyp, Börsenklima usw.	Stop-Loss-Orders	Verlustbegrenzung dynamisch
Bullenmarkt, Hausse		X
Bärenmarkt, Baisse	X	
Langzeitanlage mit Altbestand vor 2009		X
Langzeitanlage mit Neubestand	X	X
Kurzzeittrading, schnelles Rein/Raus	X	
kompetenter, disziplinierter Anleger		X
unerfahrener Anleger, Einsteiger	X	
Blue Chips, Qualitätsstandardaktien	X, ab 10 %	X
klassische Nebenwerte: MDAX, SDAX	X, ab 15 %	X
Hightech, neue Energien, Biotech usw.	X, ab 20 %	X
längere Abwesenheit, Zögern/Zaudern	X	
ausgeprägtes Risikobewusstsein		X
Sicherheitsneigung/schlechte Nerven	X	

Abbildung 55

Testbogen ⑥ zur Prüfungsvorbereitung												
Nr.	Aufgabenstellung	Ja/Nein										Punkte
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus 16 Anfangsbuchstaben zu bildende Lösungswort gehört zur Börse											16 []
1.1	Preisspanne Neuemission											1 []
1.2	Firmenname und Vernunft											1 []
1.3	Gefahr grauer Kapitalmarkt											1 []
1.4	Aktienindex											1 []
1.5	Technische Analyse											1 []
1.6	Anlegerverhalten: negativ											1 []
1.7	bei mancher AG zu gering											1 []
1.8	mehr Rendite als bei DAX											1 []
1.9	Kapitalherabsetzung											1 []
1.10	Windkraft im Meer											1 []
1.11	mit Stoppkurs vermeidbar											1 []
1.12	Kontrollorgan einer AG											1 []
1.13	Begriff technische Analyse											1 []
1.14	Zahlungsunfähigkeit											1 []
1.15	unbegrenzte Laufzeit											1 []
1.16	Börsengang, IPO											1 []
2	Wissenstest: Welche Argumente sprechen für Stop-Loss?											Kreuz 5 []
2.1	Extreme Kurseinbrüche werden zumindest aufgefangen.											1 []
2.2	Ausgestoppte Aktie erholt sich nach einem haltlosen Gerücht.											1 []
2.3	Im Bullenmarkt sind Stopp-Loss-Orders das richtige Instrument.											1 []
2.4	Der Anleger muss sein Depot nicht ständig überwachen.											1 []
2.5	Entscheidung wird nicht verzögert durch Unentschlossenheit.											1 []
3	Wissenstest: Was empfiehlt die Börsenpsychologie?											Kreuz 9 []
3.1	Wertpapier, Marktlage und Kennzahlen realistisch einschätzen.											1 []
3.2	Bei Angst verkaufen, bei Hoffnung und Euphorie kaufen.											1 []
3.3	Mit Träumen und Wünschen die Wirklichkeit aushebeln.											1 []
3.4	Die mit runden Zahlen verbundenen großen Chancen nutzen.											1 []
3.5	Trotz Stimmungsmache seinen eigenen Weg gehen.											1 []
3.6	Den Herdentrieb nutzen, denn der Trend gilt als guter Freund.											1 []
3.7	Sich bewusst sein, nicht der Erste zu sein, der etwas weiß.											1 []
3.8	In hektischen Börsenzeiten auf sein „Bauchgefühl“ vertrauen.											1 []
3.9	Informationen suchen, die der eigenen Sichtweise entsprechen.											1 []
Auswertung: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 Punkte: ausreichend.											30 []	

Abbildung 56

Hoch-/Tief-Mutstrategie: Ja oder Nein? Wann und wann nicht?		
Wann funktioniert es?	Börsenklima	Wann klappt es nicht?
<p>tägliche Marktbeobachtung sehr gute Marktkenntnisse genauer Depotüberblick Kenntnis der Kursentwicklung kaufenswerter Aktien breit gestreutes Depot Risikobewusstsein, Mut, Disziplin, Entschlossenheit Zugang zum Onlinebanking und Telefonhandel Zugriff auf Aktien im Depot mit hohem Buchgewinn Einsatz nicht unter 1.000 €</p>	<p>scharfe Korrektur oder Crash ein sehr schwankungsfreudiger Markt große Nervosität an der Börse Kursabsturz fundamental unbegründet bzw. übertrieben Auswirkungen auf einzelne Branchen sehr unterschiedlich</p>	<p>zu kleines Depot „Heimatliebe“-DAX-Depot Mangel an Aktien mit Kursplus für Geldbeschaffung wenig Börsenwissen, lückenhafte Marktbeobachtung stark ausgeprägtes Sicherheitsbewusstsein kein Zugang zum Internet- und/oder Telefonhandel Angst, Mangel an Mut und Entschlossenheit Bauchgefühl, Herdentrieb und Verdrängung</p>

Abbildung 57

Hoch-/Tief-Mutstrategie mit Käufen 2008 für Altbestand. Die Dividendenrendite bezieht sich auf den Kaufkurs.					
Aktien- auswahl	WKN	Kaufpreis im Jahr 2008 €	Kurs 15.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	2020 Div.- Rendite
BASF	BAS F11	13.10.08/27,10	63,15 €	98,70/57,25	3,40 €/12,5 %
Datagroup	A0J C8S	15.01.08/3,10 €	53,50 €	72,20/38,15	0,75 €/24,0 %
Fuchs Pet.	579 043	03.12.08/3,80 €	38,35 €	45,75/25,55	1,00 €/26,3 %
Aktien- auswahl	WKN	Kaufpreis im Jahr 2008 €	Kurs 15.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	2020 Div.- Rendite
Hermle	605 283	29.09.08/65,50	234,0 €	308/200,00	5,90 €/9,0 %
Hochtief	607 000	05.09.08/53,00	80,00 €	121,9/51,60	5,80 €/10,0 %
Jungheinr.	621 993	15.07.08/6,05 €	22,05 €	26,60/19,05	0,49 €/8,1 %
Mensch &	658 080	13.03.08/4,90 €	47,30 €	55,80/26,50	0,85 €/17,3 %
Rational	701 080	26.03.08/118,0	508,50 €	740,0/377,2	6,50 €/5,5 %
Sartorius V	716 563	24.04.08/9,65 €	305,40 €	339,0/157,3	0,85 €/8,8 %
Siemens	7223 610	17.03.08/69,5 €	109,80 €	119,9/58,75	4,00 €/5,8 %
VIB Vermö.	A2Y PDD	29.12.08/3,70 €	28,35 €	33,25/16,50	0,75 €/20,3 %

Auswertung: Viele Kurse haben sich seit 2008 verdreifacht und mehr. Vergleichen Sie den Kaufpreis mit dem aktuellen Kurs. Hinzu gesellt sich oft eine zweistellige **Dividendenrendite** auf den Einstandspreis bezogen. Begnügen Sie sich bei guten Aktien mit Teilverkäufen. Jedoch wurden durch den Corona-Crash Dividenden gekürzt, was diese Tabelle berücksichtigt. Ab 2022 dürfte wohl wieder Normalität einkehren.

Abbildung 58

Meine Käufe globaler Aktien 2019 bis 2020, Schwerpunkt Nachhaltigkeit, Zukauf in Verbindung mit Teilverkauf und Koppelgeschäft. Lohn für Mut: Oft üppige Rendite in kurzer Zeit.					
Aktie, Unternehmen	Index Land	WKN	Kauftag ab 2019	Kaufpreis €	Kurs am 11.05.20
2G Energy	SCALE	A0H L8N	10.05.20	50,20 €	50,80 €
Alibaba	Nasdaq	A11 7ME	30.09.19	155,00	189,90 €
Allianz	DAX	840 400	13.03.20	147,35	255,50 €
Amazon	Nasdaq	906 866	25.10.19	1.508,5	2.225,5 €
AMD	Nasdaq	863 186	14.08.19	26,70	50,95 €
Apple	Dow Jon.	865 985	06.08.19	172,20	289,45 €
AstraZeneca	Stoxx 50	886 455	16.03.20	67,50	98,20 €
Atoss Software	SDAX	510 440	02.09.19	126,00	179,50 €
Ballard Power	Kanada	A0R ENB	13.01.20	7,95	9,05 €
BAYER	DAX	BAY 001	26.03.19	56,20	57,55 €
Bechtle	M/TecDAX	515 870	26.02.20	126,50	149,20 €
Beiersdorf	DAX	520 000	27.02.19	82,00	94,64 €
Biogen	Nasdaq	789 617	02.03.19	230,00	289,35 €
BionTech	Prime St.	A2P SR2	04.05.20	41,40	46,55 €
Cancom	M/TecDAX	541 910	19.11.19	33,60	53,85 €
Carl Zeiss Med.	M/TecDAX	531 370	11.04.19	71,50	91,25 €
Coloplast	Dänemark	A1K AGC	28.10.19	108,40	141,05 €
CompuGroup	M/TecDAX	543 730	19.03.20	47,80	77,00 €
Datagroup	Prime St.	A0J C8S	12.03.20	42,50	59,20 €
Daiichi Sankyo	Nikkei 225	A0F 57T	26.01.20	62,00	65,00 €
Dermapharm	SDAX	A2G S5D	04.03.19	27,90	45,50 €
Deutsche Post	DAX	555 200	27.03.20	22,85	26,85 €
Eckert & Ziegl.	S/TecDAX	565 970	23.04.19	72,60	145,10 €
Evotec	M/TecDAX	566 480	15.08.19	18,90	22,60 €
Freenet	M/TecDAX	A0Z 2ZZ	16.03.20	14,20	16,10 €
Fresenius	DAX	578 560	19.03.20	25,95	40,50 €
Infineon	DAX	623 100	03.06.19	14,70	17,75 €

Aktie, Unternehmen	Index Land	WKN	Kauftag ab 2019	Kaufpreis €	Kurs am 11.05.20
Johnson & Jo.	Dow Jon.	853 260	18.10.19	114,85	132,25 €
LPKF Laser	SDAX	645 000	16.03.20	12,75	24,40 €
Microsoft	Dow Jon.	870 747	06.03.20	146,50	171,50 €
NEL ASA	Norwegen	A0B 733	03.04.19	0,62	1,05 €
Netflix	Nasdaq	552 484	17.10.19	265,00	410,15 €
Norilsk Nickel	Russland	A14 0M9	21.04.20	22,95	26,10 €
NVIDIA	Nasdaq	918 422	29.04.19	160,10	298,00 €
Orsted	Dänemark	A0N BLH	22.10.19	84,20	93,10 €
Paypal Syst.	Nasdaq	A14 R7U	23.10.19	86,45	134,00 €
PLUG Power	Amerika	A1J A81	05.07.19	2,09	4,05 €
PowerCell	Schweden	A14 TK6	01.07.19	7,75	23,20 €
PUMA	MDAX	696 960	15.02.19	44,05	58,40 €
Salesforce	S&P 500	A0B 87V	17.10.19	133,35	165,70 €
Samsung	Südkorea	881 823	10.03.20	675,00	782,00 €
SAP	DAX	716 460	05.08.19	106,95	109,10 €
Sartorius St	Prime St.	716 560	03.10.19	146,00	273,00 €
Shopify	Kanada	A14 TJP	29.03.20	304,90	679,00 €
Siltronic	MDAX	WAF 300	18.06.19	50,20	78,35 €
SolarEdge	Israel	A14 QVM	19.11.19	69,75	111,10 €
SONY	Nikkei	853 687	07.02.19	38,00	60,40 €
Stratec SE	SDAX	STR A55	07.11.19	67,70	86,80 €
Stryker	S&P 500	864 952	04.03.20	172,00	177,70 €
Teamviewer	M/TecDAX	A2Y N90	07.01.20	29,50	43,40 €
Tencent	China	A11 38D	01.10.19	38,15	51,90 €
Thermo Fisher	S&P 500	857 209	14.10.19	258,00	311,55 €
Tomra Syst.	Norwegen	872 535	23.09.19	24,00	30,90 €
VARTA	Prime St.	A0T GJ5	31.05.19	46,10	75,90 €
VISA	Dow Jon.	A0N C7B	05.08.19	149,80	135,50 €
ZOOM	USA IPO	A2P GJ2	04.05.20	102,50	169,75 €

Abbildung 59

Teilverkaufsauswahl 2019/20 zum Finanzieren der Käufe					
Nur Teilverkauf vom Aktien-Neubestand seit 2019: Die besten Rennpferde bleiben als Kurs- & Dividendenstars im Depot.					
Aktie, Unternehmen	WKN	Kaufjahr & Preis in €	Teilverkaufstag	Preis bei Verkauf	Kurs am 12.05.20
Alibaba	A11 7ME	2017: 90,60	12.09.19	160,60 €	189,20 €
Amazon	906 866	2014: 261,0	31.01.20	1.837,0 €	2.216,0 €
AMD	863 186	2018: 13,65	05.11.19	32,70 €	51,50 €
Amgen	867 900	2015: 129,5	12.08.19	185,00 €	224,85 €
Apple	865 985	2017: 70,00	23.10.19	216,90 €	292,65 €
ASML	A1J 4U4	2016: 92,20	17.07.19	199,95 €	281,80 €
Atoss Softw.	510 440	2013: 26,50	14.01.20	160,50 €	181,00 €
Ballard Power	A0R ENB	2014: 3,30	20.02.20	13,85 €	9,10 €
Booking Hold.	A2J EXP	2016: 980,0	16.08.19	1.730,0 €	1.290,2 €
Brenntag	A1D AHH	2011: 23,00	10.09.19	47,00 €	44,30 €
Cancom	541 910	2013: 11,50	11.09.19	53,55 €	56,15 €
Carl Zeiss Me.	531 370	2015: 14,75	10.12.19	113,60 €	87,00 €
CompuGroup	543 730	2015: 30,00	05.02.20	68,50 €	76,55 €
Datagroup	A0J C8S	2017: 34,40	06.02.20	70,80 €	60,90 €
Dt. Post	555 200	2012: 16,50	15.01.19	34,35 €	27,65 €
DIC Asset	A1X 3XX	2011: 5,90	26.11.19	15,25 €	11,60 €
Drillisch	554 550	2011: 6,75	13.06.19	30,55 €	21,00 €
DÜRR	556 520	2012: 20,60	19.03.19	35,85 €	19,45 €
Eckert & Zieg.	565 970	2019: 79,50	02.12.19	201,00 €	134,80 €
Eurofins	910 251	2014: 188,0	20.12.19	496,40 €	547,00 €
Evotec	566 480	2015: 9,80	22.01.19	20,30 €	22,65 €
GEA	660 200	2009: 8,10	10.09.19	26,40 €	21,90 €
Micron Tech.	869 020	2017: 23,40	02.01.20	49,00 €	43,00 €
Nemetschek	645 290	2015: 7,55	02.07.19	57,30 €	63,05 €
Netflix	552 484	2015: 106,4	27.03.20	350,65 €	405,85 €
Nvidia	918 422	2016: 61,30	26.11.19	200,75 €	296,35 €

Aktie, Unternehmen	WKN	Kaufjahr & Preis in €	Teilverkaufstag	Preis bei Verkauf	Kurs am 12.05.20
New Work	NWR K01	2016: 150,4	27.11.19	309,50 €	237,0 €
Novo Nordisk	A1X A8R	2012: 24,50	06.02.20	58,65 €	58,65 €
PowerCell	A14 TK6	2019: 7,75	03.01.20	16,00 €	23,30 €
Samsung	881 823	2006: 504,0	20.01.20	1.009,0 €	770,00 €
Sartorius St	716 560	2018: 111,0	14.04.20	223,00 €	281,00 €
VARTA	A0T GJ5	2017: 20,95	05.09.19	90,00 €	77,80 €

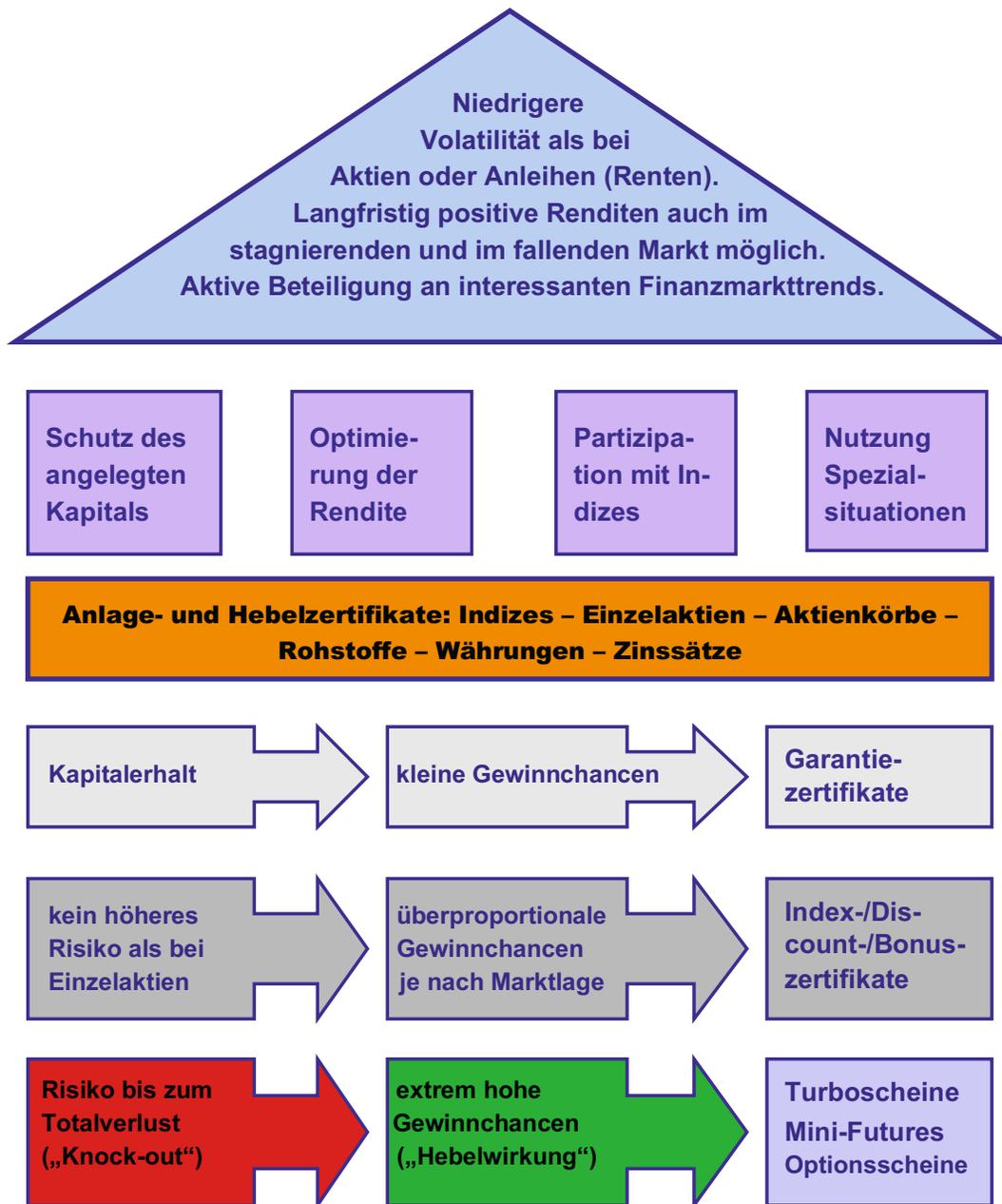
Abbildung 60



Abbildung 61

Mutige Mischfondsauswahl 2019: fair mit Chancen				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 15.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr in €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Adelca Invest GI Multi Asset	A0M 6JK	368,90 €	404,9/313,6	+1/+50/+86/+294 %
	Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,00 % , thesaurierend. Erträge: Kursgewinn, Dividende und Zinsen.			
DWS Dynamic Opportunities	984 807	48,20 €	50,05/37,50	+4/+15/+28/+134 %
	Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Gebühr 0,85 % , thesaurierend. DAX: Dt. Telekom, Allianz, Bayer, Daimler, SAP.			
WI Global Challenges Indexfonds I	A0L GNP	211,80 €	236,6/155,7	+8/+38/+58/+238 %
	Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 0,40 % , ausschüttend. Schwerpunkt: Technologie, Industrie, Ökologie.			
PremiumStars Chance AT	978 707	245,30 €	249,9/186,2	+12/+30/+44/+146 %
	Alter 19 Jahre, Ausgabeaufschlag 2,50 % , Gebühr 1,80 % , thesaurierend. Anlage in Aktiendachfonds und Zinspapiere.			
ZukunftsPlan 1 EUR ACC	DK1 CJ2	267,55 €	311,5/207,5	-2/+9/+17/+102 %
	Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 2,00 % , Geb. 0,35 % , thesaurierend. Dachmischfonds: Aktien-, Renten-, Geldmarktfonds.			

Abbildung 62



Quelle: Walter Gunkel, Zertifikate-Akademie, *Zertifikate Journal*, vom 21.02.2006

Abbildung 63

Optionsscheine, Anlage- und Hebelzertifikatstrategie				
Szenario I	Szenario II	Szenario III	Szenario IV	Szenario V
Basiswert stark abwärts	Basiswert leicht abwärts	Basiswert Seitwärtstrend	Basiswert etwas aufwärts	Basiswert massiv aufwärts
Die Chancen für eine positive Kursentwicklung sind gut:				
Garantiezerzifikate	Discount-, Bonus-, Garantie-, Schmetterlingszertifikate	Discount-, Bonus-, Express-, Schmetterlingszertifikate	Index-, Discount-, Bonus-, Sprint-, Expresszertifikate	Index-, Bonus-, Basket-, Outperformance-, Sprintzertifikate
Put-Optionsschein			Call-Optionsschein	
Short-/Bear-Hebelzertifikat	Short-/Bear-Hebelzertifikat		Long-, Bull-Hebelzertifikat	Long-, Bull-Hebelzertifikat
Eine negative Kursentwicklung ist zu befürchten:				
Index-, Discount-, Bonus-, Sprint-, Themenzertifikate	Indexzertifikate	Vollgarantie-, Sprint- und Outperformancezertifikate	Garantie-Zertifikate	Garantie-, Discount- und evtl. Schmetterlingszertifikate
Call-Optionsschein			Put-Optionsschein	
Long-, Bull-Hebelzertifikat	Long-, Bull-Hebelzertifikat		Short-/Bear-Hebelzertifikat	Short-/Bear-Hebelzertifikat

Abbildung 64

Anlage- & Hebelprodukte Börse Stuttgart im Aug. 2017			
Menge der Anlageprodukte: Zertifikate und Aktienanleihen		Hebelprodukte: Knock-out, Long/ Short, Bull/Bear und Optionsscheine	
Discountzertifikate	185.342	Optionsscheine (Call: steigender Markt, Put: fallender Markt)	558 638 (2016: 407.810)
Bonuszertifikate	252 701		
Indezertifikate	9.467	Knock-out-Hebelprodukte (Long/Bull für steigende, Short/Bear für fallende Märkte)	433 855 (2016: 340.589)
weitere Zertifikate	8.590		
Aktienanleihen	127.718		

Abbildung 65

Auswahl empfehlenswerter Aktien- und Mischfonds				
Fonds- gesellschaft	WKN	Kurs 16.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf % 1, 3, 5, 10 Jahre
Langfristig zufriedenstellende Aktienfonds aus Deutschland				
Allianz Thesaurus	847 501	995,85 €	1.050/644,9	+7/+0/+13/+111 %
Deutsche Standardaktien , Umfang 160 Mio. €, Alter 62 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,0 %, Jahresgebühr 1,80 %, thesaurierend MDAX und TecDAX untergemischt .				
Concentra A	847 500	123,85 €	128,8/79,20	+8/+1/+14/+37 %
Umfang 2,18 Mrd. €, Alter 64 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,0 %, Jahresgebühr 1,80 %, ausschüttend. Dt. Standardwerte, Nebenwerte, ausländische Titel beigemischt .				
DWS Deutschland	849 096	219,00 €	249,8/131,0	-2/-9/+7/+135 %
Umfang 3,59 Mrd. €, Alter 27 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,0 %, Jahresgebühr 1,40 %, thesaurierend. Deutsche Standardwerte mit Beimischung Mid und Small Caps .				
Langfristig überzeugende Aktienfonds aus Europa und Eurozone				
Comgest Growth	A0Y AJD	43,70 €	43,90/28,85	+21/+36/+68/+276 %
Umfang 1,06 Mrd. €, Alter 11 Jahre, Ausgabeaufschlag 4,00 %, Jahresgebühr 1,50 %, thesaurierend. Hochwertige Aktien bevorzugt von Mittelständlern im EU-Raum .				
Fidelity European	603 474	72,55 €	78,65/51,30	+12/+38/+55 %
Umfang 5,59 Mrd. €, Alter 5 J., Ausgabeaufschlag 5,25 %, Jahresgebühr 1,50 %, ausschüttend. Größte Anteile: SAP, Novo Nordisk, Roche, BAT, Beiersdorf, Grifols .				

Langfristig erfolgreiche Aktienfonds weltweit in Zukunftsmärkten				
DNB Technology	AOM WAN	613,75 €	649,7/433,2	+26/+77/+158/+535 %
Umfang 816 Mio. €, Alter 13 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Jahresgebühr 1,60 % , thesaurierend. Aktien globaler Zukunftsmärkte, wie Alphabet, Samsung, SAP.				
Nordea Glob. Clima	AON EG2	21,25 €	22,50/14,50	+10/+25/+56/+171 %
Umfang 3,22 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Jahresgebühr 1,50 % , thesaurierend. Größte Anteile: LINDE, Synopsis, Thermo Fisher, ASML, ENEL.				
ValuInvest Glob.	A0B LT7	329,20 €	363,2/273,5	+1/+14/+26/+119 %
Umfang 134 Mio. €, Alter 18 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Jahresgebühr 1,84 % , thesaurierend. Den Schwerpunkt bilden unterbewertete, ertragsstabile Aktien.				
Empfehlenswerte Aktienfonds Nachhaltigkeit international				
KBC Eco Water	A0F 6Z0	1.473,6 €	1.730/1.229 €	+0/+11/+27/+154 %
Ethik, nachhaltig, sozialverträglich, Wasser: Umfang 790 Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 1,70 % , thesaurierend. Vertreten: Geberit, Danaher.				
DKB Tele Tech	541 955	12,75 €	13,55 €/9,00 €	+12/+41/+68/+164 %
Umfang 70 Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 0,0 % , ausschüttend: Microsoft, Alphabet, VISA, ASML, Vestas. Ertrags- und Wachstumsstärke.				
Erfolgreiche Aktienfonds, Fokus auf Kontinente und Länder				
SISF Schroder	A0J J0X	18,40 €	19,90/14,35 €	+4/+16/+47/+142 %
Asien/Pazifik ohne Japan: Umfang 311 Mio. €, Alter 14 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Anlage bevorzugt in chinesische Aktien.				
DWS Industrial	515 248	123,15 €	138,1/86,35 €	+2/+9/+31/+157 %
Standardaktien weltweit, Schwerpunkt: Infrastruktur und Logistik: Umfang 645 Mio. €, Alter 14 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,45 % , thesaurierend.				
Zwei innovative Multi-Asset-Mischfonds: Aktien/Anleihen weltweit				
DWS Vorsorge AS	976 988	125,65 €	135,3/103,2 €	+0/+4/+13/+66 %
Umfang 184 Mio. €, Alter 22 Jahre, Ausgabeaufschlag 4,00 % , Gebühr 0,90 % , thesaurierend. Flexibles Anlagekonzept Aktien und Anleihen, darunter SAP und Henkel.				
Flossb. v. Storch	A0M 430	269,50 €	282,2/238,3 €	+6/+19/+28/+128 %
Umfang 15,3 Mrd. €, Alter 13 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,50 % , ausschüttend. Europäische Konzerne wie Nestlé, Daimler, Roche und Goldbeimischung				

Abbildung 66

Das Branchenfonds-Musterdepot für kreative Auswahl				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 16.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Automationsprozesse Janus Henderson Global	A0D NEW	19,60 €	21,00/14,55 €	+10/+32/+53/+219 %
Umfang 524 Mio. €, Alter 16 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Der Growth-Fonds investiert in innovative Firmen mit hohen Wachstums- und Ertragschancen.				
Banken KBC Eq. Finance Classic	633 871	565,10 €	755,7/421,7 €	-17/-15/-5/+55 %
Umfang 101 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 0,0 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Finanzfirmen weltweit Dominanz USA.				
Biotech Nasdaq 100 DekaLux-Bio.	DK1 A3Y	536,80 €	544,7/372,2 €	+32/+32/+2/+406 %
Umfang 141 Mio. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 3,75 % , Gebühr 1,25 % , ausschüttend. Dabei: Amgen, Gilead, Biogen, Vertex.				
Erneuerbare Energie Quest Clean	A0N C68	260,15 €	294,5/192,9 €	+7/+3/+22/+134 %
Umfang 209 Mio. €, Alter 12 Jahre, Ausgabeaufschlag 2,00 % , Gebühr 1,25 % , thesaurierend. Anlage in saubere Technologien.				
Ernährung KBC Equity F&P Produc.	723 109	2.083 €	2.317/1.746 €	-2/+9/+19/+149 %
Umfang 41 Mio. €, Alter 21 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Sparten Essen, Trinken, Haushaltswaren.				
Gesundheit DWS Health	976 985	292,00 €	303,5/225,5 €	+13/+31/+18/+257 %
Umfang 294 Mio. €, Alter 23 J., Ausgabeaufschlag 0,0 % , Gebühr 1,70 % , thesaurierend. Hauptanteile: J&J, Roche, Gilead, Bayer.				
Immobilien HHF Henderson Horizon	989 232	49,90 €	64,40/36,00 €	-1/+22/+23/+190 %
Umfang 358 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,2 % , thesaurierend. Anlage in europäische Immobilienfirmen.				
Industrie 4.0/Innovation Monega Inno.	532 102	69,30 €	74,60/49,40 €	+3/+10/+32/+141 %
Umfang 51 Mio. €, Alter 19 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,3 % , ausschüttend. Firmen mit zukunftsfähigen Patenten.				
Infrastruktur DWS Invest Global Infra.	DWS 0TN	143,95 €	179,5/116,8 €	-3/+11/+15/+82 %
Umfang 1,1 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,5 % , thesaurierend. Verkehr, Energie, Wasser, Kommunikation.				

Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 16.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Internet/ Information Nordinternet	978 530	155,50 €	166,1/94,05 €	<u>+17/+78/+137/+469 %</u>
	Umfang 98 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,00 % , thesaurierend. Aktien wie Amazon, Facebook, Alphabet.			
Klimawandel/ Umweltschutz KBC Eco Clim	A0M KZM	576,50 €	659,3/434,1 €	-1/+5/+11/+61 %
	Umfang 31 Mio. €, Alter 13 Jahre, Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 1,84 % , thesaurierend. Klimawandel, Abbau Treibhausgase.			
Kommunikation/Medien DNB Techno.	A0M WAN	608,30 €	647,8/410,1 €	+14/+56/+112/+411 %
	Umfang 815 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Technologie, Medien, Kommunikation.			
Konsumgüter FF Fidelity	A0N GWX	42,65 €	43,75/31,65 €	+12/+41/+56/+257 %
	Umfang 1,8 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 0,0 % , Gebühr 0,80 % , thesaurierend. Konsumriesen wie Amazon, Coca-Cola.			
Pharma KBC Equity Pharma C	633 868	1.607 €	1.655/1.395 €	+12/+29/+21/+223 %
	Umfang 180 Mio. €, Alter 22 Jahre, Ausgabeaufschlag 0,0 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Gesundheitswesen wachstumsstark.			
Technologie global Deka-Tech.	515 262	50,10 €	51,05/35,25 €	<u>+23/+69/+124/+352 %</u>
	Umfang 370 Mio. €, Alter 21 J., Ausgabeaufschlag 3,75 % , Geb. 1,5 % , thesaurierend. Hightech wie Amazon, Microsoft, Samsung.			
Telekom KBC Equity Strategie	779 078	290,35 €	296,9/200,7 €	+15/+48/+76/+205 %
	Umfang 1,3 Mrd. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Geb. 1,50 % , thesaurierend. Großkonzerne wie Apple, AT&T, SAP.			
Versicherung RT VIF Internat. T	603 225	114,95 €	149,2/87,30 €	-15/-2/+9/+105 %
	Umfang 45 Mio. €, Alter 22 Jahre, Ausgabeaufschlag 4,00 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Höhere Risikoschwelle Finanzaktien.			
Wasser Swisscanto (LU) Equity	A0M SPX	203,30 €	228,7/150,9 €	+5/+21/+40/+202 %
	Umfang 172 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,45 % , thesaurierend. Wassersektor wie Ecolab, Xylem, Veolia.			
Zukunftsmarkt DWS Smart Industrial Tech.	515 248	123,15 €	138,1/86,35 €	+3/+12/+34/+163 %
	Umfang 640 Mio. €, Alter 14 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,45 % , ausschüttend. Infrastruktur: Honeywell, UPS, 3M, Fedex.			

Abbildung 67

Aktienfonds-Musterdepot 1: sicherheitsbewusste Anleger				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 16.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Allianz Thesaurus AT	847 501	995,85 €	1.050/644,9	+7/+0/+13/+111 %
	Umfang ca. 157 Mio. €, Alter 62 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Jahresgebühr 1,80 % , thesaurierend. Deutsche Standardaktien , TecDAX- und MDAX-Werte beigemischt.			
Fidelity European Dynamic	603 474	72,55 €	78,65/51,30	+12/+38/+55 %
	Umfang 5,59 Mrd. €, Alter 5 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,25 % , Jahresgebühr 1,50 % , ausschüttend. Größte Anteile Europa : SAP, Novo Nordisk, Roche, BAT, Beiersdorf, Grifols.			
ValueInvest Macquarie LUX Global A	A0B LT7	329,20 €	363,2/273,5	+1/+14/+26/+119 %
	Umfang ca. 134 Mio. €, Alter 18 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Jahresgebühr 1,84 % , thesaurierend. Die Schwerpunkte bilden unterbewertete, ertragsstabile Aktien.			
KBC ECO Water Classic	A0F 6Z0	1.473,6 €	1.730/1.229	+0/+11/+27/+154 %
	Umfang ca. 790 Mio. €, Alter 20 Jahre, Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 1,70 % , thesaurierend. Nachhaltigkeitsfonds Anlage gutes Gewissen. Dabei: Geberit, Danaher.			
Henderson PAN Europ. Property	989 232	49,90 €	64,40/36,00	-1/+22/+23/+190 %
	Umfang 358 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,2 % , thesaurierend. Immobilienfirmen Europa.			
FF Fidelity Global Consumer Industrie	A0N GWX	42,65 €	43,75/31,65	+12/+41/+56/+257 %
	Umfang 1,8 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 0,0 % , Gebühr 0,80 % , thesaurierend. Konsumriesen wie Amazon.			
DWS Vermögensbildungsfonds	847 652	187,40 €	201,3/141,9	+9/+27/+38/+134 %
	Umfang 7 Mrd. €, Alter 50 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,45 % , ausschüttend. Der Dow Jones dominiert.			
KBC ECO Fund World	A0J J55	1.084,0 €	1.216/813,3	+1/+13/+24/+133 %
	Umfang 252 Mio. €, Alter 28 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Geb. 1,40 % , thesaurierend. Nachhaltig/sozialverträglich.			

Abbildung 68

Aktienfonds-Musterdepot 2: erfolgsorientierte Anleger				
Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 16.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Concentra A	847 500	123,85 €	128,8/79,20	+8/+1/+14/+37 %
	Umfang 2,18 Mrd. €, Alter 64 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,0 %, Jahresgebühr 1,80 %, ausschüttend: Deutsche Standardwerte , Nebenwerte und ausländische Aktien beigemischt.			
Nordea 1 Global Climate	A0N EG2	21,25 €	22,50/14,50	+10/+25/+56/+171 %
	Umfang 3,22 Mrd. €, Alter 12 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,0 %, Gebühr 1,50 %, thesaurierend: Globale Nachhaltigkeitsaktien wie LINDE, Synopsis, Thermo Fisher, ASML, ENEL.			
DKB Tele-Tech Fonds TNL	541 955	12,75 €	13,55 /9,00	+12/+41/+68/+164 %
	Umfang 70 Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 3,0 %, Geb. 0,0 %, ausschüttend. Hauptanteile: Microsoft, Apple, VISA.			
DWS Smart Industrial Technologie	515 248	123,15 €	138,1/86,35	+2/+9/+31/+157 %
	Umfang 645 Mio. €, Alter 14 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 %, Gebühr 1,45 %, thesaurierend: Infrastruktur und Logistik.			
DWS Health CARE Typ 0	976 985	292,00 €	303,5/225,5	+13/+31/+18/+257 %
	Umfang 294 Mio. €, Alter 23 J., Ausgabeaufschlag 0,0 %, Gebühr 1,70 %, thesaurierend. Mit J&J, Roche, Gilead, Bayer.			
Janus Henderson Global Eq.	A0DNEW	19,60 €	21,00/14,55	+10/+32/+53/+219 %
	Umfang 524 Mio. €, Alter 16 J., Ausgabeaufschlag 5,0 %, Gebühr 1,50 %, thesaurierend: Innovative Growth-Aktien.			
Monega Innovation	532 102	69,30 €	74,60/49,40	+3/+10/+32/+141 %
	Umfang 51 Mio. €, Alter 19 J., Ausgabeaufschlag 5,0 %, Geb. 1,3 %, ausschüttend: Schwerpunkt zukunftsfähige Patente.			
DEKA-Technologie CF	515 262	50,10 €	51,05/35,25	+23/+69/+124/+352 %
	Umfang 370 Mio. €, Alter 21 J., Ausgabeaufschlag 3,75 %, Geb. 1,5 %, thesaurierend: Blue Chips: Microsoft, Samsung.			
KBC Equity Strategie Telecom	779 078	290,35 €	296,9/200,7	+15/+48/+76/+205 %
	Umfang 85 Mio. €, Alter 21 J., Ausgabeaufschlag 5,0 %, Geb. 1,16 %, thesaurierend. Internet: Amazon, Facebook, Alphabet.			

Abbildung 69

Aktienfonds-Musterdepot 3 für risikofreudige Anleger				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 16.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
DWS Smart Industrial Technologie	515 248	115,90 €	123,9/95,75	+1/+37/+56/+263 %
	Umfang 731 Mio. €, Alter 13 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,45 % , ausschüttend. Infrastruktur, Logistik, Industrie.			
DNB Technology A	A0M WAN	608,30 €	647,8/410,1	+14/+56/+112/+411 %
	Umfang 815 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Geb. 1,50 % , thesaurierend. Technologie/Medien/Kommunikation.			
Comgest Growth Europe Opportunities	A0Y AJD	20,95 €	21,50/17,45	+8/+27/+54/+227 %
	Umfang 410 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 0,0 % , Geb. 0,98 % , thesaurierend. Anlage in wichtigen Zukunftsmärkten.			
UniSector BioPharma A	921 556	134,50 €	140,3/104,9	+17/+22/+21/+222 %
	Umfang 410 Mio. €, Alter 21 J., Ausgabeaufschlag 4,0 % , Geb. 1,55 % , ausschüttend. Roche, Amgen, Pfizer, Biogen, J&J u. a.			
UniSector Hightech A EUR DIS	921 559	135,45 €	139,7/94,75	+24/+65/+102/+327 %
	Umfang 169 Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Geb. 1,88 % , ausschüttend. Apple, Alphabet, Microsoft, Visa usw.			
DekaLux-BioTech CF	DK1 A3Y	536,80 €	544,7/372,2	+32/+32/+2/+406 %
	Umfang 141 Mio. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 3,75 % , Geb. 1,25 % , ausschüttend. Dabei: Amgen, Gilead, Biogen, Vertex.			
Quest Management CleanTech B	A0N C68	260,15 €	294,2/192,9	+7/+3/+22/+134 %
	Umfang 209 Mio. €, Alter 12 Jahre, Ausgabeaufschlag 2,00 % , Geb. 1,25 % , thesaurierend. Anlage in saubere Technologien.			
Nordinternet	978 530	155,50 €	166,1/94,05	+17/+78/+137/+469 %
	Umfang 98 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,00 % , thesaurierend. Aktien wie Amazon, Facebook, Alphabet.			
Schroder International Selection Asian Opp.	A0J JOX	18,40 €	19,90/14,35	+4/+16/+47/+142 %
	Umfang 311 Mio. €, Alter 14 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Asien mit China, ohne Japan.			
Threadneedle Global Focus	A0D PBA	78,75 €	49,25/34,25	+15/+40/+61/+176 %
	Umfang 1,1 Mrd. €, Alter 16 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Geb. 1,5 % , thesaurierend. Apple, Novo Nord., Microsoft, Adobe.			

Abbildung 70

3 internationale Aktienfonds: Schwerpunkt Dividende				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 17.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
BlackRock Global Equity	A1C 8TA	15,15 €	17,35/12,00 €	-1/+4/+19 %
Umfang 930 Mio. €, Alter 10 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Der Pharmabereich dominiert.				
DJE Asia High Dividend	A0Q 5KZ	188,55 €	210,4/159,3 €	-3/-1/+42/+56 %
Umfang 156 Mio. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,30 % , ausschüttend. Asiatisch-pazifischer Raum.				
DJE Dividende & Substanz	164 325	417,35 €	453,2/319,6 €	+1/+8/+14/+93 %
Umfang 1,1 Mrd. €, Alter 17 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,32 % , thesaurierend. Substanz und hohe Dividende.				

Abbildung 71

Kleine Siegerauswahl unterschiedlicher Fondsarten				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 17.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds Adelca Invest GI Multi Ass.	A0M 6JK	370,00 €	409,6/313,6 €	+1/+51/+85/+287 %
Umfang 72 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Geb. 1,00 % , thesaurierend. Ertrag Kursgewinn, Dividende, Zins.				
Mischfonds DWS Dynamic Opportunities	984 807	48,40 €	50,05/37,40 €	+4/+16/+27/+139 %
Umfang 1,8 Mrd. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 0,0 % , Gebühr 0,85 % , thesaurierend. Anlage in zukunftsfähige Firmen.				
Dachfonds BBBank Dy- namik Union	532 656	66,10 €	69,50/48,65	+13/+20/+26/+114 %
Umfang 79Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 2,5 % , Geb. 1,3 % , thesaurierend. Anlage in Aktien, Aktien-, Rentenfonds.				

Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 17.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Dachfonds ZukunftsPlan	DK1 CJ2	268,25 €	311,5/207,5	-2/+10/+16/+102 %
	Umfang 1,2 Mrd. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 2,00 % , Gebühr 0,35 % , thesaurierend. Aktien-, Renten-/Geldmarktfonds.			
Rentenfonds AXA WF World Euro	A0J L03	270,00 €	277,0/246,2	+8/+26/+34/+108 %
	Umfang 30 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 0,60 % , thesaurierend. Hohe Rendite Mehrjahresvergleich			
Rentenfonds Fidelity Glob. Multi Asset	A12 CVD	13,55 €	15,05/12,35	-2/+9/+14 %
	Umfang 9,95 Mrd. €, Alter 6 J., Ausgabeaufschlag 3,5 % , Geb. 1,25 % , thesaurierend. Anlage Investmentfonds und Anleihen.			
Immobilienfonds Inter Immo P.	982 006	56,55 €	56,65/54,25	+10/+9/+42/+176 %
	Umfang 150 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Geb. 1,5 % , ausschüttend. Wertanstieg Immobilienbesitz und Miete.			
Immobilienf. Unilmmo Deutschland	980 550	91,85 €	91,85/89,55	+3/+9/+15/+30 %
	Umfang 13 Mrd. €, Alter 54 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 0,8 % , ausschüttend. Büro, Einzelhandel, Logistik, Hotels.			
Aktienfonds NordInternet	978 530	155,85 €	162,4/97,50	+17/+78/+137/+469 %
	Umfang 94 Mio. €, Alter 23 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Geb. 1,0 % , thesaurierend. Amazon, Alphabet, PayPal, Netflix, Cisco.			
Aktienfonds DNB Fund Technology	A0MWAN	616,75 €	649,7/433,2	+26/+78/+152 %
	Umfang 814 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Geb. 1,50 % , thesaurierend. Fokus auf Kommunikation und Medien.			

Abbildung 72

Testbogen 7 zur Prüfungsvorbereitung											
Nr.	Aufgabenstellung	Ja/Nein/Punkte									
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus 15 Anfangsbuchstaben zu bildende Lösungswort gehört zur Börse.										15 []
1.1	anderer Name für ETF										1 []
1.2	Aktienart										1 []
1.3	Kursschwankungen										1 []
1.4	erneuerbare Energie										1 []
1.5	Differenz Geld- und Briefkurs										1 []
1.6	Durchschaubarkeit, Öffnung										1 []
1.7	Fonds mit Aktien/Anleihen										1 []
1.8	gibt z. B. Zertifikate heraus										1 []
1.9	anderes Wort für Small Caps										1 []
1.10	Kauf- und Verkauforder										1 []
1.11	Fremdwort für Streubesitz										1 []
1.12	Windkraft auf dem Land										1 []
1.13	Notierung bei Börsengang										1 []
1.14	legt in andere Fonds an										1 []
1.15	dient der Verlustbegrenzung										1 []
2	Wissenstest: Welche Aussagen zu Fonds stimmen?										Kreuz 6 []
2.1	Aktienfonds legen immer Geld in Aktien und in Anleihen an.										1 []
2.2	Geldmarktfonds investieren in verzinsliche Wertpapiere.										1 []
2.3	Offene Immobilienfonds sind riskanter als geschlossene.										1 []
2.4	Mischfonds investieren z. B. in Aktien, Anleihen und Rohstoffe.										1 []
2.5	Hedgefonds investieren in Währungen, Rohstoffe, Aktien usw.										1 []
2.6	Dachfonds legen auch in Zertifikate anderer Banken an.										1 []
3	Wissenstest: Welche Aussagen zu Zertifikaten stimmen?										Kreuz 9 []
3.1	Beim Kauf über die Börse fallen keine Transaktionskosten an.										1 []
3.2	Discountzertifikat gut in der Hausse, Bonuszertifikat in der Baisse.										1 []
3.3	Bei Insolvenz des Emittenten droht der totale Kapitalverlust.										1 []
3.4	Turbozertifikate zählen zu den derivativen Hebelprodukten.										1 []
3.5	Indexzertifikate eignen sich vor allem für Kurzzeitanleger.										1 []
3.6	Für jede Markteinschätzung gibt es die passenden Produkte.										1 []
3.7	Bonuszertifikate wenden sich an extrem spekulative Anleger.										1 []
3.8	Hebelzertifikate sind nur günstig in stark fallenden Märkten.										1 []
3.9	Bei Garantiezertifikaten steht der Kapitalerhalt im Vordergrund.										1 []
Zwischenstand: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 Punkte: ausreichend										30 []	

Nr.	Testbogen 7 (Fortsetzung)	Übertrag	30 []
4	Zuordnungstest: Ordnen Sie Aktienanleihen, Zertifikate und Fonds zu. (Mehrfachnennung möglich)	Nummern eintragen	31 []
	1) Schuldverschreibung. 2) Anleger ist Miteigentümer. 3) Anleger ist Gläubiger. 4) Ausgabeaufschlag üblich. 5) Managementgebühr üblich. 6) Bei Kauf nur niedrige Gebühr (Spread). 7) Stets aktiv gemanagt. 8) Auch Hebelprodukte. 9) Vor allem für Langzeitstrategie gut. 10) Bezieht sich auf Indexneurodnung 2018. 11) Eventuell Deckel/Cap bei Kursgewinn. 12) Laufzeit immer unbegrenzt. 13) Mit festem Zinssatz ausgestattet. 14) Ziel: Besser als die Benchmark. 15) Höchste Rendite im Bullenmarkt. 16) Mit Aktienandienungsrecht. 17) Über eine Million Produkte. 18) Dividende wird oft einbehalten. 19) Auch mit hohem Zinskupon. 20) Anleger nutzt das Wissen von Profis. 21) Oft schlechter als Benchmark. 22) Emittent bestimmt Auszahlungsform. 23) Mit „Teil- und Vollkasko“. 24) Auch mit Sicherheitspuffer und Cap. 25) Der Emittent (Großbank) bestimmt die Auszahlungsform. 26) Zunehmende Konkurrenz durch ETF. 27) Rendite bei Nullzins bedroht. 28) Rücknahmepreis bei Verkauf. 29) Nutznießer bei Leitzinserhöhungen. 30) Geschütztes Sondervermögen. 31) Zahlreiche Sparplanangebote.	Anleihen, Aktienanleihen	9
		Nr.	[]
		Zertifikate	8
		Nr.	[]
		Aktienfonds	14
		Nr.	[]
5	A sucht B: Bilden Sie passende Wortpaare.		9 []
5.1	A1) Exchange Traded Funds. A2) Spread. A3) Sicherheitspuffer und Cap. A4) Gilt für Aktienanleihen. A5) Währungsabsicherung. A6) DAXplus Family Index. A7) Finanz- und Ertragskraft. A8) Benchmark. A9) Bonität. A10) Sondervermögen. A11) Zertifikate-Emittent. A12) Free Float. 13) Garantiezertifikate. A14) Legt in andere Fonds an. A15) Hedgefonds. A16) Klassisches Bonuszertifikat. A17) Anlage Aktien und Anleihen. A18) Put-/Short-/Bear-Produkte.	A1/B A2/B A3/B A4/B A5/B A6/B A7/B A8/B A9/B	0,5 [] 0,5 []
5.2	B1) Kreditwürdigkeit. B2) Kein Cap, der den Gewinn begrenzt. B3) Dachfonds. B4) Aktien/Aktienfonds. B5) Mischfonds. B6) Großbanken. B7) ETF. B8) Differenz Geld- und Briefkurs. B9) Mit „Teil- und Vollkasko-Variante“. B10) Familienfirmen. B11) Cashflow. B12) Vergleichsindex. B13) Großes Anlagespektrum, wenig Transparenz. B14) Streubesitz. B15) Quanto. B16) Aktienandienungsrecht. B17) Setzt auf fallende Märkte. B18) Discountzertifikat.	A10/B A11/B A12/B A13/B A14/B A15/B A16/B A17/B A18/B	0,5 [] 0,5 []
Auswertung: 67–70 Punkte: sehr gut, 63–66 Punkte: gut, 58–62 Punkte: befriedigend, 53–57 P.: ausreichend			70 []

Abbildung 73

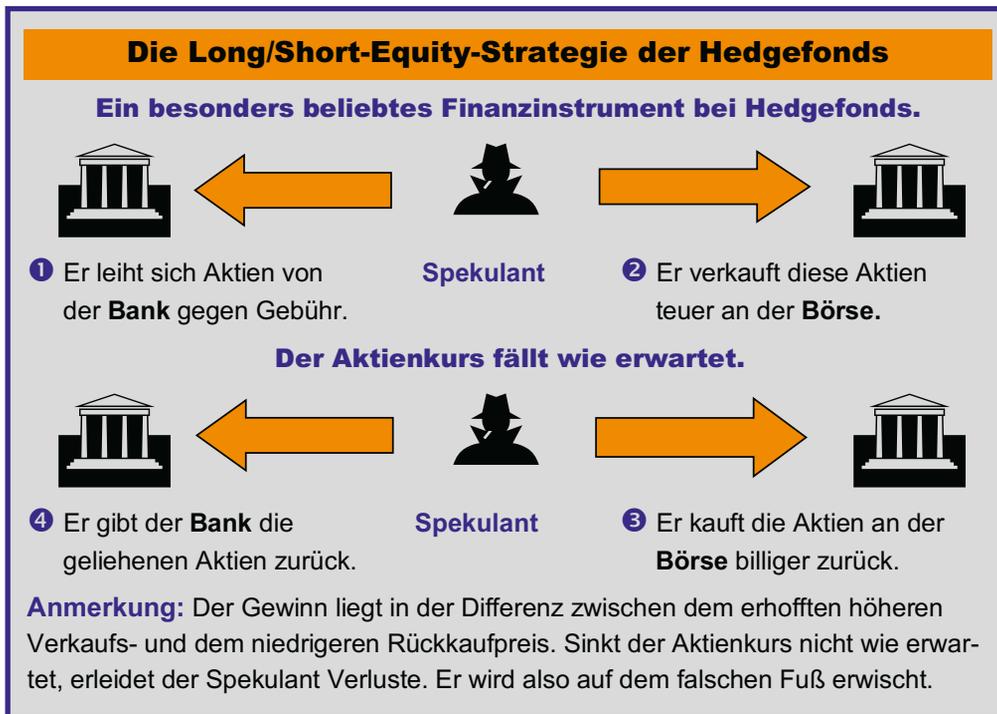


Abbildung 74

Einschlägige Hedgefonds-Strategien im Überblick		
Kurze Liquidität	Mittlere Liquidität	Langfristige Liquidität
Anlage unter 1 Jahr	Anlage ab 1 Jahr	Anlage ab 3 Jahren
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Managed Futures ➤ Long/Short Equity ➤ Global Macro 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Event-driven ➤ Multi-Strategy ➤ Kreditarbitrage 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Distressed Securities ➤ neue Alternativstrategien
<p>Managed Futures: Die Terminbörsenstrategie nutzt die Hebelkraft der Derivate – ein auf Hochleistungshandelssysteme gestützter mathematischer Quant-Ansatz mit Trendfolge und Money Management. Global Macro: Ziel ist, globale Trendwenden rasch zu erkennen, umzusetzen und gewinnbringend zu nutzen. Die Wahl der Märkte und Finanzinstrumente ist frei. Event-driven: Investiert wird in Aktien von AGs, die wegen Fusionen, Übernahmen oder Insolvenzgefahr neu auszurichten sind. Distressed Securities nutzen Chancen bei finanziell angeschlagenen Firmen.</p>		

Abbildung 75

Alphabetische ETF/ETC-Auswahl globale Marktabdeckung				
Emittent und Bezeichnung	WKN	Kurs am 17.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf % 1, 3, 5, 10 Jahre
DAX iShares Core (oder ETF 001)	593 393	110,60 €	118,2/70,60	+3/+1/+8/+106 %
Umfang 5,8 Mrd. €, Alter 20 Jahre, Gebühr 0,16 % , thesaurierend. Der ETF misst die Wertentwicklung der 30 DAX-Aktien.				
DivDAX iShares DivDAX (oder ETF 003)	263 527	16,55 €	18,25/10,25	+2/+0/+7/+111 %
Umfang 455 Mio. €, Alter 15 Jahre, Gebühr 0,31 % , ausschüttend. Der ETF bildet den DivDAX mit 15 Titeln genau nach.				
Edelmetall Basket ETC Wisdom Tree	A0N 62H	Geld: 119,4/Brief: 120,0		+23/+51/+43/+67 %
ETC: Basiswert: 126,35 €, Open End, 13 J., Geb. 0,43 % , thesaurierend. Edelmetalle sind im Zertifikat physisch hinterlegt.				
Emerging Mark. XTrackers MSCI (oder ETF 127)	DBX 1EM	39,80 €	44,85/29,05	+1/+6/+22/+31 %
Umfang 942 Mio. €, Alter 13 J., Gebühr 0,49 % , thesaurierend. Hauptanteile: China Mobile, TSMC, Tencent, Alibaba, Baidu.				
Gesundheit Lyxor MSCI W. (oder ETF 068)	LYX 0GM	343,10 €	353,5/252,5	+17/+37/+30 %
Umfang 542 Mio. €, Alter 1 J., Gebühr 0,30 % , thesaurierend. Hier dominieren die Gesundheitsaktien entwickelter Länder.				
Japan XTrackers MSCI (oder ETF 025)	DBX 1MJ	52,65 €	59,00/36,70	+5/+10/+19/+73 %
Umfang 2,0 Mrd. €, Alter 13 Jahre, Gebühr 0,30 % , thesaurierend. Mit dabei: Fanuc, Honda, KDDI, SoftBank, Sony, Toyota.				
MDAX iShares MDAX (oder ETF 001)	593 392	214,80 €	233,9/178,9	-5/+24/+50/+309 %
Umfang 1,8 Mrd. €, Alter 18 J., Gebühr 0,51 % , thesaurierend. Das Management bildet den MDAX mit 60 Titeln exakt nach.				
Mid Europa iShares Stoxx (oder ETF 125)	593 399	43,05 €	51,7/27,70	-2/+4/+14/+131 %
Umfang 300 Mio. €, Alter 15 Jahre, Gebühr 0,20 % , ausschüttend. Stoxx Europe 600 Index, Aktien aus 18 Europastaaten.				
MSCI World db x-trackers	DBX 1MW	59,05 €	65,35/42,35	+6/+25/+42/+155 %
Umfang 2,3 Mrd. €, Alter 14 J., Gebühr 0,45 % , thesaurierend. Der ETF bildet den Index MSCI World möglichst exakt ab.				
NASDAQ-100 iShares Nasdaq (oder ETF 908)	A0F 5UF	90,10 €	95,85/54,10	+35/+85/+137/+514%
Umfang 1,1 Mrd. €, Alter 13 J., Gebühr 0,31 % , ausschüttend. Dabei: Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet, Cisco, Netflix.				

Öl & Gas db x-trackers (oder ETF 072)	DBX 1SG	60,15 €	89,00/22,00	-30/-13/-12/+13 %
	39 Mio. €, Alter 13 Jahre, Gebühr 0,30 % , thesaurierend. Dazu zählen Aktien von BP, ENI, Repsol, Royal Dutch, Statoil, Total.			
Russland db x-trackers (oder ETF 118)	DBX 1RC	25,75 €	37,3/16,90	-12/+31/+46/+12 %
	Umfang 93 Mio. €, Alter 13 J., Gebühr 0,65 % , thesaurierend. Dabei: Gazprom, Lukoil, Sberbank, Norilsk Nickel, Tatneft.			
SDAX Comstage SDAX TR UCITS ETF I	ETF 005	107,15 €	116,4/68,60	+4/+7/+31 %
	Umfang 114 Mio. €, Alter 9 Jahre, Gebühr 0,70 % , ausschüttend. Der ETF konzentriert sich auf den SDAX mit 70 Titeln.			
S&P 500 iShares S&P 500 (oder ETF 012)	622 391	27,85 €	31,40/19,80	+9/+38/+64/+251 %
	Umfang 9,7 Mrd. €, Alter 18 Jahre, Gebühr 0,07 % , ausschüttend. Der Fonds ist auf den Referenzindex S&P 500 fokussiert.			
TecDAX iShares-TecDAX (oder ETF 908)	593 397	28,30 €	30,15/19,25	+6/+32/+68/+281 %
	Umfang 913 Mio. €, Alter 19 Jahre, Gebühr 0,51 % , thesaurierend. Der ETF bildet den TecDAX mit 30 Hightechfirmen ab.			
USA ComStage MSCI USA UCITS USD	ETF 120	75,80 €	83,85/45,40	+10/+40/+66/+259 %
	Umfang 39 Mio. €, Alter 12 Jahre, Gebühr 0,10 % , ausschüttend. Hauptanteile: Apple, Microsoft, Amazon, J&J, Alphabet.			
Volksrepublik China ComStage HSI	ETF 022	33,75 €	39,30/29,75	-10/+3/+7/+54 %
	Umfang 12 Mio. €, Alter 10 J., Gebühr 0,55 % , ausschüttend. Hauptanteile: Tencent, AIA, HSBC, CCB, CNOOC, PING.			
Wasser Lyxor Multi- World Water	LYX 0CA	40,15 €	47,45/29,75	+6/+17/+39/+219 %
	Umfang 513 Mio. €, Alter 11 Jahre, Gebühr 0,55 % , ausschüttend. Dieser ETF bildet den wichtigen World Water Index ab.			

Abbildung 76

Globale ETF-Branchenauswahl mit je 1 bis 2 Titeln				
Emittent und Bezeichnung	WKN	Kurs 17.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Automobilbranche: Hersteller & Zulieferer, Trend Elektromobilität				
ComStage Auto	ETF 061	68,30 €	92,15/41,90	-16/-22/-25/+98 %
<p>Automobiles & Parts, 12 Mio. €, Alter 12 J., Gebühr 0,25 %, ausschüttend. Dieser ETF konzentriert sich auf den Index Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Net Return. Große Positionen: Daimler, BMW, Continental, VW, Michelin, Ferrari, Renault.</p>				
Banken, Versicherungen, Finanzdienstleistungen: noch Korrektur				
ComStage Banken	ETF 062	23,25 €	34,95/15,00	-26/-41/-47/-32 %
<p>Banks NR, kein Ansparplan, 10,2 Mio. €, Alter 11 Jahre, Gebühr 0,25 %, thesaurierend. Anlageziel ist die Wiedergabe der Wertentwicklung vom Stoxx Europe 600 Banks NR Index. Dazu zählen HSBC, Santander, BNP Paribas, UBS, Lloyds, ING.</p>				
ComSt. Finanzen	ETF 070	55,10 €	70,80/35,70	-12/+2/+7/+165 %
<p>Insurance EUR, 12 Mio. €, Alter 12 Jahre, Gebühr 0,25 %, ausschüttend. Der ETF konzentriert sich auf den Index Stoxx Europe 600 Insurance Net Return. Große Positionen: Allianz, Prudential, AXA, Zurich Insurance, Münchner Rück, Swiss Re.</p>				
Chemie und Gesundheitswesen: Pharma, Biotech und Medtech				
Lyxor Health Care	LYX 0GM	343,10 €	353,5/252,5	+17/+37/+30 %
<p>Health Care TR C, alternativ: ETF 068, 542 Mio. €, 10 J., Gebühr 0,30 %, thesaurierend. Große Posten: Johnson, Roche, Merck, Medtronic, Amgen, Gilead, BMQ.</p>				
iShares Chemie	A0H 08E	104,25 €	105,1/67,30	+11/+20/+20 %
<p>Chemicals, alternativ: ETF 064, 96 Mio. €, Alter 18 Jahre, Gebühr 0,46 %, ausschüttend. Dieser ETF bildet den Stoxx Europe 600 Chemicals mit Aktien aus 18 EU-Ländern ab. Vertreten sind: Bayer, BASF, Linde, Akzo Nobel, Symrise, Covestro.</p>				
Energie fossil, Erdöl und Erdgas, Exploration, Förderung, Vertrieb				
XTrackers Oil & Gas	DBX 1SG	60,15 €	89,00/22,00	-30/+13-12/+13 %
<p>Umfang 39 Mio. €, alternativ: ETF 072, Alter 13 Jahre, Gebühr 0,30 %, thesaurierend. Nachbildung Stoxx Europe 600 Oil & Gas mit BP, ENI, OMV, Repsol, Royal Dutch.</p>				
Gebäude, Grundstücke, Bauwirtschaft, Construction, Materialien				
ComStage Constr.	ETF 074	90,80 €	103,4/56,65	+2/+7/+26/+141 %
<p>Aktien-Bauwirtschaft/Materialien Stoxx Europe 600, Umfang 6 Mio., Alter 12 J., Gebühr 0,25 %, ausschüttend. Hauptanteile: VINCI, CRH, Geberit, SIKA, Lafarge.</p>				

Industrie 4.0 mit Informatik, Software, Internet, Technologie, KI				
Lyxor Information	LYX 0GP	307,85 €	373,4/229,7	+29/+87/+143 %
MSCI World Information Technology , alternativ ETF 077 , Umfang 600 Mio. €, Alter 10 J., Geb. 0,30 % , thesaurierend. Dabei: Apple, Visa, Cisco, Intel, Adobe, Microsoft.				
ComStage Techno	ETF 076	86,20 €	87,85/48,00	+18/+40/+72/+235%
Stoxx Europe 600 Technology , 25 Mio. €, Alter 11 J., Gebühr 0,25 % , ausschüttend. Hightech/Software: SAP, Infineon, ASML, Dassault, Hexagon, Cap Gemini.				
Konsumgüterindustrie, Schwerpunkt Haushalt, Freizeit, Familie				
ComSt. Konsum	ETF 073	164,75 €	181,4/121,2	+0/+5/+21/+190 %
Stoxx Europe 600 Personal & Household , Umfang 13 Mio. €, Alter 12 J., Gebühr 0,25 % , ausschüttend. Blue Chips wie Unilever, L'Oréal, Danone, Nestlé, Henkel.				
Medien: verzweigt mit TV, Video, Internet, Musik, Film, Presse				
iShares Medien	A0H 08L	22,55 €	29,20/13,25	-17/-6/-18 %
Stoxx Europe 600 Media UCITS , Umfang 10 Mio. €, Alter 18 J., Gebühr 0,46 % , ausschüttend. Hauptanteile: Dt. Telekom, Vodafone, Orange, Swisscom, Telefónica.				
Nahrungsmittelbereich Essen, Trinken und Genussmittel				
ComStage FOOD	ETF 067	126,10 €	150,5/95,10	-8/+11/+17/+150 %
Europe 600 Food & Beverage , 60 Mio. €, Alter 12 Jahre, Gebühr 0,25 % , ausschüttend. Der ETF investiert in Europas Nahrungsmittel- und Getränkebranche.				
Rohstoffe, Ressourcen: ein Markt mit starken Kursschwankungen				
iShares Rohstoffe	A0F 5UK	41,35 €	47,40/25,10	6/+10/+28 %
Stoxx Europe 600 Basic Resources , 231 Mio. €, 18 Jahre, ausschüttend, Gebühr 0,46 % . Es führen die Rohstoffsektoren Bergbau, aber auch nachhaltige Energie. Dazu zählen Rio Tinto, BHP Billiton, UPM Kymmene, Anglo American, Stora Enso.				
Windkraft- und Solarenergie im Kampf gegen Klimawandel				
Lyxor New Energy	LYX 0CB	32,10 €	33,00/20,00	+27/+59/+69/+102 %
New Energy , Umfang 378 Mio. €, Alter 13 Jahre, Verwaltungsgebühr 0,60 % , ausschüttend. Der Referenzindex World Energy CW Net Total Return wird möglichst genau abgebildet. Hauptanteile: Orsted, Vestas Wind, Nextera, Schneider, Samsung.				

Abbildung 77

Ein Anlagekonzept für sicherheitsbewusste Privatanleger: Bei den Aktien wurden mehrere Familienfirmen gezielt ausgewählt.		
Investmentfonds	ETFs	Edelmetall: Barren/Münzen
DJE Dividende & Substanz (164 325)	iShares MDAX UCITS (593 392)	
DWS Aktien Strategie Deutschland (976 986)	Lyxor World Water (LYX 0CA)	Gold physisch oder als ETC
Franklin Technology (A0K EDE)	db x-trackers Immobilien (DBX 0F1)	Gold/Silber/Platin physisch oder ETC
DAX-Aktien	MDAX-Aktien	SDAX-Aktien
VW Vz (Automobilbauer) (766 403)	DÜRR (Lackiermaschinenbau) (KGX 888)	SIXT St (Autovermietung) (723 132)
Fresenius (Gesundheit, Pharma) (578 560)	Krones (Abfüllanlagen) (633 500)	Grenke (Büro-Leasing) (A16 1N3)
BASF (Großchemie) (BAS F11)	Fuchs Petrolub (Schmierstoff) (579 043)	INDUS (Beteiligungen) (620 010)
Siemens (Elektrotechnik) (723 610)	KION (Gabelstapler, Logistik) (KGX 888)	Bertrandt (Ingenieurdienstleistung) (523 280)
Anlageaufbaumodell für erfolgsorientierte Privatanleger		
Investmentfonds	ETFs	DAX-Aktien
UniSector HighTech A (921 559)	Comstage SDAX TR (ETF 005)	BMW (Autobauer) (519 000)
Quest Cleantec B SICAV (A0N C68)	iShares MSCI USA Small Cap (A0X 8SB)	Allianz (Versicherer) (840 400)
UniDeutschland XS (975 049)	iShares ST.EU.600 Konsum (A0H 08N)	Adidas (Sportartikel) (A1E WWW)
MDAX-Einzelaktien	SDAX-Einzelaktien	DAXplus Family 30
HELLA (Autozulieferer, Lichtsysteme) (A13 SX2)	Wacker Neuson (Baumaschinen) (WAC K01)	Rational (Großküchengeräte) (701 080)
Hannover Rück (Rückversicherung) (840 221)	WashTec (Autowäsche) (750 750)	Software AG (IT-Software) (A2G S40)
Deutsche Pfandbrief (Spezialbank) (801 900)	Hypoport (Immobilienfinanzierer) (549 336)	Symrise (Duftstoffe) (SYM 999)

Jungheinrich (Maschinenbau) (621 993)	VARTA (Mikrobatterien für Hörgeräte) (A0T GJ5)	United Internet (Software) (508 903)
€-Stoxx-50-Aktien	TecDAX-Aktien	Dow-Jones-Aktien
Anheuser Busch (Bier) (A2A SUV)	Bechtle (Systemhaus Software) (515 870)	Verizon (Telekommunikation) (868 402)
VINCI (Bauindustrie) (867 475)	Nemetschek (Bausoftware) (645 290)	Johnson & Johnson (Gesundheit) (853 260)
LVMH (Luxuskonsum) (853 292)	Sartorius (Biopharmaindustrie) (716 563)	Apple (Smartphones) (865 985)
Anlageaufbaumodell für risikofreudige Privatanleger		
Investmentfonds	ETFs	Nasdaq-Aktien
DJE Asia High Dividend (A0Q 5KZ)	iShares Nasdaq-100 (A0F 5UF)	Alphabet (Suchmaschine) (A14 Y6F)
Nordinternet (Online-Infrastruktur) (978 530)	iShares TecDAX (DE) (593 397)	Amazon.com (Onlinehandel) (906 866)
Threadneedle Global Focus (974 979)	ISHSTR-Nasdaq Biotech (657 791)	Nvidia Corp. (IT-Hardware) (918 422)
DWS Russia LC (939 855)	Powershares Global Dynamic US (A0M 2EH)	Netflix (Videos, Filme, TV) (552 484)
DAX-Aktien	TecDAX-Aktien	GEX und Sonstige
SAP (Betriebssoftware) (716 460)	XING (Berufsnetzwerk) (XNG 888)	Hermle (Maschinenbau) (605 283)
Infineon (Halbleiter) (623 100)	CompuGroup (Ärztsoftware) (543 730)	ISRA VISION (Software) (548 810)
Continental (Autotechnologie) (543 900)	Drillisch (Internet) (554 550)	Basler (Technologie) (510 200)
Daimler (Premiumautobauer) (710 000)	Freenet (Telekommunikation) (A0Z 2ZZ)	TUI (Reisekonzern) (TUA G30)
China-Einzelaktien	Japan-Einzelaktien	Sonstige Aktien
Geely (Elektroautos) (A0C ACX)	Daiichi Sankyo (Pharma) (A0F 57T)	Samsung (Elektronik, Südkorea) (881 823)
Alibaba (Internet) (A11 7ME)	SoftBank (Technologie) (891 624)	Lukoil (Mineralöl, Russland) (A14 20E)
Tencent (Internet) (A11 38D)	Sony (Technologie) (853 687)	Norilsk Nickel (Rohstoff, Russland) (A14 0M9)

Abbildung 78

Baukastensystem und Aufbaumodell für Geldanlage		
Ein Anlagekonzept für sicherheitsbewusste Privatanleger		
Investmentfonds	ETFs	Edelmetall: Barren/Münzen
		Gold/Silber/Platin
DAX-Einzelaktien	MDAX-Einzelaktien	SDAX-Einzelaktien
Anlageaufbaumodell für erfolgsorientierte Privatanleger		
Investmentfonds	ETFs	DAX-Aktien
Stoxx-50-Aktien	SDAX-Einzelaktien	DAXplus Family 30
Euro-Stoxx-50-Aktien	TecDAX-Einzelaktien	Dow Jones

Anlageaufbaumodell für risikofreudige Privatanleger		
Investmentfonds	ETFs	Nasdaq-Aktien
DAX-Einzelaktien	TecDAX-Einzelaktien	Stoxx-50-Aktien
China-Einzelaktien	Japan-Einzelaktien	Sonstige Aktien

Abbildung 79

Die strategische Neuausrichtung Ihrer Depots seit 2009		
Stichwort/ Erläuterung	Depot I: steuerfreie Altbestände vor 2009	Depot II: steuerpflichtige Neubestände seit 2009
Vorteil: rasche Orientierung	Guter Überblick durch Abgrenzung. Ein besonderer Ordner für Depot I.	Guter Überblick durch Abgrenzung. Ein zweiter Ordner dient für alle Neuinvestments.
Aktien, ETFs und Aktienfonds	Das Depot I enthält nur den bis 2008 gekauften steuerfreien Altbestand.	Sie wickeln alle Neukäufe über das Depot II ab (gleiches oder anderes Bankhaus).
Käufe und Verkäufe seit 2009	Sie nehmen nur Gewinne vom Altbestand mit, wenn es keine steuerpflichtige Alternative gibt.	Das Zweitdepot erspart Ihnen den Ärger, dass Ihr steuerfreier Altbestand laut „ <i>first in – first out</i> “ zuerst verkauft wird.
Lang- und Kurz- zeitstrategie	Das Depot I dient dem Vermögensaufbau und der Altersvorsorge, ist also langfristig ausgerichtet.	Das Depot II erlaubt das rasche Rein und Raus und risikoreichere Investments. Die Abgeltungsteuer greift stets.

Abbildung 80

Wichtiges zum Anlagesteuerrecht seit 2009 im Überblick		
Anlagen	Steuerrecht seit 01.01.2009	Folgen gegenüber 2008
Aktien, ETFs und Aktienfonds	Steuerfreiheit für den vor 2009 gekauften Altbestand; seitdem eine Besteuerung des Kursgewinns mit 25-prozentiger Abgeltungsteuer und Solidaritätszuschlag; Anrechnung der ausländischen Quellensteuer	Schlechterstellung: Wegfall des Halbeinkünfteverfahrens und keine Steuerfreiheit bei Anlagen seit 2009; begrenzte Verlustverrechnung; Tipp: 2 Depots für Neu- und Altbestand
Dividenden	Gleichstellung mit Zinsen; einheitliche Abgeltungsteuer von 25 % und Solidaritätszuschlag sowie Kirchensteuer	Verschlechterung für die meisten Steuerzahler; aber mehr Steuergerechtigkeit
Zinspapiere	für Zinserträge (z. B. Sparbuch) Abgeltungsteuer 25 %; wohl bald Rückkehr zum persönlichen Steuersatz	Verbesserung und Änderung: für die meisten Steuerzahler eine niedrigere Steuerlast
Immobilien	Ab 2-jähriger Eigennutzung steuerfreier Verkauf; bei Vermietung nach 10 Jahren steuerfreier Verkauf; gleiches Steuerrecht . Die Grundsteuer wird künftig neu berechnet und dürfte in guten Lagen steigen.	

Abbildung 81

Testbogen 8 zur Prüfungsvorbereitung				
Nr.	Aufgabenstellung	Richtig	Falsch	Punkte
1	Notieren Sie die Nr. Mehrfachnennung möglich: 1) Derivate, 2) Schuldverschreibung, 3) Rating, 4) Ranking, 5) Hedgefonds, 6) Leerverkauf, 7) Anlagezertifikate, 8) ETF, 9) Optionsscheine			25 []
1.1	Hebelprodukte/Knock-out-Zertifikate zählen zur Gruppe:	Nr.		1 []
1.2	Qualitätsbeurteilung von Fonds, vor allem Management:	Nr.		1 []
1.3	Bei etwas Risikobewusstsein sind es die richtigen Produkte:	Nr.		2 []
1.4	Quantitative Beurteilung der Wertentwicklung von Fonds:	Nr.		1 []
1.5	Strategie: Geld verdienen im steigenden & fallenden Markt:	Nr.		1 []
1.6	Sie zählen zur Gruppe der „alternativen Investments“:	Nr.		1 []
1.7	Der Handel setzt Finanztermingeschäftsfähigkeit voraus:	Nr.		2 []
1.8	Zertifikate sind kein Sondervermögen, sondern:	Nr.		1 []
1.9	Hier werden geliehene (vermietete) Aktien verkauft:	Nr.		1 []
1.10	Diese Handelsform ist vor allem bei Hedgefonds beliebt:	Nr.		1 []
1.11	Oberbegriff für Futures und Hebelzertifikate:	Nr.		1 []
1.12	Sie schneiden bei passivem Management wie der Index ab:	Nr.		1 []
1.13	Am Ende der Laufzeit wird das Papier wertlos:	Nr.		1 []
1.14	Hier sind die Begriffe „am“, „im“ und „aus dem Geld“ üblich:	Nr.		1 []
1.15	Sie werden auch als Indexfonds bezeichnet:	Nr.		1 []
1.16	Delta, Vega, implizierte Volatilität sind wichtige Kennziffern:	Nr.		1 []
1.17	Keine Beschränkungen bei der Wahl der Finanzinstrumente:	Nr.		1 []
1.18	Die hohen Gebühren schmälern die Rendite der Anleger:	Nr.		1 []
1.19	Buchstaben üblich bei Einschätzung des Managements:	Nr.		1 []
1.20	Sterne sind üblich bei der Einschätzung der Rendite:	Nr.		1 []
1.21	Für welche Investmentprodukte trifft „Sondervermögen“ zu?	Nr.		1 []
1.22	Diese spekulativen Produkte verlangen viel Risikofreude:	Nr.		2 []
2	Setzen Sie die richtigen Begriffe (Fachwörter) ein.			10 []
2.1	aktionärsfreundliche Firmenpolitik			1 []
2.2	Schwankungsfreudigkeit			1 []
2.3	Leerverkäufer			1 []
2.4	Spanne zwischen Brief- und Geldkurs			1 []
2.5	Abschied von der Börse			1 []
2.6	Schwellenländer			1 []
2.7	frei handelbare Aktien, Streubesitz			1 []
2.8	Wertpapierentwicklung			1 []
2.9	EZB-Präsidentschaft seit Oktober 2019			1 []
2.10	Herausdrängen der Minderheitsaktionäre			1 []
Auswertung: 33–35 Punkte: sehr gut, 30–32 Punkte: gut, 27–29 Punkte: befriedigend, 23–26 Punkte: ausreichend				35 []

Abbildung 82

Testbogen 9 zur Prüfungsvorbereitung												
Nr.	Aufgabenstellung	Ja	Nein	Punkte								
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus 16 Anfangsbuchstaben zu bildende Lösungswort gehört zum Thema.			16	[]							
1.1	Kapitalerhöhung neue Aktien			1	[]							
1.2	Gefahr: Grauer Kapitalmarkt			1	[]							
1.3	Optionschein: Renditechance			1	[]							
1.4	schwankungsfreudiger Markt			1	[]							
1.5	chinesischer Börsenindex			1	[]							
1.6	negatives Anlegerverhalten			1	[]							
1.7	Vorgänger vom TecDAX			1	[]							
1.8	Fondsart			1	[]							
1.9	Zukunftsbranche mit KI			1	[]							
1.10	Kapitalherabsetzung			1	[]							
1.11	erfolgreiche Bodenbildung			1	[]							
1.12	strategische Orientierung			1	[]							
1.13	aktueller Börsenkurs			1	[]							
1.14	bei Qualitätstiteln vertretbar			1	[]							
1.15	Leerverkäufer			1	[]							
1.16	TecDAX-Branche			1	[]							
2	Wissenstest: Welche Aussagen passen zum Crash?	Kreuz		5	[]							
2.1	Ein Börsencrash ist nur im Monat Oktober zu befürchten.			1	[]							
2.2	Ein Crash wird durch ausgelöste Stoppkurse abgeschwächt.			1	[]							
2.3	Zittrige Hände werfen alle Aktien auf den Markt (Sell-out).			1	[]							
2.4	Antizyklischer steigen bei Bodenbildung bereits wieder ein.			1	[]							
2.5	Die Neuordnung der Indizes 2018 führte zum Kurseinbruch.			1	[]							
3	Logik: Welche Angaben passen <u>nicht</u> zur Beispielreihe?	Nr.		4	[]							
	Crashszenario: 1) Zinssenkung. 2) Überschuldung Japan. 3) Terrorakte. 4) Atomwaffendrohung. 5) Konjunkturerholung. 6) Platzen der Spekulationsblase. 7) Finanzkrise. 8) Großbankpleite. 9) Börse fair bewertet. 10) Panikverkauf. 11) Herdentrieb. 12) Vogelgrippe/Ebola-Ausbruch. 13) Strafzollabbau.	Nr.		1	[]							
		Nr.		1	[]							
		Nr.		1	[]							
		Nr.		1	[]							
4	Logik: Welche Angaben passen <u>nicht</u> zur Beispielreihe?	Nr.		5	[]							
	Aktienfonds: 1) Ausgabeaufschlag. 2) Schuldverschreibung. 3) Rücknahmepreis. 4) Sondervermögen. 5) Wandelanleihen. 6) Aktiv gemanagt. 7) Zinskupon. 8) Laufzeit unbegrenzt. 9) Rating/Ranking. 10) ETF. 11) Orientierung an Benchmark. 12) Management passiv. 13) Jahresgebühr. 14. Diversifikation.	Nr.		1	[]							
		Nr.		1	[]							
		Nr.		1	[]							
		Nr.		1	[]							
		Nr.		1	[]							
Bewertung: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 P.: ausreichend				30	[]							

Abbildung 83

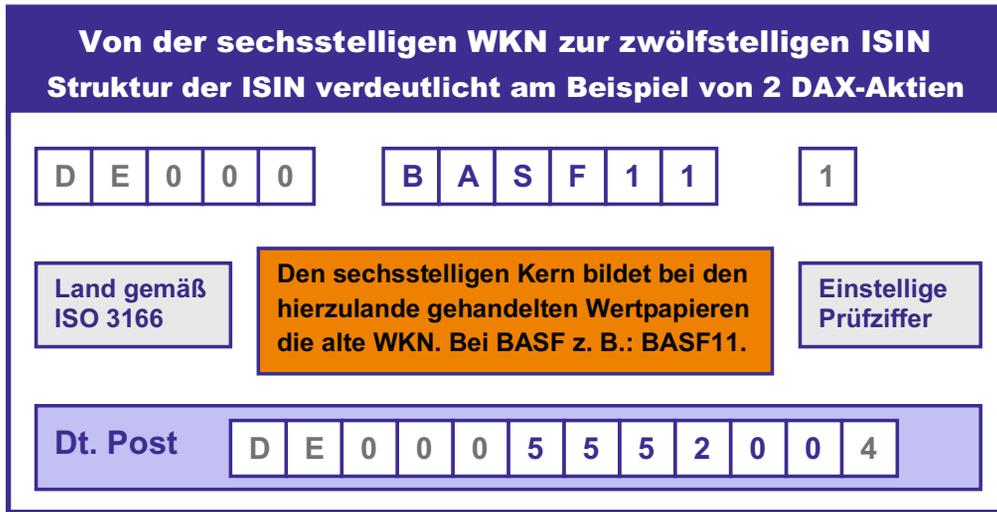


Abbildung 84

3 Testsieger 1. Quartal 2019 Discountbroker/Depotbank		
Rang	Kosten und Leistungen	Weitere Merkmale/Angebote
flatex <u>Note 1,3</u> sehr gut	Handel ab 3,80 pro Order; dauerhaftes Flatrate-Angebot; kostenlose Realtime-Kurse; Depotgrundgebühr 0,00 € Fondsanlage-rechner	Keine Konto- und Depotgebühren; Depoteröffnung in 5 Minuten; 1.877 Fondssparpläne; mobiler Handel Tablet/Smartphone; außerbörslicher Handel; flatex-Akademie kostenlos
on Vista <u>Note 1,4</u> sehr gut	Handel ab 5,00 € pro Order; bis 10 Freiorders pro Monat; Depot-Grundgebühr 0,00 €; Aktion: Trade-Guthaben 50 €	Rund 9.000 Fonds handelbar; kein Ausgabeaufschlag, günstige Or- derprovision; 80 Fondssparpläne; Sparpläne für viele Fonds & ETFs
comdirect <u>Note 1,4</u> sehr gut	Handel ab 3,90 € pro Order; dauerhaftes Flatrate-Angebot; kostenlose Realtime-Kurse; Depotgrundgebühr 0,00 €	Keine Konto- und Depotgebühren; Kundenservice täglich 24 Stunden; Angebot Online-Seminare kostenlos; Rund 500 Fondssparpläne

Abbildung 85

Kurszusatz	Bezeichnung	Kurze Erläuterung
G (vergleiche Bid : Angebot für den Verkaufspreis)	Geld: aus Anlegersicht der niedrigere Verkaufspreis	Zu diesem Preis bestand nur Nachfrage .
B (vergeiche Ask : Angebot für den Kaufpreis)	Brief: aus Anlegersicht der höhere Kaufpreis	Zu diesem Preis bestanden nur Angebote .
exD	ohne Dividende	Erste Notiz Abschlag der Dividende

Abbildung 86

Muster für Ihre eigene elektronische Depotführung				
Menge, Aktie, WKN	Kauftag und Kurs	Verkauf und Kurs	Sonstiges, wie Split, Div.	Aktueller Bestand
K 10 3M 851 745	14.05.2019: 156,55 €		Dow Jones, Technologie, Div.	Neubestand 10 Stück
K 30 Allianz 840 400 K 15 Allianz 840 400 U 10 Allianz 840 400	22.09.2011: 60,05 € 06.07.2016: 118,95 €	Teilverkauf 24.09.18 zu 183,20 € (Kauf 22.09.11 für 60,05 €; Ge- winn: 300 %)	DAX, sehr hohe Dividende, nied- riges einstelliges KGV	Neubestand 35 Stück
K 30 Adidas A1E WWW K 10 Adidas A1E WWW U 8 Adidas A1E WWW	31.07.2014: 59,50 € 27.12.2017: 169,65 €	Teilverkauf 24.08.18 zu 213,30 € (Kauf 31.07.14 zu 59,50 €; Ge- winn: 350 %)	bester DAX-Wert Frühjahr 2019	Neubestand 32 Stück
K 8 Alphabet A A14 Y6F K 3 Alphabet A A14 Y6F U 3 Alphabet A A14 Y6F	16.04.2012: 241 € 11.08.2017: 772,00 €	Teilverkauf 24.07.18 zu 1.078,25 € (Kauf 06.04.12 zu 241 €; Gewinn: 400 %)	neuer Name statt Google	Neubestand 8 Stück
K 80 Atoss Softw. 510 440 K 30 Atoss Softw. 510 440 U 15 Atoss Softw. 510 440	03.06.2013: 26,40 € 04.01.2016: 61,90 €	Teilverkauf 26.05.19 zu 123,50 € (Kauf 03.06.2013 zu 26,40 €; Ge- winn: 480 %)	sehr hohe, stei- gende Divi- dende, Neben- wert	Neubestand 95 Stück

Abbildung 87

Kaufen (Überzahl)	„Kaufen“ (absteigende Tendenz): Strong Buy – aggressiver Kauf – starker Kauf – Upgrade – Buy – langfristiger Kauf – Trading Buy – Outperformer (besser als der Markt) – akkumulieren – Accumulate – übergewichten – Overweight
Halten (Unterzahl)	„Halten“ (zum Teil eine versteckte Verkaufsempfehlung): gleichgewichten – Marketperformer (dem Marktverlauf entsprechend) – Sector Perform – Peer Perform – In-Line – Hold – neutral – marktneutral – untergewichten
Verkaufen	„Verkaufen“ (Tendenz ansteigend): Downgrade – Underperformer (schlechter als der Markt) – reduzieren – Reduce – Trading Sell – Aktie meiden – Unwert (Pleite, Betrug)

Abbildung 88

Aktien und ETFs von Edelmetall und Minen im Aufwind				
Aktie Unternehmen	WKN	Kurs am 20.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Entwicklung: 1, 3, 5 Jahre
Agnico Eagle	860 325	58,35 €	66,10/28,00 €	+23/+51/+157 %
Anglo American	A0M UKL	21,35 €	26,65/11,00 €	-6/+95/+104 %
AngloGold	915 102	27,90 €	28,30/11,40 €	+75/+231/+304%
Barrick Gold	870 450	24,00 €	26,70/11,30 €	+62/+74/+207 %
Kinross Gold	A0D M94	6,75 €	7,20 €/2,50 €	+88/+94/+286 %
Newcrest Mining	873 365	20,35 €	23,55/11,25 €	+0/+53/+130 %
Newmont Mining	853 823	55,40 €	64,85/29,15 €	+58/+87/+188 %
ETC Edelmetall	A0N 62H	119,40 €	134,2/91,80 €	+23/+50/+57 %
ETC Gold	A0N 62G	150,50 €	155,1/120,6 €	+25/+45/+49 %
ETC Silber	A0N 62F	16,00 €	16,70/10,05 €	+19/+18/+20 %
ERC Platin	A0N 62D	69,50 €	88,50/50,35 €	-2/-10/-21 %
ETC Palladium	A0N 62E	118,55 €	134,3/69,85 €	+29/+133/+206 %
XETRA Gold ETC	A0S 9GB	50,95 €	52,60/40,70 €	+25/+47/+52 %
ETC, Schuldverschreibung, Rückzahlung: Barausgleich, Alter 13 Jahre, Währung €				
RBS Gold BUGS	A0MMBG	113,40 €	116,0/48,00 €	+50/+64/+123 %
ETF, Volumen: 87 Mio. €, Jahresgebühr: 0,65 €, thesaurierend, Alter: 14 Jahre				
Aktienfonds: Edelmetallminen, Bergwerke, Rohstoffe				
Aktienfonds	WKN	20.7.20	52 Wochen	1, 3, 5, 10 Jahre
SafePort Gold & Silver Mining Fund	A0J D2N	131,75 €	136,0/70,75	+18/+52/+140/+1 %
	Umfang 13 Mio. €, Alter 15 J., Ausgabeaufschlag 6,50 %, Gebühr 1,50 %, thesaurierend. Edelmetallförderung/Verarbeitung.			
Stabilitas Silber+Weißmetalle P	A0K FA1	55,40 €	55,45/28,05	+60/+81/+189/+44 %
	Umfang 122 Mio. €, Alter 14 J., Ausgabeaufschlag 5,00 %, Geb. 2,50 %, thesaurierend. Auch kleine und mittlere Edelmetalltitel.			

Abbildung 89

Internationale Aktien fossile Energien, Schwerpunkt Erdöl				
Aktie, Land bzw. Index	WKN	Kurs am 21.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Chevron	852 552	75,00 €	114,8/49,50 €	-27/-4/+11 %
USA, Dow Jones: Vergasungstechnik, Förderung Öl/Gas, KGV 22, Div. 4,1 %				
ENEL	928 624	8,30 €	8,60 €/5,20 €	+35/+92/+136 %
Italien, Euro Stoxx: Stromerzeugung/Transport/Verteilung, KGV 15, Div. 4,1 %				
E.ON	ENA G99	10,50 €	11,55/7,65 €	+17/+38/+18 %
DAX: Versorger Wind-/Wasserkraft/Biomasse/Solarstrom, KGV 14, Div. 4,8 %				
Iberdrola	A0M 46B	11,25 €	11,40/7,85 €	+31/+74/+103 %
Spanien, Euro Stoxx 50: Erzeugung Elektrizität und Gas, KGV 18, Div. 3,9 %				
Lukoil	A14 20E	60,30 €	99,15/42,10 €	-15/+63/+96 %
Russland: Förderung und Produktion Erdöl und Erdgas, KGV 10, Div. 3,6 %				
OMV	874 341	29,85 €	55,00/16,15 €	-30/-35/+33 %
Austria, STXE 600: globale Exploration und Produktion, KGV 8,1, Div. 6,1 %				
Royal Dutch	A0D 94M	14,40 €	28,80/10,00 €	-45/-25/-23 %
Stoxx 50, GB: Energiekonzern Öl, Gas und Tankstellen, KGV 14, Div. 3,9 %				
RWE	703 712	33,55 €	34,50/20,15 €	+43/+109/+88 %
DAX: Globaler Strom-/Gasanbieter & Wasserstoffhändler, KGV 16, Div. 2,6 %				
Tatneft	A2A BS0	40,15 €	50,80/20,70 €	-28/+60/+105 %
Russland: Öl-, Gasproduktion, Raffinerien, Petrochemie, KGV 9,1, Div. 5,0 %				
TOTAL	850 727	33,45 €	50,80/20,70 €	-25/-8/-3 %
Euro Stoxx 50: Förderung und Verarbeitung Öl und Gas, KGV 17, Div. 3,5 %				

Abbildung 90

Aktienauswahl mit Schwerpunkten Bergbau und Rohstoffe				
Aktie, Firma, Index, Land	WKN	Kurs 21.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5 Jahre
Aurubis	676 650	58,40 €	60,25/30,05	+55/-10/+28 %
MDAX: Verarbeitung Kupferkonzentrate/Altkupfer/Recycling, KGV 13, Div. 2,6 %				
BHP Group	A2N 9WV	19,40 €	23,00/10,75	-5/+70/+52 %
Stoxx 50, GB: Bergbau, führender Exporteur Kohle/Eisenerz, KGV 15, Div. 5,8 %				
HeidelCement	604 700	53,60 €	70,40/29,00	-21/-34/-19 %
DAX: Rohstoffproduzent Zement, Beton, weitere Aktivitäten, KGV 9,6, Div. 3,4 %				
NESTE OYJ	A0D 9U6	36,15 €	40,00/20,25	+28/+21/+194 %
Finnland: Mineralölprodukte, Biodiesel, Flüssiggas, Basisöl, KGV 19, Div. 2,8 %				
Norilsk Nickel	A14 0M9	22,85 €	33,10/17,55	+19/+74/+57 %
RTX, Russland: Förderung Edel-, Industrie-, Buntmetalle, KGV 8,8, Div. 11,0 %				
Rio Tinto	852 147	53,40 €	55,25/32,70	+11/+84/+110 %
Stoxx 50, GB: Förderung Diamanten, Edel-/Industriemetalle, KGV 12, Div. 6,36 %				
Stora Enso	871 004	11,00 €	13,05/7,35	+17/+1/+30 %
STXE 600, FI: Holz- und Papierverarbeitung, Biomaterialen, KGV 13, Div. 4,7 %				
UPM Kymmene	881 026	24,15 €	31,55/20,60	+11/-7/+40 %
STXE 600, Finnland: Forst- & Papierkonzern, Holzprodukte, KGV 13, Div. 6,4 %				

Abbildung 91

Ein Wasser-ETF für langfristig recht sichere Geldanlagen				
ETF- bzw. Index-fondsname	WKN	Kurs 21.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Entwicklung 1, 3, 5, 10 J.
Lyxor World Water	LYX 0CA	40,45 €	47,55/29,20	+5/+16/+37/+221 %
Umfang: 623 Mio. €, Gebühr: 0,60 %, Alter 13 Jahre, ausschüttend, Hauptanteile der Aktien: Danaher, Geberit, XYLEM, MASCO, FERGU, Veolia, United Utilities.				

Abbildung 92

Aussichtsreiche Windkraftaktien rund um den Globus				
Aktie/Kontinent bzw. Index	WKN	Kurs 21.07.20	52-Wochen-Hoch/Tief	Entwicklung 1, 3, 5 Jahre
ABO Wind AG	576 002	21,60 €	22,00/16,80 €	+25 %/Börsengang
Innovativer Entwickler von Windkraft-, Solar-, Biogasanlagen mit „Effekt-Check“.				
DP Renovaveis	A0Q 249	14,10 €	14,20 €/8,65 €	+49/+105/+109 %
Spanien: Führender globaler Energieversorger, bevorzugt Windparkanlagen.				
Encavis	609 500	13,55 €	13,85 €/6,75 €	+90/+139/+110 %
SDAX: Unabhängiger Windkraft- & Solarparkbetreiber in Europas Kernmärkten.				
Nordex	A0D 655	10,05 €	13,10 €/5,55 €	-22/-15/-62 %
Tec-/SDAX: Produktion Windkraftanlagen & Rotorblätter der Megawattklasse.				
Orsted A/S	A0NBLH	122,00 €	122,0/73,25 €	+41/+208 %
Dänemark: Marktführend bei Offshore-Windkraft, Bioenergie, Energielösungen.				
PNE Wind	A0J BPG	5,25 €	5,40 €/2,65 €	+102/+108/+155 %
Windkraftprojekte im Meer (Offshore) und an Land (Onshore) & Management.				
Siemens Gamesa	A0B 5Z8	19,00 €	19,10/10,85 €	+28/+8/+17 %
Spanien: Weltweiter Anbieter von Windkraftturbinen Offshore und Onshore.				
Vestas Wind	913 769	113,50 €	113,6/63,40 €	+42/+43/+139 %
STXE 600 Dänemark: Effektive Energielösungen, Windkraftanlagen/Turbinen.				

Abbildung 93

Nutzung Solarstrom: Aktien Deutschland und international				
Aktie, Land bzw. Index	WKN	Kurs am 21.07.20	52-Wochen-Hoch/Tief €	Entwicklung 1, 3, 5 Jahre
Canadian Solar	A0L CUY	20,35 €	23,15/12,15 €	+21/+52/-9 %
Kanada: Dieser Photovoltaik-Konzern zählt zu den Marktführern der Region.				
Enphase Energy	A1J C82	54,20 €	54,50/15,45 €	+189/+7542/+851 %
USA: Das amerikanische Solartechnik-Unternehmen baut Mikrowechselrichter.				
SMA Solar Tech.	A0D J6J	28,60 €	40,00/17,85 €	+19/-10/-4 %
SDAX: SMA entwickelt marktführend Wechselrichter & Überwachungssysteme.				
SolarEdge Tech.	A14 QVM	155,40 €	156,0/54,40 €	+174/+710/+394 %
USA: Der internationale innovative Solartechnikkonzern ist in Israel beheimatet.				

Abbildung 94

Aktienfonds Nachhaltigkeit, neue Energie, Umweltschutz				
Fondsname	WKN	Kurs 22.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
LOF Lombard Odier glob.	A0R NUR	35,45 €	39,60/26,00 €	+4/+33/+63/+250 %
	Umfang 1,6 Mrd. €, Alter 11 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 %, Gebühr 1,00 %, ausschüttend. Anlageziel sind die Aktien nachhaltiger Firmen, wie Alphabet, Thermo Fisher, Baxter, Cognizant, Schwab.			
Nordea 1 Global Climate Envir.	A0N EG2	21,75 €	22,25/15,00 €	+14/+29/+59/+190 %
	Umfang 3,3 Mrd. €, Alter 12 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 %, Gebühr 1,50 %, thesaurierend. Anlage in Aktien, die beim Umweltschutz aktiv sind: LINDE, Synopsis, ASML, ENEL, Infineon, Merck.			
terrAssisi Aktien AMIP	984 734	34,45 €	37,00/24,90 €	+8/+25/+37/+185 %
	Umfang 113 Mio. €, Alter 20 Jahre, Ausgabeaufschlag 4,50 %, Gebühr 1,35 %, thesaurierend. Der Fonds investiert in nachhaltige Aktien. Dazu zählen United Health, Microsoft, VISA, LINDE; L' Oreal.			

Abbildung 95

Schwerpunkt Biotech im Kampf gegen schwere Krankheiten				
Aktie, Unternehmen	WKN	Kurs am 22.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Entwicklung 1, 3, 5 Jahre
Amgen	867 900	224,65 €	234,1/155,7 €	+43/+58/+73 %
Amgen produziert und vertreibt als Weltmarktführer biopharmazeutische Medikamente auf Basis von DNA-Technologien. Ungewöhnlich ist die hohe Div.-Rendite von 2,5 % .				
BB Biotech	A0N FN3	65,10 €	67,00/40,00 €	+18/+44/+44 %
BB zählt zu den weltweit größten Biotech- und Gentech-Beteiligungsfirmen. Im Verwaltungsrat sitzt ein Nobelpreisträger. Die Div. wird oft erhöht und beträgt etwa 5 % .				
BionTech	A2PSR2	88,40 €	102,0/11,50 €	+153 %/Börsengang
Individualisierte Krebstherapie und wichtiger Impfstoffkandidat gegen Corona-Virus.				
Carl Zeiss Me.	531 370	89,20 €	121,9/67,90 €	-8/+100/+270 %
Die TexDAX-Familienfirma zählt zu den Marktführern der Augenheilkunde und Mikrochirurgie im Kampf gegen grünen und grauen Star und zog auch in den MDAX ein.				
CompuGroup	A28 890	72,20 €	77,60/45,50 €	+1/+47/+1011 %
TecDAX/MDAX: Der Familienkonzern versorgt mit Software und Kommunikationslösungen Zahnärzte, Ärzte, Kliniken. Online-Infodienst für Austausch von Medizindaten.				
Evotec	566 480	25,75 €	27,30/17,15 €	+1/+102/+615 %
TecDAX/MDAX: Evotec zählt zu den weltweit führenden Wirkstoffforschungsfirmen bei Neurowissenschaften, Schmerz, Stoffwechselstörungen, Entzündungen, Krebs.				
Moderna	A2N 9D9	70,10 €	87,35/10,55 €	+437 %/Börsengang
Der US-Konzern, Börsenwert 28 Mrd. €, ist Impfstoffkandidat bei Corona-Pandemie.				
Novavax	A2P KMZ	125,20 €	134,70/3,25 €	+2.952/+375/-42 %
Nasdaq 100: Der US-Biotechkonzern, 7 Mrd. Börsenwert, weckt Impfstoff-Hoffnung.				
Qiagen	A2D KCH	41,80 €	42,40/22,60 €	+19/+41/+61 %
TecDAX/MDAX: Die niederländisch/deutsche Biotechfirma entwickelt innovative Technologien und Produkte für analytische Probenvorbereitung und Testverfahren.				
Sartorius Vz	716 563	343,60 €	347,8/157,3 €	+72/+275/+600 %
TecDAX/MDAX: Die Familienfirma mit Kernkompetenz Lösungen für Labor- und Prozesstechnologie konzentriert sich auf die Biotech-, Pharma-, Nahrungsmittelindustrie.				
Vertex	882 807	250,50 €	273,0/148,9 €	+67/+79/+123 %
Vertex ist spezialisiert auf die Behandlung schwerer Virusinfektionen, Entzündungen, Autoimmunkrankheiten sowie Krebs und vermarktet sein HIV-Medikament mit GSK.				

Abbildung 96

Aktien Gesundheitswesen/Medtech rund um den Globus				
Aktie/Index	WKN	Kurs 23.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Entwicklung 1, 3, 5 Jahre
Carl Zeiss M. (TecDAX)	531 370	89,20 €	121,9/67,90	-8/+100/+292 %
CompuGroup (TecDAX)	543 730	68,90 €	77,60/45,50	+1/+39/+138 %
Eckert & Zieg. (SDAX)	565 970	156,80 €	205,0/98,00	+58/+374/+685 %
Medtronic (S&P 500)	A14M2J	83,75 €	100,9/66,75	-4/+23/+35 %
Sartorius Vz (TecDAX)	716 563	341,20 €	347,4/158,3	+72/+275/+605 %
Siemens Healthineers	SHL100	44,65 €	47,85/28,50	+29 %/IPO 2018
Stratec Bio. (SDAX)	STRA55	98,60 €	99,00/49,00	+89/+79/+101 %
Thermo Fisher (S&P)	857 209	361,30 €	361,5/233,7	+35/+127/+188 %
Stryker (S&P 500)	864 952	168,25 €	209,1/116,8	-9/+37/+98 %

Abbildung 97

Pharmaindustrie – chancenreiche Aktienaushwahl weltweit				
Aktie/ Firma	WKN	Kurs am 23.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
AstraZeneca	886 455	98,00 €	110,8/64,65	+38/+71/+106/+173 %
GB, Stoxx 50: Forschung Impfstoffe, Herz-Kreislauf, Krebs, KGV 23, Div. 2,3 %				
Eli Lilly	858 560	142,20 €	154,4/93,25	+48/+93/+79/+396 %
S&P 500: Neurowissenschaft, Infektion, Krebs, Herz-Kreislauf, KGV 20, Div. 1,8 %				
Fresenius	578 560	45,80 €	51,55/24,25	+2/-37/-27/+166 %
DAX: Familienfirma, Gesundheitsprodukte und Klinikbetreiber, KGV 11, Div. 2,0 %				
Johnson & J.	853 260	129,55 €	145,2/101,8	+13/+12/+41/+192 %
Dow Jones: Gesundheitsprodukte, Wundsalben/Schmerzmittel, KGV 16, Div. 2,7 %				
Merck KGaA	659 990	113,50 €	126,0/76,25	+20/+14/+19/+260 %
DAX: Familienfirma, Stoffwechsel, Herz-Kreislauf, Rheuma, KGV 17, Div. 1,2 %				
Merck US	A0Y D8Q	68,00 €	83,60/61,00	-6/+27/+28/+149 %
Dow Jones: Neuartige Impfstoffe, biologische Therapeutika, KGV 13, Div. 3,0 %				
Novartis	907 122	74,50 €	90,50/62,00	-10/+2/-20 %
Schweiz, Stoxx 50: Spezial- & Tiermedizin, Humanimpfstoffe, KGV 13, Div. 3,7 %				
Novo-Nord.	A1X A8R	58,55 €	61,15/42,35	+38/+62/+10/+346 %
Dänemark, Euro Stoxx 50: Hormone/Gerinnung Diabetes, KGV 21, Div. 1,9 %				
Pfizer	852 009	33,70 €	39,60/26,00	-13/+17/+5/+191 %
Dow Jones: Impfstoff-Entwickler, gemeinsam mit BionTech, KGV 12, Div. 4,2 %				
Sanofi-Aventis	855 167	91,30 €	95,85/67,65	+21/+12/-6/+93 %
Euro Stoxx 50 FR: Impfstoff, Arznei Herz-Kreislauf, Thrombose, KGV 14, Div. 3,4 %				
United Health	869 561	264,25 €	294,4/8/182,2	+16/+61/+139/+997 %
Dow Jones: Krankenversicherungen und Gesundheitsfürsorge, KGV 16, Div. 1,6 %				

Abbildung 98

Drei chancenreiche ETFs aus dem Gesundheitswesen				
Name, Fonds, Gesellschaft	WKN	Kurs 23.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Entwicklung 1, 3, 5 Jahre
ComStage Stoxx Europe Health	ETF 068	161,45 €	167,6/118,5 €	+17/+30/+29 %
	Wenig Infos, Gebühr 0,25 % , ausschüttend, Alter 12 J.			
Lyxor MSC World Health Care	LYX 0GM	342,80 €	353,6/256,3 €	+17/+37/+31 %
	Vol. 495 Mio. €, Gebühr 0,30 % , thesaurier., Alter 10 J.			
Invesco S&P 500 Health Care	A0Y HMK	431,55 €	450,3/321,3 €	+18/+38/+322 %
	Vol. 348 Mio. €, Gebühr 0,14 % , thesaurierend, 11 Jahre			

Abbildung 99

Aktienfonds Gesundheit: Biotech, Medtech, Pharma				
Fonds-gesellschaft	WKN	Kurs 23.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf in % 1, 3, 5, 10 Jahre
BlackRock World Health Science	A0B L36	48,40 €	49,60/36,55	+19/+47/+39/+365 %
	Umfang 3,9 Mrd. €, Alter 19 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,50 % , thesaurierend. Anlage in Biotech, Medtech und Pharma.			
MEDICAL BioHealth EUR	941 135	666,55 €	679,9/414,8	+27/+76/+64/+474 %
	Umfang 517 Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 0,86 % , ausschüttend. Biotech-, Medtech- und Pharma-Aktien.			
UniSector BioPharma	921 556	134,45 €	140,3/104,9	+18/+25/+19/+231 %
	Umfang 418 Mio. €, Alter 21 J., Ausgabeaufschlag 4,00 % , Geb. 1,55 % , ausschüttend. Ziele: Wachstum, Ertragskraft, Innovation.			

Abbildung 100

Testbogen 10 zur Prüfungsvorbereitung											
Nr.	Aufgabenstellung	Ja	Nein								Punkte
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das 17 Anfangsbuchstaben umfassende Lösungswort nennt eine Börsenlage.										17 []
1.1	wichtig für Börsenerfolg										1 []
1.2	Branche Gesundheitswesen										1 []
1.3	Ausgabe neuer Wertpapiere										1 []
1.4	stärkerer Kursabsturz										1 []
1.5	Begriff aus Charttechnik										1 []
1.6	Flüssigkeit: Finanzbereich										1 []
1.7	Industriemetal										1 []
1.8	Fachbegriff: Charttechnik										1 []
1.9	Zukunftsbranche										1 []
1.10	große Zukunftsregion										1 []
1.11	internationaler Börsenindex										1 []
1.12	regenerative Energie										1 []
1.13	Gewinnschwelle erreicht										1 []
1.14	Hedgefonds-Strategie										1 []
1.15	Kontinent großer Bergwerke										1 []
1.16	Merkmale Handelskrieg										1 []
1.17	Aktienindex										1 []
2	Wissen: Welche Aussagen passen zum Wertpapierhandel ?										Kreuz 8 []
2.1	Brief: Aus Anlegersicht ist dies der etwas höhere Aktienkaufpreis.										1 []
2.2	Mitunter rufen Banken per E-Mail persönliche Kundendaten ab.										1 []
2.3	exD: Erste Notiz wegen Dividendenabschlags kurz nach der HV.										1 []
2.4	Außerbörslicher Aktienhandel auch für Privatanleger interessant.										1 []
2.5	Telefonbanking ist meistens billiger als Onlinetransaktionen.										1 []
2.6	In fallenden Märkten gibt es fast nur Verkaufsempfehlungen.										1 []
2.7	Bei marktengen Werten kann auf ein Limit verzichtet werden.										1 []
2.8	Der Kern der ISIN entspricht international der sechsstelligen WKN.										1 []
3	Wissen: Was stimmt zu Rohstoffen, Energie & Infrastruktur?										Kreuz 6 []
3.1	Fracking spielt bei Erdölförderung in den USA wieder eine Rolle.										1 []
3.2	Silber wird mit steigendem Anteil in der Fotoindustrie gebraucht.										1 []
3.3	Brennstoffzellentechnologie für Autoindustrie völlig bedeutungslos.										1 []
3.4	Batterienreichweite für Durchbruch der Elektromobilität wichtig.										1 []
3.5	Seltene Erden sind metallische Grundstoffe. China ist Marktführer.										1 []
3.6	Wegen Eurospekulation sollten Einsteiger Hebelprodukte kaufen.										1 []
Zwischenstand: 29–31 Punkte: sehr gut, 26–28 Punkte: gut, 23–25 Punkte: befriedigend, 20–22 P.: ausreichend											31 []

Nr.	Testbogen 10 (Fortsetzung)	Übertrag	31 []
4	Zuordnungstest: Ordnen Sie die Stichpunkte den Rubriken „Kaufen“, „Halten“ oder „Verkaufen“ zu.	Nummern eintragen	Punkte 32 []
4.1	1) Turnaround gelungen. 2) Umsatz/Ertrag steigen. 3) Bilanz gefälscht. 4) Gewinnwarnung. 5) Analystenerwartungen erfüllt. 6) Verhaltener Ausblick. 7) Wächst organisch. 8) SDAX-Abstieg droht. 9) Baut Marktführerschaft aus. 10) Marktstellung unverändert. 11) Übernahmekandidat. 12) Hohe Strafzölle. 13) Außergerichtliche Einigung. 14) IPO erfolgreich. 15) Dividende gestrichen. 16) Zukunftsmarkt mit Kl. 17) Umsatz/Ertrag stabil. 18) Erneuter Aktiensplit. 19) Übernahme sinnvoll. 20) Aufträge unverändert. 21) Investitionen gestrichen. 22) Bieterfirma. 23) Günstiger Zukauf. 24) Reverse Split gemeldet. 25) Mäßige Kennzahlen. 26) Stabiler Aktienkurs. 27) Großauftrag in Schwebe. 28) REIT mit Ertragsgutschrift. 29) Mehr Dividende. 30) Shareholderpolitik. 31) Überschuldung. 32) Delisting steht bevor.	Kaufen	13 []
4.2		Halten	10 []
4.3		Verkauf	9 []
5	A sucht B: Bilden Sie die passenden Wortpaare.		12 []
5.1	A1) Ersetzt sechsstellige WKN. A2) Preisbegrenzung bei Order. A3) Mäßiger Abwärtstrend. A4) Panikverkäufe. A5) Jetzt mit vier DAX-Titeln. A6) Prime Standard. A7) Börsenwert. A8) Short Selling. A9) Performance. A10) Nebenwerte. A11) Defensive Aktien. A12) Free Float. A13) Diversifikation. A14) Cashflow. A15) Bestandteil Onlinebanking. A16) Sondervermögen. A17) NYSE. A18) 801 Euro. A19) Baisse. A20) XETRA. A21) Portfolio. A22) Mildere Auflagen. A23) Reverse Split. A24) Bestandteil Börsenpsychologie.	A1/B: A2/B: A3/B: A4/B: A5/B: A6/B: A7/B: A8/B: A9/B: A10/B: A11/B: A12/B:	0,5 [] 0,5 []
5.2	B1) Streubesitz. B2) New York Stock Exchange. B3) Leerverkauf. B4) Pauschalfreibetrag. B5) ISIN. B6) Marktkapitalisierung. B7) Limit. B8) Kapitalschnitt. B9) Streuung. B10) Konsolidierung. B11) ETF, Aktien, Aktienfonds. B12) Wertentwicklung. B13) Elektronisches Handelssystem. B14) Internet-Brokerage. B15) SCALE. B16) TecDAX. B17) Mid und Small Caps. B18) Depot-/Aktienbestand. B19) Finanzkraft. B20) Scheuklappensyndrom. B21) Strenge Auflagen. B22) Value. B23) Börsencrash. B24) Konjunkturrückgang.	A13/B: A14/B: A15/B: A16/B: A17/B: A18/B: A19/B: A20/B: A21/B: A22/B: A23/B: A24/B:	0,5 [] 0,5 []
Auswertung: 72–75 Punkte: sehr gut, 68–71 Punkte: gut, 63–67 Punkte: befriedigend, 57–62 P.: ausreichend			75 []

Abbildung 101

Autobauer, Zulieferer, Vermietung, Aktienauswahl weltweit				
Aktie/ Unternehmen	WKN	Kurs am 24.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
BMW St (DAX)	519 000	60,55 €	77,05/36,60	-11/-24/-34/+46 %
Conti (DAX)	543 900	90,90 €	133,1/51,45	-29/-52/-57/+83 %
Daimler (DAX)	710 000	40,35 €	54,50/21,00	-15/-34/-51/-3 %
DÜRR (MDAX)	556 520	23,35 €	32,90/15,70	-13/-54/-44/+88 %
Geely (China)	A0CACX	1,47 €	2,66/1,12 €	+27/-8/+338/+581%
Knorr-Bremse (M)	KBX 100	106,55 €	108,5/70,80	+15,5 %/IPO 2019
SIXT St (SDAX)	723 132	70,10 €	100,0/33,30	-27/+18/+84/+611%
Toyota (Nikkei)	853 510	53,80 €	66,20/48,30	-8/+16/-10/+97 %
TRATON (SDAX)	TRA TON	18,05 €	27,05/11,00	-31 %/IPO 2019
VW Vz (DAX)	766 403	142,45 €	187,7/79,40	-8/+5/-26/+82 %
Washtec (SDAX)	750 750	36,60 €	57,20/28,85	-27/-41/+82/+378%

Abbildung 102

Zwei Aktienfonds mit Schwerpunkt Automobilindustrie				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 24.07.20	52-Wochen- Hoch/Tief	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Janos Henderson Gartmore Conti	A0D LKB	11,30 €	12,25/7,95 €	+6/+12/+11/+125 %
	Umfang 1,9 Mrd. €, Alter 16 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 %, Gebühr 1,50 %, thesaurierend. Europa-Aktien Autoindustrie.			
Janos Henderson Gartmore Global	A0D NEW	19,35 €	21,10/14,35	+11/+34/+50/+226%
	Umfang 615 Mio. €, Alter 16 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 %, Geb. 1,5 %, thesaurierend. Wachstum/Ertrag Fahrzeugsektor.			

Abbildung 103

Deutsche Bau-, Immobilien-, Finanzierungsfirmen (Div. 2021)				
Aktie/Unternehmen	WKN	Kurs am 24.07.20	52-Wochen-Hoch/Tief	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Ado Properties	A14 U78	25,25 €	35,20/12,40 €	-26/-22/+54 %
SDAX: KGV 14, Konzentration auf kleinere Wohnungen in Berlin, Div. 3,2 %				
Alstria Office	A0L D2U	12,50 €	19,05/9,90 €	-14/+2/+4/+47 %
MDAX: KGV 19, Spezialisierung auf hochwertige Büroimmobilien, Div. 4,3 %				
Aroundtown	A2D W8Z	4,95 €	8,90 €/2,90 €	-31 %/IPO
MDAX: KGV 8,8, Gewerbe- und Wohnimmobilien, Deutschland/Holland, Div. 5,5 %				
Dt. Pfandbrief	801 900	5,95 €	15,75/4,95 € €	-44/-45/-47 %
SDAX: KGV 7,8, Spezialbank zur Finanzierung Gewerbeimmobilien, Div. 8,4 %				
Dt. Wohnen	A0H N5C	40,75 €	45,65/27,75 €	+22/+21/+81/+486 %
DAX: KGV 27, Wohnungsbewirtschaftung/Management, Div.-Rendite 2,3 %				
DIC Asset	A1X 3XX	10,90 €	17,55/6,65 €	+4/+19/+35 %
SDAX: KGV 12, künftig mehr Verkäufe, um Verschuldung zu senken, Div. 5,5 %				
Grand City Pr.	A1J XCV	19,90 €	23,95/13,95 €	-4/+15/+26 %
MDAX: KGV 17, Wohnimmobilien in Nordrhein-Westfalen und Berlin, Div. 4,3 %				
Hamborner R.	601 300	8,45 €	10,75/7,30 €	-7/-6/-2 %
SDAX: KGV 35, Einzelhandelsflächen in Innenlagen von Großstädten, Div. 5,7 %				
Hochtief	607 000	78,25 €	121,9/41,55 €	-23/-47/+3/+59 %
MDAX: KGV 8,6, globale Infrastrukturprojekte, Verkehr und Energie, Div. 7,2 %				
Hypoport	549 336	402,00 €	449,5/205,0 €	+62/+234/+1.103 %
SDAX: KGV 71, Finanzdienstvertrieb, Unterstützung FinTech-Technologie, Div. 0 %				
LEG Immobil.	LEG 111	116,35 €	121,2/75,20 €	+10/+43/+74 %
MDAX: KGV 21, Verwaltung Wohnimmobilien in Nordrhein-Westfalen, Div. 3,2 %				
Patrizia Immo.	PAT 1AG	23,45 €	25,60/16,10 €	+31/+52/+18/+1.200
SDAX: KGV 22, der gesamte Immobilienlebenszyklus wird abgedeckt, Div. 1,4 %				
TAG Immobil.	830 350	22,10 €	25,15/14,20 €	+3/+61/+104/+507 %
MDAX: KGV 17, Wohn- und Gewerbeimmobilien mit Dienstleistungen, Div. 4,0 %				
VIB Vermögen	A2Y PDD	27,50 €	33,35/16,50 €	+4/+41/+87 %
SDAX: KGV 11, spezialisiert auf Büro-/Einzelhandelsflächen und Hotels, Div. 2,7 %				
Vonovia	A1M L7J	54,30 €	56,35/36,75 €	+22/+58/+96 %
DAX: KGV 20, Instandhaltung/Modernisierung von 370.000 Wohnungen, Div. 3,0 %				

Abbildung 104

Zwei Immobilienaktienfonds global ausgerichtet				
Fonds/Firma	WKN	24.07.20	1 Jahr €	1, 3, 5, 10 Jahre
JSS Sustainable Equity Real Estate	A0M M6T	140,25 €	185,80/113,0	-15/-9/-11/+59 %
	Umfang 15 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Geb. 1,5 % , thesaurierend. Weltweite Anlage in Immobilienaktien.			
Janos Henderson Horizon Pan European	989 232	49,25 €	64,45/36,00	+0/+21/+24/+185 %
	Umfang 139 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,2 % , thesaurierend. Hauptanteile: Dt. Wohnen, LEG, SEGRO.			

Abbildung 105

Die Zukunft ist digital: Infos über vernetzte Maschinen		
Vernetzte Produkte	2010	2020
Smartphones (Stückzahl)	6,3 Mrd.	9,4 Mrd.
Tablets	350 Mio.	950 Mio.
Personal Computer (PC)	1,0 Mrd.	3,1 Mrd.
Maschinen (Industrie/Logistik/Infrastruktur usw.)	1,2 Mrd.	15,0 Mrd.
Zahl der Nutzer weltweit	2012	2018
Smartphones	1,06 Mrd.	2,56 Mrd.
Soziale Netzwerke	1,40 Mrd.	2,44 Mrd.

Abbildung 106

Global innovative Firmen: Ranking Strategy PwC 2018				
Aktie, Firma	WKN	Kurs € 24.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf in % 1, 3, 5, 10 Jahre
① Apple	865 985	318,50	351,8/171,1	+70/+142/+181/+1011%
② Alphabet A	A14 Y6F	1.296,0	1.420/937,0	+27/+51/+117/+584 %
③ 3M	851 745	137,35	170,7/105,9	-15/-24/+1/+107 %
④ Tesla Motor	A1C X3T	1.217,0	1.579/189,0	+412/+315/+404/+7288
⑤ Amazon	906 866	2.581,5	2.942/1.441	+44/+189/+430/+2727%
⑥ Samsung El.	881 823	846,00	1.026/638,0	+15/+8/+128/+377 %
⑦ Facebook	A1J WVX	198,25	221,9/125,6	+8/+39/+124 %/IPO
⑧ Microsoft	870 747	173,00	190,99/116,5	+37/+173/+313/+772 %

Abbildung 107

Auswahl IT/Softwareaktien aus DAX, TecDAX, MDAX, SDAX				
Aktie, Unternehmen	WKN	Kurs 24.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Bechtle	515 870	160,50	171,4/79,40	+58/+175/+311/+1.282 %
TecDAX/MDAX: Software Firmenkunden, Cloud, KGV 34, Divid.-Rendite 0,7 %				
Cancom SE	541 910	49,35	59,00/31,20	+2/+84/+170/+1.184 %
TecDAX und SDAX: führend bei IT-Infrastruktur, KGV 28, Divid.-Rendite 1,0 %				
CompuGroup	A28 890	71,20	77,60/45,50	-2/+44/+121/+791 %
TecDAX und SDAX: Software für Ärzte/Kliniken, KGV 29, Divid.-Rendite 0,7 %				
Nemetschek	645 290	62,90	73,00/32,50	+14/+191/+430/+3.273 %
TecDAX/MDAX: Planen/Bauen/Verwalten BIM 5, KGV 61, Div.-Rendite 0,5 %				
SAP SE	716 460	136,75	143,2/82,35	+20/+54/+107/+266 %
DAX/TecDAX: Betriebssoftware, Cloud, KGV 24, Dividenden-Rendite 1,2 %				
Software AG	A2G S40	29,25	44,40/29,10	+54/+8/+47/+28 %
TecDAX/MDAX: Infrastruktur-Software, KGV 20, Dividenden-Rendite 2,0 %				

Abbildung 108

Globale Aktienauswahl IT/Software/Internet/Infotechnologie				
Aktie, Unternehmen	WKN	Kurs am 24.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Adobe	871 981	369,90 €	419,0/231,1	<u>+32/+187/+400/+1.540 %</u>
Nasdaq 100: Bildbearbeitung und Webanalysen, KGV 40, Div.-Rendite 0,0 %				
Alphabet	A14 Y6F	1.296,0 €	1.420/937,0	<u>+27/+51/+117/+584 %</u>
Nasdaq 100: Suchmaschine, Service Firmenkunden, KGV 23, Div.-Rend. 0,0 %				
Microsoft	870 747	173,00 €	191,0/116,5	<u>+37/+173/+313/+772 %</u>
Dow Jones: Betriebssysteme, Serversoftware, KGV 29, Divid.-Rendite 1,0 %				
Salesforce	A0B 87V	161,95 €	181,0/107,0	<u>+12/+109/+145/+793 %</u>
S&P 500: Marktführer Cloud-Computing, Konkurrenz SAP, KGV 52, Div. 0,0 %				
Tencent	A11 38D	59,05 €	65,00/35,85	<u>+40/+77/+239/+2.074 %</u>
China: Informations-Technologie, Internet-Service, KGV 31, Div.-Rendite 0,2 %				

Abbildung 109

Aktienfonds Internet & Informationstechnologie 2020				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 24.7.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
BGF Black-Rock Global World Tech.	A0B MAN	49,05 €	52,85/30,90 €	+44/+134/+204/+488 %
	Umfang 1,6 Mrd. €, Alter 25 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Anlage in Firmen, die zukunftssträchtige Informationstechnologie anbieten, z. B. Apple, Tencent, Alphabet.			
DNB Fund Technology A EUR ACC	A0M WAN	621,20 €	650,7/433,2 €	+27/+81/+148/+544 %
	Umfang 830 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,0 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Der Fonds investiert in Technologie von Zukunftsmärkten, wie Alphabet, Playtech, Samsung und SAP.			
DWS Technology Typ 0	847 414	276,60 €	282,8/178,5 €	+28/+79/+129/+389 %
	Umfang 198 Mio. €, Alter 37 J., Ausgabeaufschlag 0,0 % , Gebühr 1,70 % , ausschüttend. Anlage in Aktien von Firmen für Informations-, Kommunikations-, Biotechnologie, wie Apple, Alphabet.			
Nordinternet	978 530	157,50 €	162,4/79,50 €	+21/+79/+128/+497 %
	Umfang 94 Mio. €, Alter 23 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,00 % , thesaurierend. Hier geht es um Internet, Infrastruktur, Onlineplattformen, wie Amazon, Facebook, Alphabet, Netflix.			

Abbildung 110

Größte Gewinne Nikkei-Auswahl seit Jahresbeginn 2020					
Nr.	Aktie/ Unternehmen	WKN A1R RF6	Kurs am 24.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kurse in Prozent
①	Chugai Pharma	857 216	41,60 €	51,65/20,35 €	+55,2 %
②	SoftBank	891 624	52,35 €	53,95/22,50 €	+36,2 %
③	Fujitsu	855 182	114,60 €	116,1/66,60 €	+30,6 %

Verluste bekannter Nikkei-Aktien seit Jahresbeginn 2020					
Nr.	Aktie/ Unternehmen	WKN A1R RF6	Kurs am 24.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kurse in Prozent
①	Alps Electric	856 461	11,60 €	21,80 €/6,85 €	-43,6 %
②	INPEX	A0J D4G	5,20 €	9,65 €/4,25 €	-42,9 %
③	Mitsubishi Heavy	853 314	21,60 €	37,80/20,00 €	-38,1 %

Abbildung 111

Vier Dividendenstars Nikkei-Auswahl ab 6,0 % Rendite					
Aktie/Un- ternehmen	WKN A1R RF6	KGV	Kurs am 24.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Div. 2020 Rendite
Japan Tobacco	893 151	10,8	15,25 €	21,50/15,20 €	8,2 %
Canon	853 055	18,7	17,25 €	25,75/16,50 €	7,3 %
ORIX Corp.	851 769	5,6	10,00 €	16,20/9,50 €	6,5 %
Sumitomo	778 924	6,6	24,20 €	34,20/21,40 €	6,0 %

Abbildung 112

Sieger China-Aktien Hongkong/Hang Seng seit Januar 2020					
Nr.	Aktie/ Unternehmen	WKN 145 733	Kurs 24.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Gewinn in %
①	BYD Co.	A0M 4W9	8,15 €	10,45 €/4,00 €	+101,0 %
②	Tencent Holding	811 38D	58,85 €	65,00/36,00 €	+37,3 %
③	HK Electric	A1X CDJ	0,85 €	0,97 €/0,84 €	+32,9 %
④	Tsingtao Brewery	A0M 4ZB	7,05 €	7,75 €/3,60 €	+23,9 %
⑤	China Resources	884 684	5,65 €	5,90 €/3,65 €	+13,1 %

Abbildung 113

Fünf Dividendenstars China Hongkong/Hang Seng ab 8,4 %					
Aktie/Unternehmen	WKN 145 733	KGV	Kurs am 24.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Div. 2020 Rendite
BOC Hongkong	661 725	7,9	2,40 €	3,60 €/2,20 €	8,4 %
China Petroleum	A0M 4XN	9,5	0,37 €	0,60 €/0,36 €	11,3 %
CNOOC	A0B 846	11,1	0,95 €	1,60 €/0,75 €	9,0 %
Shanghai Industr.	900 868	3,7	1,25 €	1,95 €/1,24 €	9,8 %
Yue Yuen	213 795	8,9	1,34 €	2,80 €/1,15 €	11,6 %

Abbildung 114

6 Aktienfavoriten 2020 aus China in Zukunftsmärkten				
Aktie/Firma	WKN 145 733	Kurs 24.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Alibaba	A11 7ME	214,00 €	238,0/135,4 €	+34/+64/+184 %
Chinas Suchmaschine und Online-Handelsplattform testet im Roboterhotel neue Technologie: Gesichtserkennung, Bewirtung, Putzen, Bezahlen. KGV 24, Div. 0 %.				
Anta Sports	A0M VDZ	7,80 €	9,30 €/5,25 €	+11/+192/+287 %
Der chinesische Sportartikel-Hersteller und -Händler ist auf gutem Wege, den Umsatzrückgang als Folge der Corona-Pandemie zu überwinden. KGV 31, Div. 1,2 %.				
BYD Co.	A0M 4W9	8,10 €	10,25/4,05 €	+42/+46/+100/+53 %
Der chinesische Elektroautobauer im Aufwärtstrend ist Daimler-Partner. Der Konzern wird von der US-Anleger-Ikone Warren Buffett unterstützt. KGV 64, Div. 0,1 %.				
BYD Electronic	A0M VDZ	2,45 €	2,75 €/1,05 €	+92/+18/+176 %
Chinas Elektronik-Technologie-Unternehmen hat den Einbruch durch die Corona-Pandemie weggesteckt und peilt nun neue Höchststände an. KGV 8,6, Div. 1,6 %.				
GEELY Auto	A0C ACX	1,75 €	2,20 €/1,20 €	+25/-9/+377 %
GEELY ist nicht nur im Elektromobilssektor Partner von Daimler, sondern will auch mit der Tochterfirma VOLVO Cars Geschäfte zusammenlegen. KGV 13, Div. 2,0 %.				
Tencent	A11 38D	59,05 €	65,00/35,85 €	+40/+77/+239/+2074%
Das Internet- und Telekommunikationsunternehmen zählt zu den meist frequentierten Serviceportalen der Volksrepublik mit hohen Renditen. KGV 31, Div. 0,2 %.				

Abbildung 115

2 Aktienfonds China, aus Bestenliste FinanzPartner				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 24.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Comgest Growth China	756 455	80,80 €	84,50/61,55 €	+16/+22/+44/+149 %
	Umfang 292 Mio. €, Alter 19 J., Ausgabeaufschlag 4,00 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Aktienanlage von Asiens Börsenplätzen wie Tencent, Baidu, Alibaba, Taiwan Semiconductor.			
Schroder International Selection Hong Kong	661 612	48,40 €	55,30/39,20 €	-1/+9/+30/+84 %
	Umfang 786 Mio. €, Alter 18 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Anlage in mittlere und große Firmen. Größte Anteile: Tencent, Alibaba, AIA, Baidu, Galaxy			
Ein Indexfonds (ETF) China bzw. Ostasien, 24.07.2020				
Indexfonds ComStage HSI UCITS ETF HKD DIS				
ComStage	ETF 022	36,25 €	40,85/31,00 €	-8/+42/+33 %
HSI: Umfang: 152 Mio. €, ausschüttend, Alter: 9 J., Gebühr: 0,55 % . Der ETF bildet den Hang-Seng-Index mit allen Blue Chips ab, die in Hongkong gehandelt werden.				

Abbildung 116

Bekannte russische Aktien aus dem Leitindex RTX				
Aktie	WKN	Kurs am 24.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Entwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Gazprom	903 276	4,40 €	7,75 €/3,70 €	+26/+31/+4/-46 %
weltweiter Erdgaskonzern mit Pipelinesystem 161.000 km, KGV 5,4, Div. 5,0 %				
Lukoil	A14 20E	59,90 €	99,30/41,80 €	-17/+49/+57/+39 %
global führend bei Förderung und Produktion Erdöl/Erdgas, KGV 9,9, Div. 4,3 %				
Norilsk Nickel	A14 0M9	22,80 €	33,15/17,50 €	+10/+87/+61/+75 %
Bergbau Metallförderung vor allem Nickel, Platin, Palladium, KGV 8,9, Div. 11 %				
Sberbank	A1J B8N	10,35 €	15,80/7,55 €	-22/+6/+130 %
eines der größten Geldinstitute Russlands, weltweit tätig, KGV 6,8, Div. 7,8 %				
Tatneft	A2A BS0	61,45 €	73,60/25,00 €	-16/+21/+39/-20 %
Öl- und Gasproduktion, Vertrieb, Raffinerien, Tankstellen, KGV 9,8, Div. 5,8 %				

Abbildung 117

1 interessanter Aktienfonds mit Schwerpunkt Russland				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 27.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
DWS Russia EUR LC	939 855	237,05 €	239,8/111,5 €	+7/+51/+51/+173 %
Vol. 131 Mio. €, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 2,0 % , thesaurierend. Mit Sberbank, Magnit, Lukoil, Gazprom, Yandex.				

Abbildung 118

1 ETF (Indexfonds) mit russischen Aktien, großteils RTX				
Fondsmanagement	WKN	27.7.20	Hoch/Tief	1, 3, 5 Jahre
db x-track. MSCI Russia	DBX 1RC	26,20 €	37,45/18,50	-12/+37/+51 %
ETF, Volumen: 83 Mio. €, Alter: 13 Jahre, Jahresgebühr: 0,65 % , thesaurierend				
Größte Positionen: Sberbank, Lukoil, Gazprom, Novatec, Norilsk Nickel, Rosneft.				

Abbildung 119

1 ETF MSCI Emerging Markets, Stand Ende März 2020				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 27.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
ComStage Emerging Markets	ETF 127	40,60 €	45,50/29,20 €	+5/+8/+29 %
Umfang 416 Mio. €, Alter 9 J., Gebühr 0,14 % , ausschüttend. Wichtige Branchen: Finanzen, Infotechnologie, Kommunikation.				

Abbildung 120

Aktienfonds Emerging Markets & Frontiermärkte 2019				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 27.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Baring Emerging Markets Global	933 592	35,85 €	40,15/27,45 €	+0/+11/+30/+41 %
	Umfang 34 Mio. €, Alter 28 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,50 % , ausschüttend. Unterschiedliche Finanzinstrumente.			
FF Fidelity Emerg. Asia	A0N FGP	25,85 €	28,70/19,85 €	-4/+13/+28/+97 %
	Umfang 965 Mio. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,25 % , Gebühr 1,50 % , thesaurierend. Zwei Drittel Schwellenländer-Aktien.			
UniAsia EUR ACC	971 267	78,45 €	81,80/59,65 €	+8/+15/+26/+98 %
	Umfang 161 Mio. €, Alter 31 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,20 % , thesaurierend. Fair bewertete Aktien von Firmen mit Sitz in Japan, Südkorea, China, Hongkong, Singapur, Taiwan.			
Vontobel MTX Sustainable Em. M.	A1J JMA	137,50 €	145,0/105,4 €	+7/+17/+50/+62 %
	Umfang 6,9 Mrd. €, Alter 9 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,65 % , thesaurierend. Hauptbranchen: IT-Software, Finanzen. Größte Positionen: Alibaba, Tencent, Taiwan Semi., Samsung.			

Abbildung 121

Deutsche Maschinenbauaktien bevorzugt aus MDAX/SDAX				
Aktie/ Firma	WKN	Kurs 29.7.20	52-Wochen- Hoch/Tief	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
DÜRR	556 520	23,10 €	32,90/15,70 €	-16/-56/-40/+338 %
MDAX: Lackierroboter Autokarosserie/Maschinen/Systeme, KGV 12, Div. 2,7 %				
Jungheinrich	KGX888	26,70 €	26,90/10,05€	+24/-20/+35/+245 %
SDAX: Führender Maschinenbauer Gabelstapler/Lagertechnik, KGV 21, Div. 2,2 %				
KION Group	KGX 888	70,20 €	72,15/33,20 €	+39/-3/+75 %
MDAX: Flurförderzeuge, Gabelstapler, Lagertechnik, Logistik, KGV 18, Div. 0,1 %				
Krones	633 500	56,70 €	75,50/41,90 €	+7/-47/-45/+29 %
SDAX: Komplettanlagen Abfüll-/Verpackungs-/Getränkesektor, KGV 19, Div. 1,3 %				
Pfeiffer Vac.	691 660	169,80 €	180,0/104,7 €	+28/+20/+100/+182 %
TecDAX/SDAX: Vakuumpumpen, Mess- und Analysegeräte, KGV 30, Div. 0,7 %				
Rational	701 080	524,00 €	740,0/377,2 €	-13/+1/+52/+323 %
MDAX: Profiküchen, Geräte thermische Speisenzubereitung, KGV 54, Div. 1,3 %				
Siemens	723 610	114,10 €	119,9/58,80 €	+13/-1/+24/+54 %
DAX: Produktvielfalt: Elektrifizierung/Automation/Digitalisierung, KGV 24, Div. 1,2 %				
Wacker Neus.	WACK01	15,65 €	19,10 €/7,80 €	-15/-29/-14/+36 %
SDAX: Baumaschinen-/Baugeräteindustrie, Kompaktklasse, KGV 13, Div. 1,9 %				
Washtec	750 750	33,05 €	57,50/28,85 €	-34/-50/+66/+334 %
SDAX: Waschanlagen für Pkw, Nutz- und Schienenfahrzeuge, KGV 20, Div. 3,1 %				

Abbildung 122

Auswahl deutscher Chemieaktien aus DAX und MDAX				
Aktie/ Firma	WKN	Kurs 29.07.20	52-Wochen- Hoch/Tief	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
BASF	BAS F11	49,55 €	72,15/37,35 €	-16/-35/-33/+13 %
DAX: Chemikalien/Kunststoff/Pflanzenschutz/Veredelung, KGV 15, Div. 6,5 %				
Beiersdorf	520 000	103,25 €	117,2/78,00 €	-4/+11/+32/+118 %
DAX: Hautpflegeprodukte wie Nivea, Eucerin, 8x4, Hansaplast, KGV 29, Div. 0,7 %				
Brenntag	A1D AHH	53,35 €	56,75/28,80 €	+16/+12/+5/+118 %
MDAX: Über 10.000 Industrie- und Spezial-Chemie-Produkte; KGV: 16, Div. 2,6 %				
Covestro	606 214	35,75 €	48,00/23,55 €	-15/-45 %/IPO
DAX: Hochtechnologie-Materiallösungen & Polymerwerkstoffe, KGV: 24, Div. 3,2 %				
FUCHS Petr.	579 043	38,30 €	45,70/25,60 €	+7/-24/-2/+181 %
MDAX: Schmierstoffe Kraftfahrzeuge, Gütertransport, Bergbau, KGV 25, Div. 2,6 %				
Henkel	604 843	85,30 €	97,50/62,45 €	-7/-28/-20/+118 %
DAX: Wasch-, Reinigungs-, Körperpflegemittel, Klebstoffe, KGV 18, Div. 2,1 %				
Lanxess	547 040	46,05 €	64,45/26,15 €	-18/-29/-11/+21 %
MDAX: Spezialchemikalien, Kunststoffe, Synthetik-Fasern, KGV 12, Div. 2,1 %				
Linde	A2D SYC	208,00 €	215,9/130,8 €	+19 %/Fusion
DAX: Zusammenschluss Praxair, Industriegase, Engineering, KGV 29, Div. 1,6 %				
Symrise	SYM 999	108,15 €	111,0/70,75 €	+27/+83/+81/+455 %
MDAX: Duft- & Geschmacksstoffe Nahrung, Parfum, Kosmetik, KGV 36, Div. 1,0 %				

Abbildung 123

Internationale Chemieaktien oft mit Pharma kombiniert				
Aktie/ Firma	WKN	Kurs 30.07.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Air Liquide	850 133	141,00 €	143,4/95,00	+25/+63/+53/+146 %
FR, Euro Stoxx 50: Hersteller von Industriegas und Flüssiggas, KGV 23, Div. 3,0 %				
Air Products	854 912	246,00 €	262,0/161,0	+20/+103/+124/+405 %
USA, S&P 500: Prozessgase und atmosphärische Spezialgase, KGV 30, Div. 1,8 %				
DOW Inc.	A2P FRC	36,95 €	50,90/19,70	-12IPO
Dow Jones: Materialwissenschaft, Verpackung, Infrastruktur, KGV 18, Div. 6,5 %				

Abbildung 124

Indexauswahl Nahrungsmittelfirmen Essen/Trinken/Genuss				
Aktie/ Unternehmen	WKN	Kurs 30.07.20	52-Wochen- Hoch/Tief €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
AB INBEV	A2A SUV	52,40 €	92,55/29,05	+46/+49/+50 %
Euro Stoxx 50, Belgien: Globaler Getränkeanbieter, 200 Biermarken, Div. 1,9 %				
Beyond Meat	A2N 7XQ	107,10 €	149,0/45,35	+16%/Börsengang
S&P 500: Führender Hersteller von dem beliebteren pflanzlichen Ersatzfleisch				
Carlsberg	861 061	125,80 €	141,50/87,50	+5/+43/+72 %
Dänemark: Weltweit viergrößter Bierbrauer, Europa/Asien, 250 Premium-Marken				
Coca-Cola	850 663	40,45 €	55,75/33,75	-15/+4/+10/+94 %
Dow Jones: Weltmarktführer bei kohlesäurehaltigen Getränken sowie Säften				
Danone Group	851 194	56,45 €	82,40/50,25	-23/-5/-1/+38 %
Euro Stoxx 50, Frankreich: Milchprodukte, Getränke, Gebäck und Babynahrung				
Diageo	851 247	31,70 €	40,15/23,35	-13/+24/+38/+161 %
Stoxx 50, GB: Globaler Anbieter von Spirituosen, Wein und Bier bekannter Marken				
Delivery Hero	A2E 4K4	96,50 €	105,2/69,30	+128/+257 %
MDAX, DAX-Anwärter: Der Online-Essenslieferant als großer Corona-Profiteur.				

Aktie/ Unternehmen	WKN	Kurs 30.07.20	52-Wochen- Hoch/Tief €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Heineken	A0C A0G	83,95 €	105,0/69,30	-10/+1/+19/+145 %
Euro Stoxx 50, NL: Internationaler Bierbrauer, mehr als 70 Länder, 250 Marken				
HelloFresh	A16 140	46,25 €	53,35/8,50 €	+408 %/Börsengang
MDAX: Lieferant wunschgemäß zusammengestellter Mahlzeiten, 1,3 Mio. Kunden				
McDonald's	856 958	165,60 €	201,3/119,4 €	-11/+37/+116/+215 %
Dow Jones: Weltmarktführer Fast-Food-Kette mit Spezialangeboten und Menüs				
Mondelez	A1J 4U0	48,20 €	55,50/38,65	-2/+29/+23/+234 %
S&P 500: Internationaler Nahrungsmittelkonzern mit zahlreichen Premium-Marken				
Nestlé	A0Q4DC	102,00 €	105,0/78,50	+40/+46/+86/+114 %
Stoxx 50, CH: Nahrungsmittel für Mensch und Tier, Gesundheit und Wellness				
PepsiCo	851 995	116,20 €	137,7/94,40	+3/+30/+56/+135 %
S&P 500: Getränke- & Nahrungsmittelkonzern: Limonaden, Tee-/Kaffee-Getränke				
Procter & Ga.	852 062	110,50 €	118,2/88,90	+8/+56/+75/+131 %
Dow Jones: Führend bei Konsumgütern täglicher Bedarf, viele Produktvariationen				
Unilever	A0J NE2	52,30 €	58,00/40,30	-5/+10/+66/+161 %
Euro Stoxx 50, NL: 11 Kategorien Ernährung, Gesundheit, Körperpflege, Haushalt				

Abbildung 125

Auswahl deutscher Finanzaktien aus DAX, MDAX, SDAX				
Aktie, Unternehmen	WKN	Kurs am 30.07.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
Allianz (DAX)	840 400	175,40 €	232,6/117,1	-7/+18/+57/+108 %
Versicherer, Finanzdienstleister, Vermögensverwalter weltweit, KGV 9,5, Div. 3,0 %				
Deutsche Bank (DAX)	514 000	7,75 €	10,40/4,45 €	+10/-47/-70/-81 %
Fokus: Effizienz/Risikoprofil/Kapitalisierung/Unternehmensführung; KGV 35, Div. 0 %				
Dt. Pfandbrief (SDAX)	801 900	5,40 €	15,75/4,95 €	-47/-40/-34 %
Immobilienfinanzierung, öffentlicher Wohnungsbau/Infrastruktur, KGV 7,8, Div. 8,4 %				
Hannover R. (MDAX)	840 221	141,30 €	192,8/98,25	+9/+58/+92/+303 %
Rückversicherung, alle Schäden, Prämienvolumen 13,8 Mrd. €, KGV 14, Div. 3,7 %				
Hypoport (SDAX)	549 336	391,00 €	450,0/205,5	+60/+236/+1.085 %
Kreditplattform, Finanzdienste & Finanztechnologie (FinTech), KGV 71, Div. 0,0 %				
Munich Re (DAX)	843 002	223,20 €	284,2/141,1	+11/+49/+75/+123 %
Weltmarktführer Rückversicherung Leben/Kranken/Unfall usw., KGV 11, Div. 4,1 %				
Talanx (SDAX)	TLX 100	30,70 €	48,40/21,40	-11/+6/+39 %
Mehrmarkenanbieter Versicherungen/Finanzdienstleistungen, KGV 8,4, Div. 4,6 %				

Abbildung 126

Finanz-, Bank- und Versicherungsaktien: USA und Europa				
Aktie, Unternehmen	WKN	Kurs am 30.7.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
AXA	855 705	17,10 €	25,65/11,90	-22/-19/-28/+22 %
Euro Stoxx 50, FR: Versicherungen und Finanzdienste, KGV 6,7, Div. 4,9 %				
Bâloise Holding	853 020	130,05 €	157,0/117,6	+30/+76/+122/+67 %
SMI, Schweiz: Versicherungen, integrierte Finanzdienste, KGV 10, Div. 4,4 %				
Bank of America	858 388	21,05 €	32,50/16,80	-24/+3/+26/+95 %
S&P 500: Bankholding, viele Finanzprodukte, Finanzdienste, KGV 10, Div. 3,1 %				
BlackRock	928 193	483,65 €	529,4/300,3	+13/+34/+56 %
S&P 500: Weltmarktführer Vermögensverwaltung/Beratung, KGV 18, Div. 2,5 %				
Citigroup	A1H 92V	42,65 €	74,40/29,80	-33/-25/-20/+1.270 %
S&P 500: Finanzdienste/Anlageprodukte, großes Filialnetz, KGV 8,2, Div. 4,0 %				
Mastercard	A0F 602	260,25 €	322,1/186,2	+5/+140/+189/+1.600 %
S&P 500: führende amerikanische Kreditkartenorganisation, KGV 29, Div. 0,5 %				
JP Morgan Chase	850 628	81,85 €	127,9/73,35	-21/+5/+30/+167 %
Dow Jones: weltweite Investmentbank/Vermögensverwaltung, KGV 11, Div. 3,7 %				
PayPal	A14 R7U	163,20 €	168,3/76,45	+62/+222/+362 %
Nasdaq 100: Onlinebezahlsystem, 165 Mio. Benutzerkonten, KGV 42, Div. 0,0 %				
Visa	A0N C7B	164,45 €	199,2/124,7	+1/+94/+134/+1.092 %
Dow Jones: Kreditkarten, bargeldloses digitales Bezahlsystem, KGV 33, Div. 0,63 %				
Zurich Insurance	579 919	305,10 €	307,9/250,6	-3/+15/+14/+38 %
Stoxx 50, CH: Versicherung, Vorsorge, Vermögensaufbau, KGV 12, Div. 6,0 %				

Abbildung 127

Maschine gegen Mensch in Strategiespielen 1994 bis 2018		
Jahr	Spiel	Wettbewerbsbeschreibung
1994	Dame	Das Programm Chinook gewinnt die Weltmeisterschaft im Gesellschaftsspiel Dame. Es ist der erste Triumph einer Maschine über den Menschen.
1996	Schach	Der Schachcomputer Deep Blue besiegt den Weltmeister Garri Kasparow, damals eine Sensation.
2011	Jeopardy	Der Computer IBM Watson schlägt menschliche Gegner in dem Ratespiel, wo es auf Wortspiele und Ironie ankommt – ein ganz neues Gebiet für KI.
2016	GO	Google AlphaGo besiegt die Spieler in dem vermeintlich undurchdringbaren chinesischen Brettspiel.
2017	Poker	Ein Programm von Carnegie Mellon triumphiert in dem Kartenspiel, das von Bluff und Abwägung lebt.
2018	Dota 2	Fünf neuronale Netze bezwingen ein Team von fünf Experten im Videospiel Dota 2. Hier kommt es auf Vorstellungskraft und Teamplay an.
Quelle:	Handelsblatt, Nr. 158: Digitaler Umbruch, 17. August 2018, S. 40	

Abbildung 128

2018: Ein eindrucksvolles Robotertrio Industrie 4.0	
Name und Typ	Leistungsbeschreibung
Exoskelett Mate von Comau	Typ: Medizintechnikroboter zur Vorbeugung. Er unterstützt Arbeiter beim Beugen und Strecken der Schultern und sorgt für Kraft, Kontrolle, Balance. Die Zahl der Fehltage sinkt, die Arbeitsqualität und Effektivität steigen.
OnRobot Gecko Gripper	Typ: Weltweit erster Roboter mit neuartigem Greifsystem. Gecko Gripper kann Werkstücke mit unebener oder löchriger Oberfläche aufheben und absetzen.
Yaskawa Moto-MINI	Typ: Minitalent. Das bislang kleinste Modell der Motoman-Roboterserie eignet sich für die Montage kleinerer Werkstücke. Bei einer Reichweite von 35 cm und Tragfähigkeit von 500 Gramm bewegt er sich blitzschnell.

Abbildung 129

Der wichtige Zukunftsmarkt Künstliche Intelligenz (KI)					
Aktie/Unternehmen	WKN	Index/Land	Kurs 07.06.19	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Alphabet A	A14 Y6F	Nasdaq	1.294,80	1.419/938,9	+17/+59/+115 %
Google als weltweit größte Suchmaschine spielt bei .KI in vorderster Reihe mit					
Amazon	906 866	Nasdaq	1.294,8 €	1.419/938,0	+17/+59/+559
Der innovative Weltmarktführer beim Onlinehandel präsentiert KI in jedem Lager.					
Eckert & Z.	565 970	SDAX	42,20 €	68,65/30,50	+24/+355/+629 %
Radioaktive Komponenten für Medizin und Messtechnik, Strahlentherapie Krebs.					
Intuitive Su.	888 024	Nasdaq	583,60 €	605,0/345,0	+21/+118/+254 %
Der globale Marktführer roboterunterstützter Chirurgie setzt Qualitätsmaßstäbe.					
iRobot	A0F 5CC	S&P 500	62,30 €	79,05/30,05	-7/-32/+116 %
Der amerikanische Pionier und Spezialist für Haushaltsroboter, Saugen/Wischen.					
Kla-Tencor	865 884	Nasdaq	167,30 €	183,6/116,2	+33/+105/+252 %
USA, Weltmarktführer Prozess-Steuerung für Halbleiter/Mikroelektronik mit KI.					
Medtronic	A14 M2J	NYSE	82,10 €	111,3/68,30	-10/+22/+28 %
US-Pionier Medizintechnik: Herzschrittmacher, Herzklappen, Diagnostikgeräte					
Siemens	723 610	DAX	109,45 €	119,8/58,75	+14/+5/+36 %
Industrie-Automatisierung und Mobilitäts-Lösungen z. B. für ICE-Lokomotiven.					
SoftBank	891 624	Nikkei	53,65 €	56,00/22,50	+18/+58/+121 %
Telekommunikationsdienstleistung, hohe Firmenbeteiligungen, Fonds & Robotik.					
Sony	853 687	Nikkei	65,15 €	69,00/44,25	+32/+97/+161 %
Elektronische Geräte und Instrumente, Spielkonsolen, Software, Musik, Robotik.					
Stryker	864 952	S&P 500	162,95 €	210,1/117,0	-11/+35/+82 %
Implantate Gelenkersatz, chirurgische Navigation, Robotik, Notfallausrüstungen.					
Synopsys	883 703	Nasdaq	109,15 €	111,2/20,50	+42/+36/+282 %
Design-Software, Chips und Schaltkreise für Elektronik-Industrie mit Schulungen.					
Xilinx	880 135	Nasdaq	93,45 €	94,00/61,10	-11/+75/+148 %
Weltmarktführer selbstentwickelter programmierbarer Schaltkreise & Platinen.					

Abbildung 130

Globale Aktienauswahl: Konsumgüterindustrie (Pharma, Nahrung, Autoindustrie und Chemie in eigenen Kapiteln)				
Aktie bzw. Firma	WKN	Kurs 03.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Adidas	A1EWWW	234,60 €	317,0/158,0	-19/+21/+215/+161 %
DAX: Sportschuhe, Fußbälle, Sportkleidung, Geräte, Zubehör, KGV 27, Div. 0,0 %				
Amazon	906 866	2.681,0 €	2.942/1.441	+59/+221/+449/+2.893 %
Nasdaq: riesiger Onlinehandel weltweit: Bücher, Musik, DVDs, KGV 59, Div. 0,0 %				
Apple	865 985	360,70 €	361,5/117,1	+87/+187/+226/+1.175 %
Dow Jones/Nasdaq: globaler Hightechkonzern, Smartphones, KGV 26, Div. 0,8 %				
Beiersdorf	520 000	101,35 €	117,2/78,00	-3/+9/+30/+123 %
DAX: Markenartikel Kosmetik wie Nivea, Eucerin, Klebebänder, KGV 29, Div. 0,7 %				
Home Depot	866 953	225,35 €	231,2/130,0	+15/+75/+108/+928 %
Dow Jones: Baumarkt für Hand-/Heimwerker mit 2.300 Läden, KGV 23, Div. 2,3 %				
L'Oréal	853 888	283,80 €	299,1/196,3	+18/+61/+67/+250 %
Euro Stoxx 50, FR: 32 globale Marken Kosmetik/Haarpflege, KGV 35, Div. 1,1 %				
LVMH	853 292	365,45 €	440,0/276,9	-2/+71/+113/+289 %
Euro Stoxx 50, FR: Luxusgüter Spirituosen/Lederwaren/Uhren, KGV 28, Div. 1,2 %				
NIKE	866 993	82,85 €	96,65/55,45	+6/+55/+58/+488 %
Dow Jones: Sportausrüster Schuhe/Kleidung/Geräte/Zubehör, KGV 29, Div. 1,0 %				
/Nintendo	864 009	374,90 €	428,0/261,8	+12/+32/+136/+78 %
Nikkei 225: Unterhaltungskonzern Spielkonsolen/Videospiele, KGV 19, Div. 0,8 %				
Procter & Ga.	852 062	111,35 €	118,0/87,90	+4/+45/+59/+137 %
Dow Jones: Markenartikel für Körper-/Textil-/Haushaltspflege, KGV 22, Div. 2,5 %				
Samsung El.	881 823	871,00 €	1.026/638,0	+22/+18/+143/+380 %
Südkorea: Unterhaltungselektronik, Fernsehgeräte, Handys, KGV 8,1, Div. 4,2 %				
Siemens	723 610	107,95 €	119,9/58,80	+9/-5/+11/+48 %
DAX: Elektrotechnik/Automation, Schnellzüge, Küchengeräte, KGV 17, Div. 3,5 %				
Sony	853 687	65,95 €	69,20/44,00	+30/+90/+156/+181 %
Nikkei: Konsolen/Navigationsysteme/Musikanlagen/Fernseher, KGV 16, Div. 0,7 %				

Aktie bzw. Firma	WKN	Kurs 03.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Walmart Stor.	860 853	109,90 €	125,0/88,00	+10/+63/+68/+181 %
Dow Jones: Mischkonzern Haushaltswaren und Autozubehör, KGV 24, Div. 1,6 %				
Walt Disney	855 686	99,35 €	139,3/73,10	-23/+7/-9/+275 %
Dow Jones: Erlebnispark Disneyland, Riesenproduktauswahl, KGV 38, Div. 0,0 %				

Abbildung 131

Internationale Aktiena Auswahl: Die Vielfalt der Medienwelt				
Aktie/Unternehmen	WKN	Kurs am 03.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5 Jahre
Alibaba	A11 7ME	212,00 €	238,0/137,8	+35/+61/+197 %
Das größte Einzelhandelsunternehmen in Chinas Onlinemarktplätzen mit Cloud.				
Alphabet A	A14 Y6F	1.244,0 €	1.419/938,0	+13/+55/+108 %
Alphabet ist die weltweit größte Internetsuchmaschine mit vielen Anwendungen.				
CTS Eventim	547 030	33,55 €	61,55/25,55	-25/-11/+5 %
Elektronischer Vertrieb von Eintrittskarten (Tickets) für Veranstaltungen aller Art.				
Facebook	A1J WVX	213,55 €	221,6/126,2	+20/+48/+146 %
Das weltweit größte soziale Netzwerk mit über einer Milliarde Nutzern pro Tag.				
Netflix	552 484	416,30 €	506,4/229,0	+41/+172/+304 %
Weltweites Internet-TV-Netzwerk mit über 75 Mio. Mitgliedern in 190 Ländern.				
NEW WORK	NWR K01	277,00 €	348,0/162,0	-19/+15/+92 %
Das Netzwerk hilft, geschäftliche Beziehungen anzuknüpfen und auszubauen.				
Ströer Media	749 399	58,05 €	78,65/37,00	-18/+13/+41 %
Führender Außenwerbungsspezialist, über 290.000 vermarktete Werbeflächen.				
Tencent	A11 38D	57,90 €	65,00/36,00	+38/+72/+249 %
Chinas am meisten genutztes Internetserviceportal hat viele Zusatzfunktionen.				
Vivendi	591 068	22,40 €	26,40/16,70	-8/+22/+14 %
Euro Stoxx 50, Frankreich: internationaler Kommunikations- und Medienkonzern.				
Wolters Kluwer	A0J 2R1	67,10 €	71,30/53,05	+5/+88/+147 %
Der Multimediaverlag versorgt Firmen mit Infos in zahlreichen Geschäftsfeldern.				

Abbildung 132

Globale Aktienauswahl: Unterhaltung, Spiel und Sport				
Aktie, Unternehmen	WKN	Kurs am 03.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Adidas	A1EWWW	233,30 €	31,9/160,1	-19/+24/+220/+461 %
DAX: Sportsachen, Schuhe, Kleidung, Freizeit- und Profisport, KGV 27, Div. 0,0 %				
BVB Borussia	549 309	5,60 €	10,00/4,35 €	-37/-5/+38/+445 %
SDAX: BVB, Profifußballclub, Tickets/Fanartikel/Spielertransfer, KGV 34, Div. 1,0 %				
Electron. Arts	878 372	120,20 €	126,0/76,90	+43/+22/+84/+857 %
Nasdaq: Unterhaltungssoftware, Video- und Computerspiele, KGV 24, Div. 0,0 %				
Netflix	552 484	415,15 €	506,5/228,7	+42/+170/+298/+3.820 %
Nasdaq: weltweit führender Streaming-Anbieter für Video/TV, KGV 52, Div. 0,0 %				
NIKE	866 993	82,85 €	96,65/55,45	+6/+66/+58/+488 %
Dow Jones: Schuhe, Freizeitkleidung, Freizeit- und Profisport, KGV 29, Div. 1,0 %				
Nintendo	864 009	374,90 €	428,0/261,8	+12/+32/+136/+77 %
Nikkei 225: Games-Konsolen, Video- und Computerspiele, KGV 19, Div. 1,8 %				
PUMA (Split)	696 960	66,05 €	84,30/40,00	+4/+94/+281/+192 %
MDAX: Sportartikel, Schuhe, Kleidung, Freizeit- und Profisport, KGV 35, Div. 0,7 %				
Sony	853 687	66,95 €	69,20/44,00	+30/+90/+156/+181 %
Nikkei: Spielekonsolen, Elektrogeräte, Videokameras, Musik, KGV 16, Div. 0,7 %				
Walt Disney	855 686	99,35 €	139,3/73,10	+23/+7/-9/+275 %
Dow Jones: Familienunterhaltung, Erlebnispark „Disneyland“, KGV 38, Div. 0,0 %				

Abbildung 133

Internationale Aktienauswahl: Tourismus, Urlaub, Reisen				
Aktie, Firma	WKN	Kurs am 03.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Booking.com	A2J EXP	1.377,60 €	1.916/1.050	-17/-17/+25 %
Nasdaq: Online-Reiseanbieter preisbewusste Geschäfts- und Freizeitreisende				
Expedia	A1J RLJ	65,65 €	123,9/44,00	-42/-47/-35 %
Nasdaq: Online-Pauschalreisen und Einzelleistungen: Flüge, Hotel, Tickets				
Fraport	577 330	33,35 €	79,15/27,75	-60/-43/-15 %
MDAX: Weltweites Luftverkehrsdrehkreuz Frankfurt mit 4 Start-/Landebahnen				
HHLA	A0S 848	14,80 €	25,40/9,70 €	-35/-33/-3 %
SDAX: Immobilien und Hafen-Logistik-Dienstleistungen mit Container-Transport				
Marriott Internat.	913 070	70,00 €	137,3/45,00	-43/-17/+14 %
Nasdaq 100: Familiengeführte Hotelkette mit Gastronomie in über 70 Ländern				
Royal Caribbe.	886 286	41,40 €	121,5/18,30	-59/-54/-38 %
S&P 500, USA: Kreuzschiffahrtgesellschaft, abgestraft durch Corona-Pandemie				

Abbildung 134

Auswahl deutsche Logistikaktien: Verpackung & Transport				
Aktie, Unternehmen	WKN	Kurs am 03.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Deutsche Post	555 200	34,25 €	35,90/18,80	+16/+4/+24/+156 %
DAX: weltweit aktiver Post-/Logistikkonzern, DHL-Paketdienst, KGV 14, Div. 3,3 %				
Fraport	577 330	33,35 €	79,15/27,75	-60/-43/-15/-16 %
MDAX: Luftverkehrsdrehkreuz Frankfurt, 4 Landebahnen, KGV 23, Div. 0,0 %				
Grenke	A16 1N3	64,10 €	104,4/40,80	-18/-12/+41/+455 %
MDAX: IT-Bürogeräte-Leasing Mittelstand, viele Vertriebswege, KGV 31, Div. 1,5 %				
HAPAG Lloyd	HLAG47	46,45 €	186,2/36,70	+21/+41 %
Prime St.: Flotte 230 moderne Containerschiffe, 125 Länder, KGV 22, Div. 2,3 %				
HHLA	A0S 848	14,80 €	25,40/9,70	-35/-33/-3/-47 %
SDAX: Hafen-Logistik-Dienstleistungen, Containertransport, KGV 14, Div. 5,9 %				
Jungheinrich	621 993	25,70 €	26,85/10,00	+27/-24/+19/+245 %
SDAX: Flurförderzeug-/Lagertechnik, Gabelstaplerservices, KGV 21, Div. 2,2 %				
Lufthansa	823 212	7,45 €	17,95/7,05 €	-48/-59/-39/-46 %
DAX-Abstieg MDAX: Personen-, Gütertransport und Logistik, KGV neg., Div. 0,0 %				
SIXT SE St	723 132	63,00 €	99,95/33,25	-31/+6/+64/+526 %
SDAX: Mobilitätsdienste, Autovermietung/Flughafendominanz, KGV 19, Div. 1,4 %				

Abbildung 135

Logistikaktien weltweit: Verpackung, Transport, Vertrieb				
Aktie, Unternehmen	WKN	Kurs am 03.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Amazon	906 866	2.681,0 €	2.942/1.441	+59/+221/+449/+2.893 %
Nasdaq: Marktführer Onlinehändler, Bücher, viele Produkte, KGV 59, Div. 0,0 %				
Canadian Pac.	798 292	233,60 €	254,0/171,0	+6/+73/+55 %
Kanada: Bahn-/Schienennetz Kanada, Bahnpremiumreisen, KGV 18, Div. 1,1 %				
CSX Corperat.	865 857	60,60 €	74,40/44,00	-7/+41/+104 %
Amerika: US-Logistik- und Frachtkonzern, Kohle auf Schienen, KGV 16, Div. 1,6 %				
eBay	916 529	33,65 €	34,90/23,20	-2/+57/+121/+527 %
Nasdaq: weltweit größte Auktions-, Tausch-, Handelsplattform, KGV 15, Div. 1,1 %				
Expedia	A1J RLJ	65,65 €	123,9/44,00	-42/-47/-35 %
Nasdaq: Online-Pauschalreisen: Flüge, Hotels, Tickets; KGV 30, Div. 1,6 %				
Norfolk South.	867 028	159,00 €	199,0/110,0	+1/+71/+128/+242 %
S&P 500: Eisenbahnspediteur, Transport Kohle/Koks/Eisenerz, KGV 17, Div. 2,0 %				

Abbildung 136

Aktienauswahl erfolgreicher Beteiligungsunternehmen				
Aktie/ Firma	WKN	Kurs am 03.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf 1, 3, 5, 10 Jahre
BB Biotech	A0N FN3	62,80 €	67,10/39,55	+10/+36/+36/+489 %
Ein führender Schweizer Beteiligungskonzern für Biotech, Gentechnik und Pharma.				
Berkshire Hatha.	A0Y JQ2	167,35 €	212,9/148,3	-10/+13/+27/+177 %
Der Großkonzern der US-Investorlegende Warren Buffett übernimmt Value-Firmen.				
Blue Cap	A0J M2M	18,65 €	21,10/8,40	+5/+29/+220 %
Die im SCALE notierte AG investiert in Mittelständler mit profitablen Kerngeschäft.				
Dt. Beteiligung	A1T NUT	31,15 €	42,25/22,85	+1/-20/+8/+79 %
SDAX: Anlage in wachstumsstarke, global ausgerichtete deutsche Mittelständler.				
DIC Asset	A1X 3XX	10,85 €	17,40/6,70	+8/+21/+38/+88 %
SDAX: Beteiligungen an Gewerbeimmobilienfirmen, bevorzugt Büro/Einzelhandel.				
Indus Holding	620 010	39,25 €	56,90/37,40	-19/-54/-35/+72 %
SDAX: Beteiligung an leistungsstarken Mittelständlern, Umsatz 20 bis 100 Mio. €.				

Abbildung 137

Startkapital 5.000 €, vorsichtiger, risikoscheuer Typ Tipp: 1 Mischfonds, 1 Aktienfonds, 2 ETFs je 1.250 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 04.08.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds	A1J 17U	1.471,48 €	1.736/1.163 €	-2/+11/+33 %
VM Long Term Value	Umfang 28 Mio. €, Alter 7 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 0,12 % , ausschüttend. Valueaktien, Geldmarkt, Anleihen.			
Aktienfonds	A0N GWX	41,35 €	43,75/31,65 €	+8/+40/+50/+246 %
Fidelity Glob. Consumer	Umfang 1,14 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Geb. 0,80 % , thesaurierend. Anlage Konsumgüter- Industrie.			
ETF iShares MDAX	593 392	223,55 €	249,2/145,0 €	+1/+4/+24/+192 %
	Umfang 623 Mio. €, Alter 13 Jahre, Gebühr 0,60 % , ausschüttend. Dieser ETF bildet den MDAX mit jetzt 60 Mid Caps nach.			
ETF Lyxor World Water	LYX 0CA	40,05 €	47,55/29,20 €	+3/+20/+36/+208 %
	Umfang 1,42 Mrd. €, Alter 19 J., Jahresgebühr 0,51 % , thesaurierend. Eine Anlage ins „blaue Gold Wasser“ ist risikoarm.			

Abbildung 138

Startkapital 5.000 €, erfolgsorientiert, Tipp: 1 Mischfonds, 2 Aktienfonds, 2 ETFs mit je 1.000 € Anlagesumme				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 04.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds	A0M 6JK	364,65 €	404,9/313,6	-1/+5/+83+278 %
Adelca Invest GI Multi Asset	Umfang 71 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,0 % , thesaurierend. Ertrag aus Kursgewinn/Dividende/Zinsen.			
Aktienfonds	974 979	71,80 €	75,50/52,55	+20/+53/+83/+223 %
Threadneedle Global Focus	Umfang 1,31 Mrd. €, Alter 25 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,50 % , thesaurierend. Weltweite Anlage in Spitzenaktien.			
Aktienfonds	A0N C68	243,90 €	274,5/214,4	-9/+18/+36/+193 %
Quest Clean-Tech	Umfang 207 Mio. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 2,00 % , Geb. 1,60 % , thesaurierend. Wasseraufbereitung/Abfallentsorgung.			
ETF	ETF 005	105,85 €	116,4/68,60 €	+4/+2/+25 %
ComStage SDAX TR	Umfang 113 Mio. €, Alter 9 Jahre, Gebühr 0,70 % , ausschüttend. Abbildung der Wertentwicklung vom SDAX mit 70 Titeln.			
ETF	A0H 08N	80,30 €	91,10/58,55 €	+2/+14/+2/+631 %
iShares Konsum	Umfang 106 Mio. €, Alter 18 Jahre, Jahresgebühr 0,46 % , ausschüttend. Index Stoxx Europe 600 Personal & Household.			
Einzelaktie	A0N FN3	62,80 €	67,10/40,00 €	+9/+34/+34 %
BB Biotech, zusätzlich	Die Schweizer Beteiligungsfirma mit 30 Biotechaktien ähnelt einem Fonds. Statt Gebühren winkt eine üppige Ausschüttung.			

Abbildung 139

Startkapital 5.000 €, risikofreudig, Tipp: 1 Mischfonds, 2 Aktienfonds, 2 ETFs mit je 1.000 € Anlagesumme				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 04.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds	A1H 72F	126,10 €	129,3/83,75	+17/+35/+66 %
ACATIS Datini Valueflex B	Umfang 301 Mio. €, Alter 9 J., Ausgabeaufschlag 6,00 % , Geb. 1,50 %, thesaurierend. Wichtige Branchen: Biotech, IT, Konsum.			
Aktienfonds	A0R P23	538,60 €	589,3/399,9	+3/+53/+71/+283 %
Bellevue Adamant Med.	Umfang 1,2 Mrd. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,60 % , thesaurierend. Aktien von Medtronic, Stryker, Abbott.			
Aktienfonds	978 530	155,95 €	165,3/97,7	+15/+75/+121/+477 %
Nordinternet EUR ACC	Umfang 91 Mio. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,00 % , thesaurierend. Dabei: Amazon, Facebook, Alphabet.			
ETF	A0F5UF	91,20 €	95,85/54,1	+35/+84/+139/+507 %
iShares Nasdaq 100	Umfang 2,28 Mrd. €, Alter 14 Jahre, Gebühr 0,31 % , ausschüttend. Der ETF bildet die US-Hochtechnologiebörse mit KI ab.			
ETF	593 397	27,75 €	30,20/19,25	+3/+31/+66/+274 %
iShares TecDAX (DE)	Umfang 866 Mio. €, Alter 19 Jahre, Jahresgebühr 0,51 % , thesaurierend. Schwerpunkte: Technologie, IT, Biotech, Medtech.			
Einzelaktie	645 290	65,20 €	73,00/32,50	+33/+198/+518/+2885%
Nemetschek, TecDAX/MDAX	Nemetschek SE ist ein globaler Anbieter für Bausoftware „Planen, Bauen, Nutzen“. CAD-Lösungen für Bauingenieure.			
Einzelaktie	565 970	329,80 €	347,6/157,4	+76/+307/+564/+6207%
Sartorius Vz zusätzlich	Weltweiter Prozesstechnologie-Anbieter für Biotech, Pharma, Nahrungsmittelindustrie und Hersteller von Laborinstrumenten.			

Abbildung 140

Startkapital ab 10.000 €, vorsichtiger Typ; Tipp: 2 Mischfonds, 2 Aktienfonds, 3 ETFs, 2 bis 3 Aktientitel je 1.100 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 04.08.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds VM Long Term Value	A1J 17U	1.471,48 €	1.736/1.163 €	-2/+11/+33 %
Umfang 28 Mio. €, Alter 7 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 0,12 % , ausschüttend. Valueaktien, Geldmarkt und Anleihen.				
Mischfonds Seilern Global Trust (A)	973 105	184,20 €	194,9/139,3	+10/+36/+58/+189 %
Umfang 19 Mio. €, Alter 27 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 1,50 % , ausschüttend. Flexible Anteile Aktien und Anleihen.				
Aktienfonds Fidelity Glob. Consumer	A0N GWX	41,35 €	43,75/31,65	+8/+40/+50/+246 %
Umfang 1,14 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Geb. 0,80 % , thesaurierend. Anlage Konsumgüter- Industrie.				
Aktienfonds Franklin Templeton Technology	A0K EDE	27,15 €	28,25/17,30	+32/+105/+159/+495 %
Umfang 481 Mrd. €, Alter 14 J., Ausgabeaufschlag 5,75 %, Gebühr 1,00 % , thesaurierend. Hauptanteile: Alibaba, Microsoft, Apple, Amazon, MasterCard, VISA, Nvidia, Salesforce.				
ETF iShares MDAX	593 392	223,55 €	249,2/145,0	+1/+4/+24/+192 %
Umfang 623 Mio. €, Alter 13 Jahre, Gebühr 0,60 % , ausschüttend. Dieser ETF bildet den MDAX mit jetzt 60 Mid Caps nach.				
ETF Lyxor World Water	LYX 0CA	40,05 €	47,55/29,20	+3/+20/+36/+208 %
Umfang 1,42 Mrd. €, Alter 19 J., Jahresgebühr 0,51 % , thesaurierend. Eine Anlage ins „blaue Gold Wasser“ ist risikoarm.				
ETF iShares S&P 500	A0Y EDG	281,75 €	312,9/203,4	+3/+37/+56 %
Umfang 31 Mrd. €, Alter 10 J., Gebühr 0,07 % , thesaurierend. Hauptanteile: Microsoft, Apple, Amazon, Facebook, Alphabet.				

Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 04.08.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Einzelaktie Munich Re DAX	843 002	232,00 €	284,0/141,1	+14/+45/+74/+115 %
	KGV: 11, Div.-Rendite 4,1 %. Der weltweit größte Rückversicherer ist Partner von 4.000 Erstversicherern in 160 Ländern.			
Einzelaktie LINDE DAX	A2D SYC	165,85 €	209,0/130,8	+7/+59/+68 %
	KGV: 21, Div.-Rendite: 2,2 %. Fusion mit Praxair, Spezial-Medizin-Gase, umweltfreundliche Wasserstoff-Technologie.			
Einzelaktie VARTA MDAX	A0T GJ5	76,20 €	127,60/43,2	+75 %/IPO
	KGV: 25, Div.-Rend.: 0,3 %. Knopfzellen Hörgeräte, aufladbare Lithium-Ionen-Mikrobatterien Unterhaltungselektronik.			

Abbildung 141

Startkapital ab 10.000 €, erfolgsorientiert ; Tipp: 2 Mischfonds, 3 Aktienfonds, 3 ETFs, 2 bis 3 Aktien ca. 1.000 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 04.08.20	Hoch/Tief 52 Wochen	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds Adelca Invest Multi Asset	A0M 6JK	364,65 €	404,9/313,6	-1/+5/+83+278 %
	Umfang 71 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 %, Geb. 1,0 %, thesaurierend. Ertrag aus Kursgewinn/Dividende/Zinsen.			
Mischfonds DWS Dynamic Opportunities	984 807	48,20 €	50,05/37,40	+5/+17/+28/+134 %
	Umfang 98 Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 0,00 %, Gebühr 0,85 %, thesaurierend. Anlage in zukunftsfähige Firmen.			
Aktienfonds Threadneedle Global Focus	974 979	71,80 €	75,50/52,55	+20/+53/+83/+223 %
	Umfang 1,31 Mrd. €, Alter 25 J., Ausgabeaufschlag 5,00 %, Geb. 1,50 %, thesaurierend. Weltweite Anlage in Spitzenaktien.			
Aktienfonds Quest Clean-Tech	A0N C68	243,90 €	274,5/214,4	-9/+18/+36/+193 %
	Umfang 207 Mio. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 2,00 %, Geb. 1,60 %, thesaurierend. Wasseraufbereitung/Abfallentsorgung.			
Aktienfonds Janus Henderson Property	989 232	50,00 €	64,45/36,05 €	+0/+20/+22/+177 %
	Umfang 358 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 5,00 %, Geb. 1,20 %, thesaurierend. Aktien von Europas Immobilienfirmen.			

ETF ComStage SDAX TR	ETF 005	105,85 €	116,4/68,60	+4/+2/+25 %
Umfang 113 Mio. €, Alter 9 Jahre, Gebühr 0,70 % , ausschüttend. Abbildung der Wertentwicklung vom SDAX mit 70 Titeln.				
ETF iShares Konsum	A0H 08N	80,30 €	91,10/58,55	+2/+14/+2/+631 %
Umfang 106 Mio. €, Alter 18 Jahre, Jahresgebühr 0,46 % , ausschüttend. Index Stoxx Europe 600 Personal & Household.				
ETF iShares MSCI USA Small	A0X 8SB	291,50 €	309,3/234,3	-5/+36/+42 %/IPO
Umfang 473 Mio. €, Alter 10 Jahre, Gebühr 0,43 % , thesaurierend. Dieser ETF bildet den Index MSCI USA Small Cap ab.				
Einzelaktie Microsoft Dow Jones	870 747	180,05 €	191,0/116,7	+52/+215/+371/+728 %
KGV: 29 , Div.-Rendite: 1,0 % . Weltmarktführer Betriebssystem, Serversoftware, Telefon-Internet-Musik, Anwenderprogramme.				
Einzelaktie Bechtle TecDAX/MDAX	515 870	165,10 €	171,7/79,35	+73/+179/+337/+1.403
KGV: 34 , Div.-Rendite: 0,7 % . Anbieter von Informationstechnologie; hochwertige IT-Softwarekonzepte, Cloud-Computing.				
Einzelaktie Hannover Rück, MDAX	840 221	144,60 €	192,8/98,25	+5/+36/+48/+291 %
KGV: 14 , Div.-Rendite: 3,7 % . Der Konzern zählt zu den führenden Rückversicherern und deckt alle Schadenssparten ab.				

Abbildung 142

Startkapital 10.000 €, risikofreudig; Tipp: 2 Mischfonds, 3 Aktienfonds, 3 ETFs, 2 bis 4 Aktientitel je 1.000 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 04.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds ACATIS Daitini Valueflex	A1H 72F	126,10 €	129,3/83,75	+17/+35/+66 %
Umfang 301 Mio. €, Alter 9 J., Ausgabeaufschlag 6,00 % , Geb. 1,50 %, thesaurierend. Hauptbranchen: Biotech, IT, Konsum.				
Mischfonds Adelca Invest GVI Multi Ass.	A0M 6JL	343,85 €	384,5/292,3	-1/+46/+82/+290 %
Umfang 78 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,00 % , thesaurierend. Flexible Anlage in Aktien/Anleihen.				
Aktienfonds Bellevue Adamant Med.	A0R P23	538,60 €	589,3/399,9	+3/+53/+71/+283 %
Umfang 1,2 Mrd. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,60 % , thesaurierend. Aktien von Medtronic, Stryker, Abbott.				

Aktienfonds Nordinternet EUR ACC	978 530	155,95 €	165,3/97,7	+15/+75/+121/+477 %	Umfang 91 Mio. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,00 % , thesaurierend. Dabei: Amazon, Facebook, Alphabet.
Aktienfonds UniSector BioPharma	921 556	131,40 €	140,3/104,9	+12/+22/+15/+217 %	Umfang 405 Mio. €, Alter 21 J., Ausgabeaufschlag 4,00 % , Geb. 1,55 % , ausschüttend, z. B. Pfizer, Amgen, Biogen, J&J, Merck.
ETF iShares Nasdaq 100	A0F 5UF	91,20 €	95,85/54,1	+35/+84/+139/+507 %	Umfang 2,28 Mrd. €, Alter 14 Jahre, Gebühr 0,31 % , ausschüttend. Der ETF bildet die US-Hochtechnologiebörsen mit KI ab.
ETF iShares TecDAX (DE)	593 397	27,75 €	30,20/19,25	+3/+31/+66/+274 %	Umfang 866 Mio. €, Alter 19 Jahre, Jahresgebühr 0,51 % , thesaurierend. Schwerpunkte: Technologie, IT, Biotech, Medtech.
ETF ComStage China FTSE	ETF 024	144,50 €	158,8/115,0	+13/+27/+26 %	Umfang 21 Mio. €, Alter 7 Jahre, Gebühr 0,40 % , ausschüttend. Anlage in Aktien von Chinas 50 größten Unternehmen.
Einzelaktie SAP DAX/TecDAX	716 460	135,80 €	143,2/82,80	+28/+59/+127/+282 %	Deutschlands wertvollstes Unternehmen entwickelt weltweit Firmensoftware und Cloud-Computing für viele Wirtschaftszweige.
Einzelaktie BionTech Nasdaq 100	A2P SR2	70,10 €	102,0/11,50	+161 %/Börsengang	Die Biotechfirma arbeitet mit Pfizer vom Dow Jones an einem Corona-Impfstoff und ist auch in der Krebsforschung aktiv.
Einzelaktie Hypoport SDAX	549 336	413,00 €	449,5/200,5	+80/+253/+1.191 %	Hypoport verfügt als Allfinanzdienstleister über eine eigene Online-Transaktionsplattform mit dem Schwerpunkt Immobilien.
Einzelaktie SolarEdge Israel	A0T GJ5	176,40 €	176,4/54,40	+154/+534/+435 %	Der Solarstrom-Wechselrichter-Spezialist eilt als nachhaltiges Unternehmen momentan von einem zum nächsten Allzeithoch.

Abbildung 143

Startkapital ab 20.000 €, vorsichtiger Typ; Tipp: 3 Mischfonds, 4 Aktienfonds, 4 ETFs, 5 bis 6 Aktientitel je 1.200 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 05.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds VM Long Term Value	A1J 17U	1.471,48 €	1.736/1.163	-2/+11/+33 %
	Umfang 28 Mio. €, Alter 7 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 0,12 % , ausschüttend. Value-Aktien, Geldmarkt und Anleihen.			
Mischfonds Seilern Global Trust (A)	973 105	184,20 €	194,9/139,3	+10/+36/+58/+189 %
	Umfang 19 Mio. €, Alter 27 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 1,50 % , ausschüttend. Flexible Anteile Aktien und Anleihen.			
Mischfonds ZukunftsPlan 1 EUR ACC	DK1 CJ2	262,40 €	311,5/247,5	-5/+10/+14/+97 %
	Umfang 1,16 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 2,00 % , Geb. 0,35 % , thesaurierend. Anlage Aktien-, Renten-, Geldmarktfonds.			
Aktienfonds Fidelity Glob. Consumer	A0N GWX	41,35 €	43,75/31,65	+8/+40/+50/+246 %
	Umfang 1,14 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Geb. 0,80 % , thesaurierend. Anlage Konsumgüter- Industrie.			
Aktienfonds Franklin Templeton Technology	A0K EDE	27,15 €	28,25/17,30	+32/+105/+159/+495%
	Umfang 481 Mrd. €, Alter 14 J., Ausgabeaufschlag 5,75 % , Gebühr 1,00 % , thesaurierend. Hauptanteile: Alibaba, Microsoft, Apple, Amazon, MasterCard, VISA, Nvidia, Salesforce.			
Aktienfonds DWS Vermögensbildung	847 652	183,65 €	201,3/141,1	+7/+29/+36/+131 %
	Umfang 7,49 Mrd. €, Alter 50 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,45 % , ausschüttend. Anlage: Dow Jones und Nasdaq.			
Aktienfonds Uni Nachhaltig global	A0M 80G	111,55 €	122,9/83,15	+7/+28/+36/+137 %
	Umfang 718 Mio. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,20 % , ausschüttend. Dabei: Apple, Microsoft, Adobe.			
ETF iShares MDAX	593 392	223,55 €	249,2/145,0	+1/+4/+24/+192 %
	Umfang 623 Mio. €, Alter 13 Jahre, Gebühr 0,60 % , ausschüttend. Dieser ETF bildet den MDAX mit jetzt 60 Mid Caps nach.			
ETF Lyxor World Water	LYX 0CA	40,05 €	47,55/29,20	+3/+20/+36/+208 %
	Umfang 1,42 Mrd. €, Alter 19 J., Jahresgebühr 0,51 % , thesaurierend. Eine Anlage ins „blaue Gold Wasser“ ist risikoarm.			

ETF iShares S&P 500	A0Y EDG	281,75 €	312,9/203,4	+3/+37/+56 %
	Umfang 31 Mrd. €, Alter 10 J., Gebühr 0,07 % , thesaurierend. Hauptanteile: Microsoft, Apple, Amazon, Facebook, Alphabet.			
ETF Com- Stage Dow Jon. Industrie	ETF 010	268,55 €	318,1/180,0	+3+27/+65/+193 %
	Umfang 82 Mio. €, Alter 12 J., Gebühr 0,45 % , ausschüttend. Anlage in den Dow Jones mit Aktien wie 3M, Apple, Boeing.			
Einzelaktie Siemens DAX	723 610	111,45 €	119,9/58,75	+20/+0/+12/+48 %
	Schwerpunkt: Elektrifizierung, Automatisierung, Digitalisierung, Künstliche Intelligenz; z. B. ICE-Lokomotiven, hohe Dividende.			
Einzelaktie Symrise MDAX	SYM 999	108,50 €	111,5/71,20	+28/+81/+67/+452 %
	Der Marktführer für Duft- und Geschmacksstoffe entwickelt Pro- dukte für die Parfum-, Kosmetik- und Nahrungsmittelindustrie.			
Einzelaktie Talanz SDAX	TLX 100	31,35 €	48,70/21,50	-16/-9/+8 %
	Mehrmarkenanbieter der Versicherungs- und Finanzdienstleis- tungsbranche mit mehreren Marken und hoher Ausschüttung.			
Einzelaktie Tomra Syst. nachhaltig!	872 535	36,85 €	36,85/18,80	+39/+199+347/+829
	Maschinenbauer Norwegen. Innovativer Lösungsanbieter für Materialverwertung und Recycling gebrauchter Pfandflaschen.			
Einzelaktie Samsung Südkorea	881 823	888,00 €	1.026/638,0	+30/+24/+144/+375
	Die Schwerpunkte des Nachhaltigkeitskonzerns sind Elektronik mit Künstlicher Intelligenz, Halbleiterchips, Smartphones, TV.			

Abbildung 144

Startkapital 20.000 €, erfolgsorientiert; Tipp: 3 Mischfonds, 4 Aktienfonds, 4 ETFs, 5 bis 6 Aktientitel je 1.200 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 05.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds Adelca Invest Multi Asset	A0M 6JK	364,65 €	404,9/313,6	-1/+5/+83+278 %
Umfang 71 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,0 % , thesaurierend. Ertrag aus Kursgewinn/Dividende/Zinsen.				
Mischfonds DWS Dynamic Opportunities	984 807	48,20 €	50,05/37,40	+5/+17/+28/+134 %
Umfang 98 Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Gebühr 0,85 % , thesaurierend. Anlage in zukunftsfähige Firmen.				
Mischfonds Deutsche AM Dynamic	984 807	48,60 €	50,50/37,45	+5/+17/+28/+134 %
Umfang 1,9 Mrd. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Gebühr 0,75 % , thesaurierend. Anlage in zukunftsfähige Firmen.				
Aktienfonds Threadneedle Global Focus	974 979	71,80 €	75,50/52,55	+20/+53/+83/+223 %
Umfang 1,31 Mrd. €, Alter 25 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,50 % , thesaurierend. Weltweite Anlage in Spitzenaktien.				
Aktienfonds Quest Clean-Tech	A0N C68	243,90 €	274,5/214,4	-9/+18/+36/+193 %
Umfang 207 Mio. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 2,00 % , Geb. 1,60 % , thesaurierend. Wasseraufbereitung/Abfallentsorgung.				
Aktienfonds Janus Henderson Property	989 232	50,00 €	64,45/36,05	+0/+20/+22/+177 %
Umfang 358 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,20 % , thesaurierend. Aktien von Europas Immobilienfirmen.				
Aktienfonds Morgan Stanley Global	A1H 6XK	90,95 €	97,30/60,65	+37/+73/+133 %
Umfang 14 Mrd. €, Alter 10 J., Ausgabeaufschlag 5,75 % , Geb. 1,60 % , thesaurier. Dabei: Amazon, Alphabet, Adobe, Zoom.				
ETF ComStage SDAX TR	ETF 005	105,85 €	116,4/68,60	+4/+2/+25 %
Umfang 113 Mio. €, Alter 9 Jahre, Gebühr 0,70 % , ausschüttend. Abbildung der Wertentwicklung vom SDAX mit 70 Titeln.				
ETF iShares Konsum	A0H 08N	80,30 €	91,10/58,55	+2/+14/+2/+631 %
Umfang 106 Mio. €, Alter 18 Jahre, Jahresgebühr 0,46 % , ausschüttend. Index Stoxx Europe 600 Personal & Household.				

ETF iShares MSCI USA Small	A0X 8SB	291,50 €	309,3/234,3	-5/+36/+42 %/IPO
	Umfang 473 Mio. €, Alter 10 Jahre, Gebühr 0,43 % , thesaurierend. Dieser ETF bildet den Index MSCI USA Small Cap ab.			
ETF ComStage Construction	ETF 065	88,80 €	103,4/56,65	+2/+7/+22/+118 %
	Umfang 5 Mio. €, Alter 12 J., Gebühr 0,25 % , ausschüttend. Der ETF bildet die Wertentwicklung großer Baufirmen Europas ab.			
Einzelaktie Delivery Hero MDAX	A2E 4K4	99,75 €	108,5/38,75	+25/+138/+270 %
	Weltweit führender Online-Essensbestelldienstleister mit eigenem Lieferservice; 40 Länder, 6 Kontinente; DAX-Anwärter			
Einzelaktie Rational MDAX	701 080	518,00 €	740,0/379,8	-10/-2/+44/+314 %
	Der Weltmarktführer versorgt Groß- und Gewerbeküchen mit Heißluft-Dämpfer-Technologie für therm. Speisenzubereitung.			
Einzelaktie AMD Nasdaq 100	863 186	72,00 €	72,00/24,15	+185/+534/+3.478 %
	Lösungen für Firmenkunden in den Sektoren Computing, Unterhaltungselektronik, Grafikprozessoren, Chips und Halbleiter.			
Einzelaktie Amazon Ndaq 100	906 866	2.688,6 €	2942/1441	+71/+222/+449/+2695
	Der innovative Online-Versandhändler ist neben Cloud und KI fast überall im Konsumsektor tätig, z. B. Bücher, Musik, DVD.			
Einzelaktie Ballard Power CA	A0R ENB	12,85 €	18,95/3,60	+234/+419/+943/+833
	Der kanadische Wasserstoff- bzw. Brennstoffzellen-Konzern zeigt bei starker Volatilität eine exzellente Kursentwicklung.			

Abbildung 145

Startkapital 20.000 €, risikofreudig; Tipp: 2 Mischfonds, 4 Aktienfonds, 4 ETFs, 5 bis 6 Aktientitel je 1.300 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 05.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds ACATIS Datini Valueflex	A1H 72F	126,10 €	129,3/83,75	+17/+35/+66 %
	Umfang 301 Mio. €, Alter 9 J., Ausgabeaufschlag 6,00 % , Geb. 1,50 %, thesaurierend. Hauptbranchen: Biotech, IT, Konsum.			
Mischfonds Adelca Invest GVI Multi Ass.	A0M 6JL	343,85 €	384,5/292,3	-1/+46/+82/+290 %
	Umfang 78 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,00 % , thesaurierend. Flexible Anlage in Aktien/Anleihen.			

Aktienfonds Bellevue Adamant Med.	A0R P23	538,60 €	589,3/399,9	+3/+53/+71/+283 %
	Umfang 1,2 Mrd. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,60 % , thesaurierend. Aktien von Medtronic, Stryker, Abbott.			
Aktienfonds Nordinternet EUR ACC	978 530	155,95 €	165,3/97,7	+15/+75/+121/+477 %
	Umfang 91 Mio. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,00 % , thesaurierend. Dabei: Amazon, Facebook, Alphabet.			
Aktienfonds UniSector BioPharma	921 556	131,40 €	140,3/104,9	+12/+22/+15/+217 %
	Umfang 405 Mio. €, Alter 21 J., Ausgabeaufschlag 4,00 % , Geb. 1,55 % , ausschüttend, z. B. Pfizer, Amgen, Biogen, J&J, Merck.			
Aktienfonds Morgan Stanl. US Growth	986 729	181,35 €	189,2/82,80	+73/+143/+203/+560%
	Umfang 4,5 Mrd. €, Alter 23 J., Ausgabeaufschlag 5,65 % , Geb. 1,64 % , thesaurierend. Dabei: Shopify, Spotify, Zoom, Slack.			
ETF iShares Nasdaq 100	A0F5UF	91,20 €	95,85/54,1	+35/+84/+139/+507 %
	Umfang 2,28 Mrd. €, Alter 14 Jahre, Gebühr 0,31 % , ausschüttend. Der ETF bildet die US-Hochtechnologiebörsen mit KI ab.			
ETF iShares TecDAX (DE)	593 397	27,75 €	30,20/19,25	+3/+31/+66/+274 %
	Umfang 866 Mio. €, Alter 19 Jahre, Jahresgebühr 0,51 % , thesaurierend. Schwerpunkte: Technologie, IT, Biotech, Medtech.			
ETF ComStage China FTSE	ETF 024	144,50 €	158,8/115,0	+13/+27/+26 %
	Umfang 21 Mio. €, Alter 7 Jahre, Gebühr 0,40 % , ausschüttend. Anlage in Aktien von Chinas 50 größten Unternehmen.			
ETF ComStage MSCI World	ETF 110	56,40 €	63,6/41,25	+11/+26/+47/+147 %
	Umfang 2,42 Mrd. €, Alter 12 Jahre, Gebühr 0,20 % , ausschüttend. Weltweite Blue Chips; Hauptanteile: Apple, J&J, Amazon, Microsoft, Alphabet A/C, Facebook, VISA, Nestlé.			
Einzelaktie Plug Power	A1J A81	9,10 €	9,65/1,55	+375/+375/+320 %
	Immer mehr Wasserstoffaktien wollen die Märkte erobern, darunter auch Plug Power, Kurs Ende 2018 nur 1 \$, jetzt über 9 \$			
Einzelaktie Norilsk Nickel	A14 0M9	23,95 €	33,15/17,50	+21/+87/+65/+87 %
	Normnickel ist Weltmarktführer bei Nickel, führend bei Platin sowie Palladium und fördert Industriemetalle für viele Zukunftsmärkte.			
Einzelaktie Moderna Nasdaq 100	A2N 9D9	62,10 €	88,20/10,50	+466 %/Börsengang
	Moderna arbeitet an vorderster Front an wirksamen Impfstoffen gegen das Corona-Virus und bekommt öffentliche Fördergelder.			

Einzelaktie PayPal Nasdaq 100	A14 R7U	171,70 €	172,0/76,5	+83/+244/+383 %
Marktführende Technologieplattform für sicheren digitalen und mobilen Zahlungsverkehr, auch Lastschrift und Kreditkarte.				
Einzelaktie Alphabet C Nasdaq 100	A14 Y6F	1.270,8 €	1420/937,0	+21/+58/+107/+573 %
Die Suchmaschine Google wird weltweit am häufigsten genutzt und in über 130 Sprachen angeboten. Dazu zählen grafische Produkte wie Kartendienste und mehrere Tochterfirmen mit KI.				
Einzelaktie Tencent China	A11 38D	57,50 €	65,0/35,85	+60/+81/+272/+1.968
Der chinesische Internetriese besitzt viele Forschungspatente und Wachstumstreiber wie den Werbe- und Spiele-Bereich.				

Abbildung 146

Startkapital ab 30.000 €, vorsichtiger Typ; Tipp: 4 Mischfonds, 5 Aktienfonds, 5 ETFs, 8 – 10 Aktientitel je 1.300 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 07.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds VM Long Term Value	A1J 17U	1.471,48 €	1.736/1.163	-2/+11/+33 %
Umfang 28 Mio. €, Alter 7 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 0,12 % , ausschüttend. Value-Aktien, Geldmarkt und Anleihen.				
Mischfonds Seilern Global Trust (A)	973 105	184,20 €	194,9/139,3	+10/+36/+58/+189 %
Umfang 19 Mio. €, Alter 27 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Gebühr 1,50 % , ausschüttend. Flexible Anteile Aktien und Anleihen.				
Mischfonds ZukunftsPlan 1 EUR ACC	DK1 CJ2	262,40 €	311,5/247,5	-5/+10/+14/+97 %
Umfang 1,16 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 2,00 % , Geb. 0,35 % , thesaurierend. Anlage Aktien-, Renten-, Geldmarktfonds.				
Mischfonds WI Global Challenges	A0L GNP	217,65 €	236,5/156,7	+18/+47/+59/+245 %
Umfang 290 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 0,55 % , ausschüttend. Schwerpunkte: Technologie, Industrie.				
Aktienfonds Fidelity Glob. Consumer	A0N GWX	41,35 €	43,75/31,65	+8/+40/+50/+246 %
Umfang 1,14 Mrd. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Geb. 0,80 % , thesaurierend. Anlage Konsumgüter- Industrie.				

Aktienfonds	A0K EDE	27,15 €	28,25/17,30	+32/+105/+159/+495%
Templeton Technology	Umfang 481 Mrd. €, Alter 14 J., Ausgabeaufschlag 5,75 %, Gebühr 1,00 %, thesaurier. Alibaba, Microsoft, Apple, VISA.			
Aktienfonds	847 652	183,45 €	201,7/133,9	+11/+29/+36/+129 %
DWS Vermögensbildung	Umfang 8,59 Mrd. €, Alter 50 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 %, Geb. 1,25 %, ausschüttend. Anlage: Dow Jones und Nasdaq.			
Aktienfonds	A0M 80G	111,55 €	122,9/83,15	+7/+28/+36/+137 %
Uni Nachhaltig global	Umfang 718 Mio. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 5,00 %, Geb. 1,20 %, ausschüttend. Dabei: Apple, Microsoft, Adobe.			
Aktienfonds	A0D NEW	19,65 €	20,95/14,25	+16/+34/+49/+218 %
HGF Henderson Gartmore	Umfang 629 Mio. €, Alter 16 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 %, Gebühr 1,50%, thesaurierend. Ziel: viel Wachstum und Ertrag.			
ETF iShares MDAX	593 392	223,55 €	249,2/145,0	+1/+4/+24/+192 %
	Umfang 623 Mio. €, Alter 13 Jahre, Gebühr 0,60 %, ausschüttend. Dieser ETF bildet den MDAX mit jetzt 60 Mid Caps nach.			
ETF Lyxor World Water	LYX 0CA	40,05 €	47,55/29,20	+3/+20/+36/+208 %
	Umfang 1,42 Mrd. €, Alter 19 J., Jahresgebühr 0,51 %, thesaurierend. Eine Anlage ins „blaue Gold Wasser“ ist risikoarm.			
ETF	A0Y EDG	281,75 €	312,9/203,4	+3/+37/+56 %
iShares S&P 500	Umfang 31 Mrd. €, Alter 10 J., Gebühr 0,07 %, thesaurierend. Hauptanteile: Microsoft, Apple, Amazon, Facebook, Alphabet.			
ETF Com-Stage Dow Jon. Industrie	ETF 010	268,55 €	318,1/180,0	+3/+27/+65/+193 %
	Umfang 82 Mio. €, Alter 12 J., Gebühr 0,45 %, ausschüttend. Anlage in den Dow Jones mit Aktien wie 3M, Apple, Boeing.			
ETF Com-Stage Europe 600 Per. & H.	ETF 073	160,10 €	181,5/121,2	+5/+5/+15/+180 %
	Umfang 59 Mio. €, Alter 11 J., Gebühr 0,25 %, thesaurierend. Hauptanteile: Fresenius, Bayer, Novartis, Roche, Novo Nordisk.			
Einzelaktie	A1X A8R	54,95 €	55,05/53,75	+24/+52/+2/+300 %
Novo Nordisk Dänemark	Entwicklung und Produktion von Insulin für Diabetes-Behandlung in 170 Ländern; auch Wachstumshormone-Therapie.			
Einzelaktie	A0N C7B	167,70 €	199,2/124,7	+9/+96/+148/+1133 %
VISA, Dow Jones	Weltweite Kreditkartenorganisation mit Telekommunikations- und Computernetzwerken, 47.000 Transaktionen pro Sek.			

Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 07.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Einzelaktie Fuchs Petro- lub, MDAX	579 043	36,45 €	45,75/25,55	+14/-23/-17/+173 %
	Schmierstoff-Produkte und Speziallösungen für Fahrzeug- und Stahlindustrie, Berg- und Maschinenbau, Güterverkehr.			
Einzelaktie McDonald's Dow Jones	856 958	174,05 €	201,4/116,4	-2/+42/+134/+183 %
	33.000 Schnellgaststätten in 120 Ländern, jetzt auch Angebote für Vegetarier und Veganer; Umstellung gesündere Produkte.			
Einzelaktie Sony Japan Nikkei 225	853 687	68,45 €	71,40/44,25	+39/+99/+187/+169 %
	Sony deckt den Hightechsektor mit Video-, Audio- sowie Kommunikationstechnologien ab, bietet Robotik, Musik, Playstation.			
Einzelaktie LEG Immobilien, MDAX	LEG 111	125,75 €	125,8/75,15	+19/+58/+105 %
	Wohn-Immobilienkonzern; 128.500 Einheiten, Siedlungen stadtnah und im Grünen; Rheinland/Westfalen/Ruhrgebiet.			
Einzelaktie Encavis SDAX	609 500	13,85 €	13,90/6,75	+92/+145/+99 %
	Unabhängiger Solar- und Windparkbetreiber Europas Kernmärkte: Deutschland, Frankreich, Italien, Großbritannien.			
Einzelaktie CeWe Stiftung, SDAX	540 390	102,00 €	111,8/74,10	+24/+37/+117/+296 %
	Europas größte Fotolaborgruppe mit begehrten Fotobüchern; Ergänzung digitale Dienste und kommerzieller Online-Druck.			
Einzelaktie Schneider E. Euro Stoxx 50	860 180	103,10 €	105,0/61,85	+45/+65/+83/+121 %
	Globaler Spezialist Energie-Management, Technologien Sektor Energieverbrauch, Anbieter von sauberer, effizienter Energie.			
Einzelaktie Nestlé Stoxx 50 CH	A0Q 4DC	100,55 €	113,2/90,50	+40/+46/+85/+147 %
	International führender Konzern für Nahrungsmittel Mensch und Tier, Gesundheit und Wellness mit Präsenz in über 80 Ländern.			

Abbildung 147

Startkapital ab 30.000 €, erfolgsorientiert; Tipp: 4 Mischfonds, 5 Aktienfonds, 5 ETFs, 8 bis 10 Aktien je 1.250 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs 07.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds Adelca Invest Multi Asset	A0M 6JK	364,65 €	404,9/313,6	-1/+5/+83+278 %
Umfang 71 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,0 % , thesaurierend. Ertrag aus Kursgewinn/Dividende/Zinsen.				
Mischfonds DWS Dynamic Opportunities	984 807	48,20 €	50,05/37,40	+5/+17/+28/+134 %
Umfang 98 Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Gebühr 0,85 % , thesaurierend. Anlage in zukunftsfähige Firmen.				
Mischfonds Deutsche AM Dynamic	984 807	48,60 €	50,50/37,45	+5/+17/+28/+134 %
Umfang 1,9 Mrd. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 0,00 % , Gebühr 0,75 % , thesaurierend. Anlage in zukunftsfähige Firmen.				
Mischfonds FU Multi Asset Fonds P	A0Q 5MD	227,70 €	238,9/200,5	+6/+17/+39/+93 %
Umfang 91 Mio. €, Alter 12 Jahre, Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,70 % , ausschüttend. Anlage in Aktien und Aktienfonds.				
Aktienfonds Threadneedle Global Focus	974 979	71,80 €	75,50/52,55	+20/+53/+83/+223 %
Umfang 1,31 Mrd. €, Alter 25 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,50 % , thesaurierend. Weltweite Anlage in Spitzenaktien.				
Aktienfonds Quest Clean-Tech	A0N C68	243,90 €	274,5/214,4	-9/+18/+36/+193 %
Umfang 207 Mio. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 2,00 % , Geb. 1,60 % , thesaurierend. Wasseraufbereitung/Abfallentsorgung.				
Aktienfonds Janus Henderson Property	989 232	50,00 €	64,45/36,05	+0/+20/+22/+177 %
Umfang 358 Mio. €, Alter 22 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,20 % , thesaurierend. Aktien von Europas Immobilienfirmen.				
Aktienfonds Morgan Stanley Global	A1H 6XK	90,95 €	97,30/60,65	+37/+73/+133 %
Umfang 14 Mrd. €, Alter 10 J., Ausgabeaufschlag 5,75 % , Geb. 1,60 % , thesaurier. Dabei: Amazon, Alphabet, Adobe, Zoom.				
Aktienfonds Medical Bio-Health EUR	941 135	621,20 €	679,9/414,8	+20/+74/+56/+412 %
Umfang 482 Mio. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 0,86 % , ausschüttend. Wachstumsstarke Bio-/Medtech-Aktien.				

ETF ComStage SDAX TR	ETF 005	105,85 €	116,4/68,60	+4/+2/+25 %	Umfang 113 Mio. €, Alter 9 Jahre, Gebühr 0,70 % , ausschüttend. Abbildung der Wertentwicklung vom SDAX mit 70 Titeln.
ETF iShares Konsum	A0H 08N	80,30 €	91,10/58,55	+2/+14/+2/+631 %	Umfang 106 Mio. €, Alter 18 Jahre, Jahresgebühr 0,46 % , ausschüttend. Index Stoxx Europe 600 Personal & Household.
ETF iShares MSCI USA Small	A0X 8SB	291,50 €	309,3/234,3	-5/+36/+42 %/IPO	Umfang 473 Mio. €, Alter 10 Jahre, Gebühr 0,43 % , thesaurierend. Dieser ETF bildet den Index MSCI USA Small Cap ab.
ETF ComStage Construction	ETF 065	88,80 €	103,4/56,65	+2/+7/+22/+118 %	Umfang 5 Mio. €, Alter 12 J., Gebühr 0,25 % , ausschüttend. Der ETF bildet die Wertentwicklung großer Baufirmen Europas ab.
ETF ComStage MSCI North A.	ETF 113	80,45 €	88,05/56,15	+18/+41/+72/+229 %	Umfang 101 Mio. €, Alter 12 J., Gebühr 0,25 % , ausschüttend. Dabei: Apple, Microsoft, Amazon, J&J, Alphabet, ExxonMobil.
Einzelaktie LVMH Euro Stoxx 50	853 292	360,90 €	443,0/279,5	+10/+64/+138 %	Das Portfolio dieses französischen Luxuskonzerns besteht aus 60 Prestigemarken etlicher Branchen wie Vuitton und Bulgari.
Einzelaktie L'ORÉAL Euro Stoxx 50	853 888	250,20 €	280,0/199,0	+3/+38/+53 %	Der französische Kosmetik-Konzern produziert Haut-, Schönheits- und Haarpflege-Produkte unter weltbekannten Marken.
Einzelaktie Eurofins Frankreich	910 251	658,40 €	689,2/362,4	+77/+42/+119/+1.674	In Europa führender Anbieter im Bereich Bioanalytik und Labortechnik; Test- und Prüfverfahren auf Echtheit und Reinheit der Substanzen aus den Sektoren Kosmetik, Lebensmittel, Pharma.
Einzelaktie Rio Tinto- Stoxx 50 GB	852 147	51,75 €	55,25/32,45	+12/+28/+43/+25 %	Weltweit führender Rohstoff-, Mineralien- und Bergbaukonzern aus Großbritannien und Australien mit Aktivitäten in 35 Ländern.
Einzelaktie Dow Jones Johnson, J&J	853 260	126,05 €	145,2/101,8	+8/+12/+39/+179 %	Viele Pharma- und Gesundheitsprodukte, von Arznei für schwere Krankheiten, Nahrungsmittelergänzung bis zu Medtech-Geräten.
Einzelaktie ASML, Euro Stoxx 50 NL	853 888	312,20 €	361,3/177,2	+61/+136/+254 %	Der niederländische Chipausrüster der neuen Prozessgeneration hebt seine Dividende an und will künftig halbjährig ausschütten.

Einzelaktie Lukoil OIL RTX Russland	A14 20E	58,60 €	99,30/41,80	-17/+43/+64/+37 %
Ein internationaler Mineralölkonzern, sehr niedrig bewertet, dividendenstark, immer abhängig vom steigenden/fallenden Ölpreis.				
Einzelaktie NEL ASA nachhaltig!	A0B 733	1,70 €	2,20 €/0,55 €	+156/+Börsengang
Der schwankungsfreudige norwegische Brennstoffzellenkonzern litt vor Jahren unter einer Explosion, hat sich aber deutlich erholt.				
Einzelaktie ADOBE Nasdaq 100	871 981	348,60 €	357,3/229,8	+42/+183/+383 %
Hersteller von Software, mit der Kunden Inhalte erstellen und messen können, z. B. Grafik- und Bildbearbeitungsprogramme.				
Einzelaktie LPKF Laser SDAX	645 000	20,40 €	25,95/6,90 €	+196/+121/+131/+336
Elektronik-Konzern zur laserunterstützten Herstellung von Leiterplatten, SMD-Metallschablonen und Oberflächenbearbeitung.				

Abbildung 148

Startkapital ab 30.000 €, risikofreudig; Tipp: 2 Mischfonds, 5 Aktienfonds, 5 ETFs, 9 bis 12 Aktien je 1.300 €				
Name, Fondsgesellschaft	WKN	Kurs am 10.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Mischfonds ACATIS Datini Valueflex	A1H 72F	126,10 €	129,3/83,75	+17/+35/+66 %
Umfang 301 Mio. €, Alter 9 J., Ausgabeaufschlag 6,00 % , Geb. 1,50 %, thesaurierend. Hauptbranchen: Biotech, IT, Konsum.				
Mischfonds Adelca Invest GVI Multi Ass.	A0M 6JL	343,85 €	384,5/292,3	-1/+46/+82/+290 %
Umfang 78 Mio. €, Alter 13 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Gebühr 1,00 % , thesaurierend. Flexible Anlage in Aktien/Anleihen.				
Aktienfonds Bellevue Adamant Med.	A0R P23	538,60 €	589,3/399,9	+3/+53/+71/+283 %
Umfang 1,2 Mrd. €, Alter 11 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,60 % , thesaurierend. Aktien von Medtronic, Stryker, Abbott.				
Aktienfonds Nordinternet EUR ACC	978 530	155,95 €	165,3/97,7	+15/+75/+121/+477 %
Umfang 91 Mio. €, Alter 12 J., Ausgabeaufschlag 5,00 % , Geb. 1,00 % , thesaurierend. Dabei: Amazon, Facebook, Alphabet.				
Aktienfonds UniSector BioPharma	921 556	131,40 €	140,3/104,9	+12/+22/+15/+217 %
Umfang 405 Mio. €, Alter 21 J., Ausgabeaufschlag 4,00 % , Geb. 1,55 % , ausschüttend, z. B. Pfizer, Amgen, Biogen, J&J, Merck.				

Aktienfonds Morgan Stanl. US Growth	986 729	181,35 €	189,2/82,80	+73/+143/+203/+560 %	Umfang 4,5 Mrd. €, Alter 23 J., Ausgabeaufschlag 5,65 % , Geb. 1,64 % , thesaurierend. Dabei: Shopify, Spotify, Zoom, Slack.
Aktienfonds NN Global Sustainable Eq.	797 410	438,55 €	444,1/298,8	+26/+45/+52/+184 %	Umfang 2,5 Mrd. €, Alter 20 J., Ausgabeaufschlag 3,00 % , Geb. 1,50 % , thesaurierend. Ein engagierter Nachhaltigkeits-Fonds.
ETF iShares Nasdaq 100	A0F 5UF	91,20 €	95,85/54,1	+35/+84/+139/+507 %	Umfang 2,28 Mrd. €, Alter 14Jahre, Gebühr 0,31 % , ausschüttend. Der ETF bildet die US-Hochtechnologiebörsen mit KI ab.
ETF iShares TecDAX (DE)	593 397	27,75 €	30,20/19,25	+3/+31/+66/+274 %	Umfang 866 Mio. €, Alter 19 Jahre, Jahresgebühr 0,51 % , thesaurierend. Schwerpunkte: Technologie, IT, Biotech, Medtech.
ETF ComStage China FTSE	ETF 024	144,50 €	158,8/115,	+13/+27/+26 %	Umfang 21 Mio. €, Alter 7 Jahre, Gebühr 0,40 % , ausschüttend. Anlage in Aktien von Chinas 50 größten Unternehmen.
ETF ComStage MSCI World	ETF 110	56,40 €	63,6/41,25	+11/+26/+47/+147 %	Umfang 2,42 Mrd. €, Alter 12 Jahre, Gebühr 0,20 % , ausschüttend. Weltweite Blue Chips; Hauptanteile: Apple, J&J, Amazon, Microsoft, Alphabet A/C, Facebook, VISA, Nestlé.
ETF UBS MSCI World Socially Responsible	A1JA1R	87,35 €	101,7/66,65	+5/+25/+33 %	Umfang 1,0 Mrd. €, Alter 8 Jahre, Gebühr 0,25 % , ausschüttend. Große Positionen: Microsoft, Procter & Gamble, PepsiCo
Einzelaktie CompuGroup TecDAX/MDAX	A28 890	75,35 €	78,30/45,50	+11/+58/+160/+847 %	Globaler Gesundheitskonzern für Software und Kommunikationslösungen für Ärzte, Zahnärzte, Krankenhäuser, Institute.
Einzelaktie 2G Energy SCALE	927 079	73,60 €	84,80/29,20	+95/+241/+226/+468 %	Spezialist dezentrale Energieerzeugung mittels Kraft-Wärme-Kopplung in Blockheiz-Kraftwerken für zahlreiche Branchen.
Einzelaktie Alibaba China	A117ME	216,50 €	238,0/138,8	+53/+61/+198 %	Asiens größtes Online-Einzelhandelsunternehmen; auch Cloud Computing, Infrastruktur, Mikrokredite & Service-Leistungen.
Einzelaktie Apple Dow Jones	865 985	376,80 €	385,7/177,2	+112/+180/+258/+1248 %	Entwicklung und Produktion von End-Elektronik-Geräten wie Handys, Smartphones, Computer, tragbare Musikplayer, Apps.

Einzelaktie Netflix, Nasdaq 100	552 484	419,75 €	506,5/228,7	+55/+173/+273/+3.357	Internet-Streaming-Abo-Service, um unbegrenzt Fernsehsendungen und Spielfilme herunterladen zu können; DVD-Verleih.
Einzelaktie Nvidia, Nasdaq 100	918 422	380,10 €	390,9/131,1	+177/+169/+1718/+5244	Internationaler Hersteller von IT-Hardware, Vermarktung von 3D-Grafikkarten sowie Medien-Kommunikations-Prozessoren.
Einzelaktie Stryker Nasdaq 100	864 952	162,60 €	210,0/115,5	-14/+31/+76/+350 %	Medizintechnik-Konzern. Implantate für Gelenkersatz; Produkte für Trauma-Operationen, Chirurgie-Geräte, Notfallausrüstung.
Einzelaktie Intuitive Surgical, Nasdaq	888 024	581,90 €	605,0/335,1	+29/+120/+262/+644 %	Globaler Marktführer bei Roboter-Systemen für die minimal-invasive Chirurgie im Lungenbereich und am offenen Herzen.
Einzelaktie Orsted A/S nachhaltig!	A0NBLH	120,45 €	124,7/73,20	+42/+209 %/IPO	Der zu den weltbesten Nachhaltigkeitskonzernen zählende dänische Energieversorger ist in Windkraft und Bio-Energie aktiv.
Einzelaktie Shopify Kanada	A14 TJP	893,00 €	946,5/255,2	+198/+976/+2.684 %	Ein mit Amazon vergleichbarer kanadischer Online-Einzelhändler, der seine Händler mit Management-Leistungen unterstützt.

Abbildung 149

Deutsche Aktien für die jüngere Generation: DAX & Co.				
Aktie/Firma	WKN	Kurs 08.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursentwicklung 1, 3, 5, 10 Jahre
Adidas, DAX	A1EWWW	249,40 €	317,5/162,2	-10/+25/+238/+478 %
Internationaler Sportartikelhersteller, KGV: 27, Dividendenrendite: 0,0 %				
Allianz, DAX	840 400	178,25 €	232,7/116,5	-11/-4/+16/+97 %
Marktführender Versicherungskonzern, KGV: 9,2, Dividendenrendite: 3,1 %				
BVB, SDAX	549 309	5,75 €	10,00/4,35 €	-40/-11/+43/+464 %
Einzigster börsennotierter deutscher Fußballclub, KGV: 32, Div.-Rendite: 1,1 %				
Puma, MDAX	696 960	67,10 €	84,30/40,10	+3/+87/+276/+182 %
Sportartikel: Schuhe/Fußbälle/Freizeitkleidung, KGV: 34, Div.-Rendite: 0,8 %				
Siemens, Dax	723 610	116,10 €	119,9/58,80	+29/+4/+17/+56 %
Führender Elektrotechnik-/Elektronikkonzern, KGV: 17, Div.-Rendite: 3,4 %				
SAP, DAX	716 460	136,50 €	143,2/82,35	+28/+51/+108/+290 %
Weltmarktführer Betriebssoftware, auch Cloud, KGV: 24, Div.-Rendite: 1,2 %				

Abbildung 150

Internationale Aktien für junge Leute, Favorit Amerika				
Aktie/ Unternehmen	WKN	Kurs 08.08.20	Hoch/Tief 1 Jahr €	Kursverlauf in % 1, 3, 5, 10 Jahre
Alphabet, Nasdaq	A14 Y6F	1.271,0 €	1.420/937,0	+21/+59/+110/+576 %
Amazon, Nasdaq	906 866	2.685,0 €	2.942/1.441	+68/+220/+463/+2713
Apple, Dow Jones	865 985	376,80 €	385,7/177,2	+112/+180/+258/+1248
Coca-Cola, Dow J.	850 663	40,55 €	55,75/33,75	+14/+5/+7/+93 %
Facebook, Nasdaq	A1JWVX	227,70 €	236,5/125,6	+38/+57/+165 %
McDonald's, Dow J.	856 958	173,60 €	208,5/114,4	-10/+32/+93/+223 %
Microsoft, Dow Jon.	870 747	180,10 €	190,9/118,4	+49/+194/+324/+842
Netflix, Nasdaq	552 484	419,75 €	506,5/228,7	+54/+173/+272/+3357
NIKE, Dow Jones	918 422	380,10 €	390,9/131,1	+177/+160/+1718/5244
Nvidia, Nasdaq 100	881 823	337,50 €	378,0/216,1	+145/+281/+164 %
Samsung, Korea	881 823	898,00 €	1.026/638,0	+38/+26/+162/+400 %
Sony, Nikkei	853 687	67,75 €	71,50/44,00	+36/+99/+177/+181 %
Walt Disney, Dow	855 686	110,30 €	139,3/73,10	-8/+23/+11/+316 %

Abbildung 151

Aktienfonds/ Name	WKN	Kurs am 08.08.2020	52 Wochen- Hoch/Tief	Kursverlauf 1, 3, 5 Jahre
Gamax FXP Junior I EUR ACC	A1J U6B	21,05 €	21,55/17,70 €	+2/+36/+62 %
Umfang 160 Mio. €, Alter 8 Jahre, Ausgabeaufschlag 0,00 % , Gebühr 0,90 % , thesaurierend. Der Branchenfonds bevorzugt Aktien vom Technologie-, Internet- und Konsumgütersektor, die junge Leute mögen wie Apple, Amazon, Alphabet, Facebook, Microsoft, PayPal, AIA.				

Abbildung 152

Lösungsbogen ① zur Prüfungsvorbereitung			
Nr.	Aufgabenstellung	Lösung/Bewertung	Richtig/Falsch
1	Welche Nr. passt? Auch Mehrfachnennung: 1) Prime Standard, 2) DAXplus Family, 3) DAX, 4) MDAX, 5) Tec-DAX, 6) SDAX, 7) DivDAX, 8) Dow Jones, 9) Nasdaq 100	Nummern	12 []
1.1	Die 15 dividendenstärksten Titel aus dem DAX	7	1 []
1.2	Hier sind jetzt auch vier DAX-Werte zusätzlich notiert	5	1 []
1.3	Die 30 größten Titel Deutschlands, 4 mit Doppelnotiz	3	1 []
1.4	Die 30 größten in- und ausländischen Hightechtitel	5	1 []
1.5	60 in- und ausländische Titel aus allen Branchen	4	1 []
1.6	Strengste Zulassungskriterien mit laufenden Pflichten	1	1 []
1.7	Internationaler Leitindex mit 30 Titeln	8	1 []
1.8	Die größten deutschen inhabergeführten Unternehmen	2	1 []
1.9	Nachfolger vom NEMAX 50 (Neuer Markt)	5	1 []
1.10	Der Index mit 70 kleineren mittelständischen Firmen	6	1 []
1.11	Dominanz im Index: Hightech, IT, KI, Biotechnologie	5, 9	2 []
2	Beurteilungstest: Welche Aussagen sind typisch für einen Bärenmarkt bzw. für schlechtes Börsenklima?	Ja Nein	10 []
2.1	Sinkende Leitzinssätze		X 1 []
2.2	Nachlassendes Verbrauchervertrauen	X	1 []
2.3	„Gewinnwarnungen“ der Unternehmen	X	1 []
2.4	Zunehmende Kaufzurückhaltung der Konsumenten	X	1 []
2.5	Steigende Investitionsbereitschaft der Unternehmen		X 1 []
2.6	Erfolgreich verlaufende Restrukturierungsprogramme		X 1 []
2.7	Große Zurückhaltung bei neuen Börsengängen (IPO)	X	1 []
2.8	Ungebremster konjunktureller Abschwung (Rezession)	X	1 []
2.9	Sinkende Nachfrage, gefüllte Vorratslager	X	1 []
2.10	Anziehende Immobilienpreise im Büro-/Gewerbesektor		X 1 []
3	Multiple-Choice-Fragen: Welche Maßstäbe sind für den Prime Standard verpflichtend?	Ja Nein	6 []
3.1	SCALE und m:access erfordern den Prime Standard.		X 1 []
3.2	Verpflichtung, Halbjahresberichte abzugeben.	X	1 []
3.3	Internationale Bilanzierung (IFRS oder US-GAAP).	X	1 []
3.4	Pro Quartal mindestens eine Analystenkonferenz.		X 1 []
3.5	Englisch als offizielle Geschäftssprache ist verpflichtend.		X 1 []
3.6	Dort dürfen nur inländische Unternehmen gelistet sein.		X 1 []
Auswertung: 26–28 Punkte: sehr gut, 23–25 Punkte: gut, 20–22 Punkte: befriedigend, 17–19 Punkte: ausreichend			28 []

Abbildung 153

Lösungsbogen ② zur Prüfungsvorbereitung				
Nr.	Aufgabenstellung	Lösung		Punkte
1	Welche Begriffe passen nicht, sind falsch oder ohne Bezug?			9 []
1.1	Aktienarten: 1) Vorzüge. 2) Stämme. 3) Dividendenrendite. 4) Aktiensplit. 5) Nennwertlose Stückaktien. 6) Namensaktien. 7) Inhaberaktien. 8) Börsenwert. 9) Penny Stock.	Nr. 3 Nr. 4 Nr. 8		3 []
1.2	Dividende: 1) Kursabsicherung. 2) Auszahlung am HV-Tag. 3) Fester Zinssatz. 4) Gewinnausschüttung. 5) Abgeltungsteuer fällt an. 6) Dividendenrendite abhängig vom Einstandskurs. 7) Im TecDAX gibt es keine Dividenden.	Nr. 2 Nr. 3 Nr. 7		3 []
1.3	IPO-Bewertung: 1) Frauenquote. 2) Management. 3) Haltefrist Altaktionäre. 4) Marktstellung. 5) Nachhaltigkeit. 6) DAX. 7) Volatilität. 8) Kerngeschäft. 9) Kennzahlen.	Nr. 1 Nr. 6 Nr. 7		3 []
2	Welche Aussagen stimmen, was ist falsch? (Kreuz)	ja	nein	5 []
2.1	Nur wer die Aktie über ein Jahr hält, bekommt Dividende.		X	1 []
2.2	Ein Aktiensplit eröffnet oft weiteres Kurspotenzial.	X		1 []
2.3	Kurze Haltefristen sind beim IPO ein positives Merkmal.		X	1 []
2.4	Fundamentalkennzahlen sind beim Börsengang unwichtig.		X	1 []
2.5	Im Kerngeschäft müssen die Eintrittshürden niedrig sein.		X	1 []
3	Welche Verhaltensweisen sollte man <u>nicht</u> übernehmen?			5 []
	1) Breite Streuung. 2) Eigenes Urteil bilden. 3) Bei Tiefkurs Aktienkauf auf Kredit. 4) Herdentrieb folgen. 5) Infos auch aus Internet. 6) Gurutipps befolgen. 7) DAX nicht übergewichten. 8) Nach Dividende weiter halten. 9) Penny Stocks bevorzugen. 10) Nach dem Bauchgefühl ordern.	Nr. 3 Nr. 4 Nr. 6 Nr. 9 Nr. 10		1 [] 1 [] 1 [] 1 [] 1 []
4	Zuordnungstest: Ordnen Sie den Begriffen unter A) die richtigen Stichworte unter B) zu.	Muster: A1/B7		11 []
4.1	A1) Hohes Risiko. A2) Prime Standard. A3) Entry Standard. A4) Bärenmarkt. A5) Bullenmarkt. A6) SDAX. A7) TecDAX. A8) MDAX. A9) Indexanpassung DAX. A10) Schwankungsfreudigkeit. A11) Aktienzusammenlegung (Kapitalschnitt). A12) Aktienrückkauf mit Aktieneinzug.	A2 A3 A4 A5 A6 A7	B4 B6 B8 B9 B11 B12	1 [] 1 [] 1 [] 1 [] 1 [] 1 []
4.2	B1) Bei Aktionären beliebt. B2) Volatilität. B3) Reverse Split. B4) Strenge Aufnahmebedingungen. B5) Jährlich. B6) Ersetzt durch SCALE. B7) Hohe Chancen. B8) Gewinnwarnungen. B9) Starke Erträge. B10) 60 Werte aller Branchen. B11) 70 kleinere Werte. B12) 30 Hightechtitel.	A8 A9 A10 A11 A12	B10 B5 B2 B3 B1	1 [] 1 [] 1 [] 1 [] 1 []
Auswertung: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 Punkte: ausreichend				30 []

Abbildung 154

Lösungsbogen ③ zur Prüfungsvorbereitung			
Nr.	Aufgabenstellung		Punkte
1	Welche 4 Begriffe passen überhaupt nicht bzw. sind falsch?		8 []
1.1	Sicherheitsstrategie: 1) DAX. 2) ETF-Sparpläne. 3) Value-Aktien. 4) Nasdaq 100. 5) Langzeitstrategie. 6) Dow Jones. 7) Penny Stocks. 8) Kleine Neuemissionen. 9) Aktienkredit. 10) Biotechfonds. 11) Dividendenstars, 12) TecDAX-Aktien.	Nr. 4, 7, Nr. 8, 9, Nr. 10 Nr. 12	4 []
1.2	Altersvorsorge: 1) Bauchgefühl/Herdentrieb. 2) Höhere Rente wegen Alterspyramide. 3) Betriebsrente. 4) Edelmetallbaren. 5) Großer Anteil Neuemissionen. 6) Schwerpunkt Dividendenfonds. 7) Ferienhaus USA. 8) Eigene Immobilie.	Nr. 1 Nr. 2 Nr. 5 Nr. 7	4 []
2	Was stimmt, was ist falsch? (bitte ankreuzen)	Ja/Nein	6 []
2.1	Der Cost-Average-Effekt wird beim Sparplan gut genutzt.	<input checked="" type="checkbox"/>	1 []
2.2	Nur wer reich ist, was weiß u. spekuliert, verdient viel Geld.	<input type="checkbox"/>	1 []
2.3	Bei Kapitallebensversicherungen ist die Rendite niedrig.	<input checked="" type="checkbox"/>	1 []
2.4	Value-Aktien gelten als besonders konjunkturabhängig.	<input type="checkbox"/>	1 []
2.5	Orientierungsformel lautet: 100 minus Alter = Rentenanteil.	<input type="checkbox"/>	1 []
2.6	Sachwerte sind Edelmetall, Aktien und Staatsanleihen.	<input type="checkbox"/>	1 []
3	Welche Angaben zur Indexneuordnung stimmen?		5 []
	1) Im TecDAX alle Branchen. 2) Im TecDAX ein DAX-Titel. 3) Prime Standard gilt nur für DAX. 4) MDAX über 10 TecDAX-Titel. 5) SDAX 60 Aktien aller Branchen. 6) In allen deutschen Indizes Auslandstitel. 7) Durch Neuordnung mehr Aktien in ETFs. 8) Seit Neuordnung keine Printabbildung TecDAX.	Nr. 4 Nr. 7 Nr. 8	1 [] 1 [] 1 [] 1 [] 1 []
4	Wissenstest: Setzen Sie die richtigen Begriffe ein!		5 []
4.1	hohe Kurse wenig, niedrige Kurse mehr Anteile	Cost Average (Effekt)	1 []
4.2	Schwankungsfreudigkeit	Volatilität	1 []
4.3	Streuung im Depot	Diversifikation	1 []
4.4	aktionärsfreundliche Unternehmenspolitik	Shareholder Value	1 []
4.5	Wertpapierentwicklung	Performance	1 []
5	Bilden Sie aus A) und B) passende Wortpaare!		10 []
5.1	A1) Extrem risikofreudig. A2) Besonders sicherheitsbewusst. A3) Folge von Gier. A4) Bei Panik. A5) Bei wenig Zeit. A6) DAXplus Family. A7) Sparplan. A8) Depotbeimischung spekulativ. A9) Defensiv & substanzstark. A10) Altersvorsorge.	A1/B3 A2/B10 A3/B2 A4/B1 A5/B6	1 [] 1 [] 1 [] 1 [] 1 []
5.2	B1) Raus aus Aktien. B2) Kauf zum Höchstpreis. B3) Spekulative Anlage. B4) Cost Average. B5) Value-Aktien. B6) ETF, Aktienfonds. B7) Penny Stocks. B8) Betriebsrente. B9) 30 Familienunternehmen. B10) Vorliebe Sparkonto/Sparbuch.	A6/B9 A7/B4 A8/B7 A9/B5 A10/B8	1 [] 1 [] 1 [] 1 [] 1 []
Auswertung: 32–34 Punkte: sehr gut, 29–31 Punkte: gut, 26–28 Punkte: befriedigend, 22 – 25 Punkte: ausreichend			34 []

Abbildung 155

Lösungsbogen ④ zur Prüfungsvorbereitung			
Nr.	Aufgabenstellung	Punkte	
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus elf Anfangsbuchstaben zu bildende Lösungswort gehört zur Börse.	11 []	
1.1	Aktienart	S T A M M A K T I E N	1 []
1.2	Wachstumsaktien	H I G H T E C H	1 []
1.3	Aktienexperten	A N A L Y S T E N	1 []
1.4	Echtzeit, z. B. bei Aktienkursen	R E A L T I M E	1 []
1.5	Aktienindex	E U R O S T O X X	1 []
1.6	boomende Konjunktur/Börse	H A U S S E	1 []
1.7	alte Industriewirtschaft	O L D E C O N O M Y	1 []
1.8	Flüssigkeit (finanziell)	L I Q U I D I T A E T	1 []
1.9	Gewinnausschüttung	D I V I D E N D E	1 []
1.10	Anlageform „gutes Gewissen“	E T H I K F O N D S	1 []
1.11	Qualitätsbeurteilung (Fonds)	R A T I N G	1 []
2	Wissenstest: Was stimmt? Was ist falsch? Kreuz!	Ja Nein	13 []
2.1	„Aus dem Bauch“, emotionell handeln ist richtig.		X 1 []
2.2	Die Tipps völlig unbekannter Analyseinstitute befolgen.		X 1 []
2.3	Fundiertes Börsenwissen schützt auch vor Manipulation.	X	1 []
2.4	Eine einzige Infoquelle reicht für Aktienkauf/-verkauf aus.		X 1 []
2.5	Stimmt oft: Gier frisst Hirn, und Panik tötet den Verstand.	X	1 []
2.6	Die Neuordnung der deutschen Indizes betraf auch SCALE.		X 1 []
2.7	Der SDAX mit 70 Titeln enthält auch alle TecDAX-Aktien.		X 1 []
2.8	Prime Standard: DAX, MDAX, TecDAX, SDAX, DivDAX.	X	1 []
2.9	Ethikaktienfonds können bezüglich Rendite mithalten.	X	1 []
2.10	Defensivstrategie: Gleichgewichtung Value-/Growth-Aktien.		X 1 []
2.11	Antizyklisches Handeln taugt nur für Spekulanten/Zocker.		X 1 []
2.12	Penny Stocks: beliebte Spielwiese für Spekulanten/Zocker.	X	1 []
2.13	Squeeze out: Herausdrängen der Mehrheitsaktionäre.		X 1 []
3	Zuordnungstest: Welche Aussagen treffen zu?	Nr	8 []
3.1	Risikofreudiger Anlegertyp: 1) Nur Value-Aktien. 2) „Heimatliebe“-Depot. 3) Antizyklisches Handeln. 4) Auch TecDAX. 5) Biotech-Aktien. 6) Kein Nasdaq. 7) Auch Auslandsaktien. 8) Nur ETF für große Indizes wie Dow Jones und DAX.	Nr. 3 Nr. 4 Nr. 5 Nr. 7	4 []
3.2	Kursrallye in Sicht: 1) Gute Quartalszahlen. 2) Inflationsrate steigt. 3) Hohe Bewertungen. 4) Konjunkturüberhitzung droht. 5) Leitzins bleibt niedrig. 6) Umsatzwachstum ohne Gewinn. 7) Hohe Exportquote. 8) Neue Rückkaufprogramme.	Nr. 1 Nr. 5 Nr. 7 Nr. 8	4 []
Zwischenstand		32 []	

Nr.	Testbogen ● (Fortsetzung) Übertrag		32 []
4	Zuordnungstest: Suchen Sie treffende Gründe bzw. Aussagen, die für einen Aktienkauf sprechen.	Nr. eintragen	Punkte 12 []
	1) Analystenkursziel erreicht. 2) Unterbewertung. 3) Hohes KGV Branchenvergleich. 4) Gewinnwarnung. 5) Noch keine Bodenbildung. 6) Turn-around-Story. 7) Marktführer. 8) Starke Marke. 9) Kurs sinkt seit einiger Zeit. 10) Hohe Dividende. 11) Indexanstieg nahe. 12) Aktiensplitt. 13) Reverse Split. 14) Seriöse Bilanzierung. 15) Bieterfirma bei Übernahme. 16) Spitzenmanagement. 17) Hohes Fremdkapital. 18) Übernahmekandidat. 19) Tiefes Rating. 20) Erfolge klinische Phase III. 21) Neue Märkte Ostasien. 22) Sparmaßnahmen. 23) Dividendenkürzung.	Nr. 2, 6, 7, 8, 10, 11, 12, 14, 16, 18, 20, 21	2 [] 2 [] 2 [] 2 [] 2 [] 2 []
5	Zuordnungstest: Nennen Sie alle Aussagen, die zu einer vernünftigen Strategie passen bzw. stimmen.	Nr. eintragen	10 []
	1) Entscheidend ist die Risikoneigung. 2) Strategie ist der Marktlage anzupassen. 3) Kleine Gewinnmitnahmen und Aussitzen der Verluste. 4) Vorsicht: Nicht Bauchgefühl vertrauen. 5) Cost-Average-Effekt nur beim Sparplan nutzbar. 6) Bei zu kleiner Order frisst Gebühr Gewinn auf. 7) Diversifikation senkt Risiko. 8) Prozyklisch: The trend is your friend. 9) Konjunktur: U markiert Double-Dip. 10) Deflation: gut für die Börse. 11) Chancenreich: antizyklisches Handeln. 12) Einstandspreis entscheidend für Kauf/Verkauf. 13) Chancenreich: Herdentrieb folgen. 14) Value schlecht im Seitwärtstrend. 15) Bei Konjunkturaufschwung: Growth. 16) Richtig: „Sell in May and go away.“ 17) Verborgene Perlen in Small-Cap-Indizes. 18) Mit Penny Stocks nur Miniverlust möglich. 19) Verkauf bei Rückkaufprogramm. 20) Ethikaktien: weniger Rendite. 21) Hohe Eigenkapitalquote.	Nr. 1 Nr. 2 Nr. 4 Nr. 6 Nr. 7 Nr. 8 Nr. 11 Nr. 15 Nr. 17 Nr. 21	1 [] 1 []
6	A sucht B: Bilden Sie die passenden Wortpaare.	A/B	8 []
6.1	A1) Defensivstrategie. A2) Offensivstrategie. A3) Antizyklisch handeln. A4) Deutsches Aktieninstitut. A5) Bodenbildung. A6) Small-Cap-Index. A7) DAXplus Family Index. A8) Kurs-Gewinn-Verhältnis. A9) Deflation. A10) Kapitalschnitt. A11) Cost-Average-Effekt. A12) Massenphänomen: „Gier ...!“ A13) Umwelt-, Sozial- und Kulturverträglichkeit. A14) Ersatz für Entry Standard. A15) Squeeze-out. A16) Diversifikation.	A1/B5 A2/B16 A3/B14 A4/B8 A5/B9 A6/B3 A7/B15 A8/B10 A9/B2 A10/B1 A11/B13 A12/B7 A13/B6 A14/B11 A15/B12 A16/B4	0,5 [] 0,5 []
6.2	B1) Reverse Split. B2) Konjunktur: Buchstabensymbol L. B3) SDAX. B4) Streuung. B5) Value-Aktien. B6) Ethikfonds. B7) „... frisst Hirn.“ B8) DAI. B9) Turnaround. B10) KGV. B11) SCALE. B12) Herausdrängen der Minderheitsaktionäre. B13) Großer Nutzungseffekt bei Sparplan. B14) Gegen Trend und Herdentrieb. B15) Familienfirmen. B16) Growth-Aktien.		
Auswertung: 59–62 Punkte: sehr gut, 55–58 Punkte: gut, 50–54 Punkte: befriedigend, 45–49 P: ausreichend			62 []

Abbildung 156

Lösungsbogen 5 zur Prüfungsvorbereitung														
Nr.	Aufgabenstellung	Ja/Nein	Punkte											
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus elf Anfangsbuchstaben bestehende Lösungswort gehört zur Börse.									11 []				
1.1	gibt Kauf-/Verkaufssignale	C	H	A	R	T	T	E	C	H	N	I	K	1 []
1.2	rohstoffreicher Markt	A	F	R	I	K	A							1 []
1.3	Aktienindex	N	I	K	K	E	I		2	2	5			1 []
1.4	Bevölkerungsentwicklung	D	E	M	O	G	R	A	F	I	E			1 []
1.5	beeinflusst Kursentwicklung	L	E	I	T	Z	I	N	S	S	A	T	Z	1 []
1.6	Anlage mit gutem Gewissen	E	T	H	I	K	F	O	N	D	S			1 []
1.7	Methode zur Geldanlage	S	T	R	A	T	E	G	I	E				1 []
1.8	Aktienorder	T	R	A	N	S	A	K	T	I	O	N		1 []
1.9	Preissteigerungsrate	I	N	F	L	A	T	I	O	N				1 []
1.10	Weltwirtschaftsmacht	C	H	I	N	A								1 []
1.11	Name: Börsenaltmeister	K	O	S	T	O	L	A	N	Y				1 []
2	Wissenstest: Was stimmt? Was ist falsch? Ankreuzen!									Ja	Nein	11 []		
2.1	Die Orientierung am Trendkanal zeugt von Herdentrieb.										X		1 []	
2.2	Ein lange dauernderr Abwärtstrend liefert klare Kaufsignale.										X		1 []	
2.3	Kursabprall bei Widerstandslinie heißt: halten oder Verkauf.									X			1 []	
2.4	Die M-Formation liefert ein charttechnisches Kaufsignal.										X		1 []	
2.5	Die Indexneuordnung stärkt mit TecDAX-Aktien den MDAX.									X			1 []	
2.6	Die Einzelanalyse untersucht die Unternehmenskennziffern.									X			1 []	
2.7	Hohe Schulden beweisen, dass die Firma viel investiert.										X		1 []	
2.8	Der Cashflow misst die Finanzlage und Finanzkraft der AG.									X			1 []	
2.9	Unterbewertung: Das KGV ist im Branchenvergleich niedrig.									X			1 []	
2.10	Fundamentaldaten und Charttechnik schließen einander aus.										X		1 []	
2.11	Charttechnik basiert auf sich abzeichnenden neuen Trends.										X		1 []	
3	Wissenstest: Setzen Sie die richtigen Fachbegriffe ein.									8 []				
3.1	Zeichnungsspanne Neuemission:	Bookbuilding(-Verfahren)								1 []				
3.2	3 Bestandteile Fundamentalanalyse:	Einzel-, Branchen-, Global-A.								1 []				
3.3	Bodenbildung, Wende zum Guten:	Turn-around, Turnaround								1 []				
3.4	Austritt Großbritanniens aus EU:	Brexit (geordnet/ungeordnet)								1 []				
3.5	Erreichen der Gewinnschwelle:	Break-even								1 []				
3.6	aktionärsfreundliche Firmenpolitik:	Shareholder Value								1 []				
3.7	Börsenwert eines Unternehmens:	Marktkapitalisierung								1 []				
3.8	Kerzencharts:	Candlestick								1 []				
Auswertung: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 Punkte: ausreichend											30 []			

Abbildung 157

Lösungsbogen 6 zur Prüfungsvorbereitung															
Nr.	Aufgabenstellung	Ja/Nein	Punkte												
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus 16 Anfangsbuchstaben zu bildende Lösungswort gehört zur Börse							16	[]						
1.1	Preisspanne Neuemission	B	O	O	K	B	U	I	L	D	I	N	G	1	[]
1.2	Firmenname und Vernunft	R	A	T	I	O	N	A	L					1	[]
1.3	Gefahr grauer Kapitalmarkt	A	N	L	A	G	E	B	E	T	R	U	G	1	[]
1.4	Aktienindex	N	I	K	K	E	I		2	2	5			1	[]
1.5	Technische Analyse	C	H	A	R	T	T	E	C	H	N	I	K	1	[]
1.6	Anlegerverhalten: negativ	H	E	R	D	E	N	T	R	I	E	B		1	[]
1.7	bei mancher AG zu gering	E	I	G	E	N	K	A	P	I	T	A	L	1	[]
1.8	mehr Rendite als bei DAX	N	E	B	E	N	W	E	R	T	E			1	[]
1.9	Kapitalherabsetzung	R	E	V	E	R	S	E	S	P	L	I	T	1	[]
1.10	Windkraft im Meer	O	F	F	S	H	O	R	E					1	[]
1.11	mit Stopkurs vermeidbar	T	O	T	A	L	V	E	R	L	U	S	T	1	[]
1.12	Kontrollorgan einer AG	A	U	F	S	I	C	H	T	S	R	A	T	1	[]
1.13	Begriff technische Analyse	T	R	E	N	D	K	A	N	A	L			1	[]
1.14	Zahlungsunfähigkeit	I	N	S	O	L	V	E	N	Z				1	[]
1.15	unbegrenzte Laufzeit	O	P	E	N		E	N	D					1	[]
1.16	Börsengang, IPO	N	E	U	E	M	I	S	S	I	O	N		1	[]
2	Wissenstest: Welche Argumente sprechen für Stop-Loss?							Kreuz	5	[]					
2.1	Extreme Kurseinbrüche werden zumindest aufgefangen.							X	1	[]					
2.2	Ausgestoppte Aktie erholt sich nach einem haltlosen Gerücht.								1	[]					
2.3	Im Bullenmarkt sind Stop-Loss-Orders das richtige Instrument.								1	[]					
2.4	Der Anleger muss sein Depot nicht ständig überwachen.							X	1	[]					
2.5	Entscheidung wird nicht verzögert durch Unentschlossenheit.							X	1	[]					
3	Wissenstest: Was empfiehlt die Börsenpsychologie?							Kreuz	9	[]					
3.1	Wertpapier, Marktlage und Kennzahlen realistisch einschätzen.							X	1	[]					
3.2	Bei Angst verkaufen, bei Hoffnung und Euphorie kaufen.								1	[]					
3.3	Mit Träumen und Wünschen die Wirklichkeit aushebeln.								1	[]					
3.4	Die mit runden Zahlen verbundenen großen Chancen nutzen.								1	[]					
3.5	Trotz Stimmungsmache seinen eigenen Weg gehen.							X	1	[]					
3.6	Den Herdentrieb nutzen, denn der Trend gilt als guter Freund.								1	[]					
3.7	Sich bewusst sein, nicht der Erste zu sein, der etwas weiß.							X	1	[]					
3.8	In hektischen Börsenzeiten auf sein „Bauchgefühl“ vertrauen.								1	[]					
3.9	Informationen suchen, die der eigenen Sichtweise entsprechen.								1	[]					
Auswertung: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 Punkte: ausreichend.									30	[]					

Abbildung 158

Lösungsbogen 7 zur Prüfungsvorbereitung			
Nr.	Aufgabenstellung	Ja/Nein/Punkte	
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus 15 Anfangsbuchstaben zu bildende Lösungswort gehört zur Börse.		15 []
1.1	anderer Name für ETF	I N D E X F O N D S	1 []
1.2	Aktienart	N A M E N S A K T I E N	1 []
1.3	Kursschwankungen	V O L A T I L I T A E T	1 []
1.4	erneuerbare Energie	E R D W A E R M E	1 []
1.5	Differenz Geld- und Briefkurs	S P R E A D	1 []
1.6	Durchschaubarkeit, Öffnung	T R A N S P A R E N Z	1 []
1.7	Fonds mit Aktien/Anleihen	M I S C H F O N D S	1 []
1.8	gibt z. B. Zertifikate heraus	E M I T T E N T	1 []
1.9	MDAX, TecDAX, SDAX	N E B E N W E R T E	1 []
1.10	Kauf- und Verkauforder	T R A N S A K T I O N	1 []
1.11	Fremdwort für Streubesitz	F R E E F L O A T	1 []
1.12	Windkraft auf dem Land	O N S H O R E	1 []
1.13	Notierung bei Börsengang	N E U E M I S S I O N	1 []
1.14	legt in andere Fonds an	D A C H F O N D S	1 []
1.15	dient der Verlustbegrenzung	S T O P P K U R S E	1 []
2	Wissenstest: Welche Aussagen zu Fonds stimmen?	Kreuz	6 []
2.1	Aktienfonds legen immer Geld in Aktien und in Anleihen an.		1 []
2.2	Geldmarktfonds investieren in verzinsliche Wertpapiere.	X	1 []
2.3	Offene Immobilienfonds sind riskanter als geschlossene.		1 []
2.4	Mischfonds investieren z. B. in Aktien, Anleihen und Rohstoffe.	X	1 []
2.5	Hedgfonds investieren in Währungen, Rohstoffe, Aktien usw.	X	1 []
2.6	Dachfonds legen auch in Zertifikate anderer Banken an.		1 []
3	Wissenstest: Welche Aussagen zu Zertifikaten stimmen?	Kreuz	9 []
3.1	Beim Kauf über die Börse fallen keine Transaktionskosten an.		1 []
3.2	Discountzertifikat gut im Bullen-, Bonuszertifikat im Bärenmarkt.		1 []
3.3	Bei Insolvenz des Emittenten droht der totale Kapitalverlust.	X	1 []
3.4	Turbozertifikate zählen zu den derivativen Hebelprodukten.	X	1 []
3.5	Indexzertifikate eignen sich vor allem für Kurzzeitanleger.		1 []
3.6	Für jede Markteinschätzung gibt es die passenden Produkte.	X	1 []
3.7	Bonuszertifikate wenden sich an extrem spekulative Anleger.		1 []
3.8	Hebelzertifikate sind nur günstig in stark fallenden Märkten.		1 []
3.9	Bei Garantiezertifikaten steht der Kapitalerhalt im Vordergrund	X	1 []
Auswertung: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 Punkte: ausreichend.			30 []

Nr. Testbogen 7 (Fortsetzung)		Übertrag 30 []	
4	Zuordnungstest: Ordnen Sie Aktienanleihen, Zertifikate und Fonds zu. (Mehrfachnennung möglich)	Nummern eintragen	31 []
4.1	1) Schuldverschreibung. 2) Anleger ist Miteigentümer. 3) Anleger ist Gläubiger. 4) Ausgabeaufschlag üblich. 5) Managementgebühr üblich. 6) Bei Kauf nur niedrige Gebühr (Spread). 7) Stets aktiv gemanagt. 8) Auch Hebelprodukte. 9) Vor allem für Langzeitstrategie gut. 10) Be trifft Indexneuordnung 2018. 11) Eventuell Deckel/Cap bei Kursgewinn. 12) Laufzeit immer unbegrenzt. 13) Mit festem Zinssatz ausgestattet. 14) Ziel: Besser als die Benchmark. 15) Höchste Rendite im Bullenmarkt. 16) Mit Aktienandienungsrecht. 17) Über eine Million Produkte. 18) Dividende wird oft einbehalten. 19) Auch mit hohem Zinskupon. 20) Anleger nutzt das Wissen von Profis. 21) Oft schlechter als Benchmark. 22) Emittent bestimmt Auszahlungsform. 23) Mit „Teil- und Vollkasko“. 24) Auch mit Sicherheitspuffer und Cap. 25) Der Emittent (Großbank) bestimmt die Auszahlungsform. 26) Zunehmende Konkurrenz durch ETF. 27) Rendite bei Nullzins bedroht. 28) Rücknahmepreis bei Verkauf. 29) Nutznießer bei Leitzinserhöhungen. 30) Geschütztes Sondervermögen. 31) Zahlreiche Sparplanangebote.	Anleihen, Aktienanleihen 1, 3, 13, 16, 19, 22, 25, 27, 29	9 []
4.2		Zertifikate	8 []
4.3		Aktienfonds	14 []
5	A sucht B: Bilden Sie passende Wortpaare.		9 []
5.1	A1) Exchange Traded Funds. A2) Spread. A3) Sicherheitspuffer und Cap. A4) Gilt für Aktienanleihen. A5) Währungsabsicherung. A6) DAXplus Family Index. A7) Finanz- und Ertragskraft. A8) Benchmark. A9) Bonität. A10) Sondervermögen. A11) Zertifikateemittent. A12) Free Float. A13) Garantiezertifikate. A14) Legt in andere Fonds an. A15) Hedgefonds. A16) Klassisches Bonuszertifikat. A17) Anlage Aktien und Anleihen. A18) Put-/Short-/Bear-Produkte.	A1/B7 A2/B8 A3/B18 A4/B16 A5/B15 A6/B10 A7/B11 A8/B12 A9/B1 A10/B4 A11/B6 A12/B14 A13/B9 A14/B3 A15/B13 A16/B2 A17/B5 A18/B17	0,5 [] 0,5 []
5.2	B1) Kreditwürdigkeit. B2) Kein Cap, der den Gewinn begrenzt. B3) Dachfonds. B4) Aktien/Aktienfonds. B5) Mischfonds. B6) Großbanken. B7) ETF. B8) Differenz Geld- und Briefkurs. B9) Mit „Teil- und Vollkasko-Variante“. B10) Familienfirmen. B11) Cashflow. B12) Vergleichsindex. B13) Großes Anlagespektrum, wenig Transparenz. B14) Streubesitz. B15) Quanto. B16) Aktienandienungsrecht. B17) Setzt auf fallende Märkte. B18) Discountzertifikat.		
Auswertung: 67–70 Punkte: sehr gut, 63–66 Punkte: gut, 58–62 Punkte: befriedigend, 53–57 P.: ausreichend			70 []

Abbildung 159

Lösungsbogen ⑧ zur Prüfungsvorbereitung			
Nr.	Aufgabenstellung		Punkte
1	Notieren Sie die Nr. Mehrfachnennung möglich: 1) Derivate, 2) Schuldverschreibung, 3) Rating, 4) Ranking, 5) Hedgefonds, 6) Leerverkauf, 7) Anlagezertifikate, 8) ETF, 9) Optionsscheine		25 []
1.1	Hebelprodukte/Knock-out-Zertifikate zählen zur Gruppe:	Nr. 1	1 []
1.2	Qualitätsbeurteilung von Fonds, vor allem Management:	Nr. 3	1 []
1.3	Bei etwas Risikobewusstsein sind es die richtigen Produkte:	Nr. 7, 8	2 []
1.4	Quantitative Beurteilung der Wertentwicklung von Fonds:	Nr. 4	1 []
1.5	Strategie: Geld verdienen im steigenden & fallenden Markt:	Nr. 5	1 []
1.6	Sie zählen zur Gruppe der „alternativen Investments“:	Nr. 5	1 []
1.7	Der Handel setzt Finanztermingeschäftsfähigkeit voraus:	1, 5, 9	2 []
1.8	Zertifikate sind kein Sondervermögen, sondern:	Nr. 2	1 []
1.9	Hier werden geliehene (vermietete) Aktien verkauft:	Nr. 6	1 []
1.10	Diese Handelsform ist vor allem bei Institutionellen beliebt:	Nr. 6	1 []
1.11	Oberbegriff für Futures und Hebelzertifikate:	Nr. 1	1 []
1.12	Sie schneiden bei passivem Management wie der Index ab:	Nr. 8	1 []
1.13	Am Ende der Laufzeit wird das Papier wertlos:	Nr. 9	1 []
1.14	Hier sind die Begriffe „am“, „im“ und „aus dem Geld“ üblich:	Nr. 9	1 []
1.15	Sie werden auch als Indexfonds bezeichnet:	Nr. 8	1 []
1.16	Delta, Vega, implizierte Volatilität sind wichtige Kennziffern:	Nr. 9	1 []
1.17	Keine Beschränkungen bei der Wahl der Finanzinstrumente:	Nr. 5	1 []
1.18	Die hohen Gebühren schmälern die Rendite der Anleger:	Nr. 5	1 []
1.19	Buchstaben üblich bei Einschätzung des Managements:	Nr. 3	1 []
1.20	Sterne sind üblich bei der Einschätzung der Rendite:	Nr. 4	1 []
1.21	Für welche Investmentprodukte trifft „Sondervermögen“ zu?	Nr. 8	1 []
1.22	Diese spekulativen Produkte verlangen viel Risikofreude:	1, 5, 9	2 []
2	Setzen Sie die richtigen Begriffe (Fachwörter) ein.		10 []
2.1	aktionärsfreundliche Firmenpolitik	Shareholder Value	1 []
2.2	Schwankungsfreudigkeit	Volatilität	1 []
2.3	Leerverkäufer	Short Seller	1 []
2.4	Spanne zwischen Brief- und Geldkurs	Spread	1 []
2.5	Abschied von der Börse	Delisting	1 []
2.6	Schwellenländer	Emerging Markets	1 []
2.7	frei handelbare Aktien, Streubesitz	Free Float	1 []
2.8	Wertpapierentwicklung	Performance	1 []
2.9	EZB-Präsidentschaft seit Oktober 2019	Christine Lagarde	1 []
2.10	Herausdrängen der Minderheitsaktionäre	Squeeze-out	1 []
Auswertung: 33–35 Punkte: sehr gut, 30–32 Punkte: gut, 27–29 Punkte: befriedigend, 23–26 Punkte: ausreichend			35 []

Abbildung 160

Lösungsbogen 9 zur Prüfungsvorbereitung								
Nr.	Aufgabenstellung							Punkte
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das aus 16 Anfangsbuchstaben zu bildende Lösungswort gehört zum Thema.							16 []
1.1	Kapitalerhöhung neue Aktien	J	U	N	G	E	A K T I E N	1 []
1.2	Gefahr: Grauer Kapitalmarkt	A	N	L	A	G	E B E T R U G	1 []
1.3	Optionsschein: Renditechance	H	E	B	E	L	W I R K U N G	1 []
1.4	schwankungsfreudiger Markt	R	O	H	S	T	O F F E	1 []
1.5	chinesischer Börsenindex	H	A	N	G	S	E N G	1 []
1.6	negatives Anlegerverhalten	U	N	G	E	D	U L D	1 []
1.7	Vorgänger vom TecDAX	N	E	U	E	R	M A R K T	1 []
1.8	Fondsart	D	A	C	H	F	O N D S	1 []
1.9	Zukunftsbranche mit KI	E	L	E	K	T	R O N I K	1 []
1.10	Kapitalherabsetzung	R	E	V	E	R	S E S P L I T	1 []
1.11	erfolgreiche Bodenbildung	T	U	R	N	A	R O U N D	1 []
1.12	strategische Orientierung	C	H	A	R	T	T E C H N I K	1 []
1.13	aktueller Börsenkurs	R	E	A	L	T	I M E K U R S	1 []
1.14	bei Qualitätstiteln vertretbar	A	U	S	S	I	T Z E N	1 []
1.15	Leerverkäufer	S	H	O	R	T	S E L L E R	1 []
1.16	TecDAX-Branche	H	I	G	H	T	E C H	1 []
2	Wissenstest: Welche Aussagen passen zum Crash?	Kreuz						5 []
2.1	Ein Börsencrash ist nur im Monat Oktober zu befürchten.							1 []
2.2	Ein Crash wird durch ausgelöste Stoppkurse abgeschwächt.							1 []
2.3	Zittrige Hände werfen alle Aktien auf den Markt (Sell-out).	X						1 []
2.4	Antizyklischer steigen bei Bodenbildung bereits wieder ein.	X						1 []
2.5	Die Neuordnung der Indizes 2018 führte zum Kurseinbruch.							1 []
3	Logik: Welche Angaben passen <u>nicht</u> zur Beispielsreihe?	Nr.						4 []
	Crashszenario: 1) Zinssenkung. 2) Überschuldung Japan. 3) Terrorakte. 4) Atomwaffendrohung. 5) Konjunkturerholung. 6) Platzen der Spekulationsblase. 7) Finanzkrise. 8) Großbankpleite. 9) Börse fair bewertet. 10) Panikverkauf. 11) Herdentrieb. 12) Vogelgrippe/Ebola-Ausbruch. 13) Strafschuldenabbau.	Nr. 1						1 []
		Nr. 5						1 []
		Nr. 9						1 []
		Nr. 13						1 []
4	Logik: Welche Angaben passen <u>nicht</u> zur Beispielsreihe?	Nr.						5 []
	Aktienfonds: 1) Ausgabeaufschlag. 2) Schuldverschreibung. 3) Rücknahmepreis. 4) Sondervermögen. 5) Wandelanleihen. 6) Aktiv gemanagt. 7) Zinskupon. 8) Laufzeit unbegrenzt. 9) Rating/Ranking. 10) ETF. 11) Orientierung an Benchmark. 12) Management passiv. 13) Jahresgebühr. 14) Diversifikation.	Nr. 2						1 []
		Nr. 5						1 []
		Nr. 7						1 []
		Nr. 10						1 []
		Nr. 12						1 []
Bewertung: 28–30 Punkte: sehr gut, 25–27 Punkte: gut, 22–24 Punkte: befriedigend, 19–21 Punkte: ausreichend							30 []	

Abbildung 161

Lösungsbogen 10 zur Prüfungsvorbereitung														
Nr.	Aufgabenstellung						Punkte							
1	Börsenrätsel: Setzen Sie die fehlenden Buchstaben ein. Das 17 Anfangsbuchstaben umfassende Lösungswort nennt eine Börsenlage.						17 []							
1.1	wichtig für Börsenerfolg	S	T	R	A	T	E	G	I	E	1 []			
1.2	Branche Gesundheitswesen	P	H	A	R	M	A	S	E	K	T	O	R	1 []
1.3	Ausgabe neuer Wertpapiere	E	M	I	S	S	I	O	N					1 []
1.4	stärkerer Kursabsturz	K	O	R	R	E	K	T	U	R				1 []
1.5	Begriff aus Charttechnik	U	M	K	E	H	R	T	R	E	N	D		1 []
1.6	Flüssigkeit: Finanzbereich	L	I	Q	U	I	D	I	T	A	E	T		1 []
1.7	Industriemetall	A	L	U	M	I	N	I	U	M				1 []
1.8	Fachbegriff: Charttechnik	T	R	E	N	D	K	A	N	A	L			1 []
1.9	Zukunftsbranche	I	N	F	O	R	M	A	T	I	K			1 []
1.10	große Zukunftsregion	O	S	T	A	S	I	E	N					1 []
1.11	internationaler Börsenindex	N	A	S	D	A	Q		1	0	0			1 []
1.12	regenerative Energie	S	O	L	A	R	S	T	R	O	M			1 []
1.13	Gewinnschwelle erreicht	B	R	E	A	K	E	V	E	N				1 []
1.14	Hedgefonds-Strategie	L	E	E	R	V	E	R	K	A	U	F		1 []
1.15	Kontinent großer Bergwerke	A	U	S	T	R	A	L	I	E	N			1 []
1.16	Merkmal Handelskriege	S	T	R	A	F	Z	O	E	L	L	E		1 []
1.17	Aktienindex	E	U	R	O		S	T	O	X	X			1 []
2	Wissen: Welche Aussagen passen zum Wertpapierhandel ?						Kreuz	8 []						
2.1	Brief: Aus Anlegersicht ist dies der etwas höhere Aktienkaufpreis.						X	1 []						
2.2	Mitunter rufen Banken per E-Mail persönliche Kundendaten ab.							1 []						
2.3	exD: Erste Notiz wegen Dividendenabschlags kurz nach der HV.						X	1 []						
2.4	Außerbörslicher Aktienhandel auch für Privatanleger interessant.						X	1 []						
2.5	Telefonbanking ist meistens billiger als Onlinetransaktionen.							1 []						
2.6	In fallenden Märkten gibt es fast nur Verkaufsempfehlungen.							1 []						
2.7	Bei marktengen Werten kann auf ein Limit verzichtet werden.							1 []						
2.8	Der Kern der ISIN entspricht international der sechsstelligen WKN.							1 []						
3	Wissen: Was stimmt zu Rohstoffen, Energie & Infrastruktur?						Kreuz	6 []						
3.1	Fracking spielt bei Erdölförderung in den USA wieder eine Rolle.						X	1 []						
3.2	Silber wird mit steigendem Anteil in der Fotoindustrie gebraucht.							1 []						
3.3	Brennstoffzellentechnologie für Autoindustrie völlig bedeutungslos.							1 []						
3.4	Batterienreichweite für Durchbruch der Elektromobilität wichtig.						X	1 []						
3.5	Seltene Erden sind metallische Grundstoffe. China ist Marktführer.						X	1 []						
3.6	Wegen Eurospekulation sollten Einsteiger Hebelprodukte kaufen.							1 []						
Zwischenstand: 29–31 Punkte: sehr gut, 26–28 Punkte: gut, 23–25 Punkte: befriedigend, 20–22 Punkte: ausreichend							31 []							

31 Das Lexikon der Börsenfachbegriffe

A

Abgeltungsteuer. Kursgewinne beim Altbestand vor 2009 sind steuerfrei. Für alle Kursgewinne im Aktienneubestand fällt eine Abgeltungsteuer von 25 % plus Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer für Mitglieder an. Sie wird automatisch von der Depotbank eingezogen. Das Finanzamt greift zu, sobald der Pauschal Freibetrag von 801 € für Singles und 1.602 € für Ehepaare aufgebraucht ist. Während im Neubestand Verluste mit der für Kursgewinne abgeführten Abgeltungsteuer ausgleichbar sind, gilt dies nicht für Dividenden. Sie sind mit Ausnahme von Ertragsgutschriften immer steuerpflichtig. Sind die Verluste höher als die Kapitalerträge, entfällt der Steuerausgleich. Aktiengewinne aus Vorjahren sind nicht übertragbar.

Aktien. Die Aktie verbrieft einen Anteil am Grundkapital. Der Aktionär ist Miteigentümer der AG. Es gibt folgende Rechte: **a) Verwaltungsrechte** (Teilnahme an der HV, Auskunfts- und Rederecht, Stimmrecht) und **b) Vermögensrechte** (Anspruch auf **Dividende**, wenn Gewinn ausgeschüttet wird; **Bezugsrecht** bei Kapitalerhöhung gegen Bareinzahlung; **Berichtigungs- bzw. Gratisaktien** bei Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln). Nach **Art der Übertragbarkeit** unterscheiden wir: **Inhaber-, Namens- und vinkulierte Namensaktien** (die AG entscheidet, ob jemand Aktionär wird). Bezüglich der **Rechte** gibt es **Stammaktien** (ST = Stimmrecht auf der HV) und **Vorzugsaktien** (VZ = keine oder begrenzte Stimmrechte).

Aktienanalyse. Der Analyst bewertet Aktien und zieht Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung. Aus Rücksicht gegenüber guten Kunden überwiegen Kaufempfehlungen. Darum sollte nie eine einzige Analyse als Entscheidungshilfe dienen.

Aktienanleihen. Üblich sind einjährige Laufzeit, fester Zinssatz und Aktienandienungsrecht. Bei **Aktienanleihen** mit hohem Zinskupon entscheidet die ausgebende Bank, ob sie das Geld bar oder in Aktien zurückgibt. Mit Aktienanleihen lässt sich im Seitwärtstrend im Allgemeinen Geld verdienen. Die **Aktiengesellschaften** begeben selbst **Wandelanleihen** mit **Niedrigzinskupon**. Hier bestimmt der Anleger, ob er Barauszahlung oder Aktien vorzieht.

Aktienfonds, Investmentfonds. Die Fondsgesellschaften bieten unterschiedliche Finanzprodukte an. Es gibt Produkte mit Garantie auf Kapitalerhalt und alternative Investments in Form von Hedgefonds. Aktiv gemanagte Aktienfonds decken Märkte, Länder, Branchen, Themen und Indizes schwerpunktmäßig ab.

Aktienrückkauf. Der auf der HV zu genehmigende Aktienrückkauf dient dazu, Aktien einzuziehen, als Belegschaftsaktien auszugeben oder als Akquisitionswährung Übernahmen zu finanzieren. Bei Einzug gewinnt die einzelne Aktie an Wert.

Aktionärsschützer. Die Vertreter der Deutschen Schutzvereinigung für Wertpapierbesitz (DSW) und der Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger (SdK) sehen sich als Anwalt der Privatanleger. Sie üben auf der HV Kritik, erklären ihr Abstimmungsverhalten. Zu viele Detailfragen sind nicht im Sinne der meisten Aktionäre.

Algorithmus. Algorithmen sind formale Handlungsvorschriften für Problemlösungen. Auch außerhalb der Informatik wird der Begriff verwendet. Algorithmen für Computer und im Internet werden heute vielfältig als Kern von Apps, Anwenderprogrammen und Dienstleistungen eingesetzt. Man denke an Algorithmen für Onlinesuchmaschinen, Rechtschreib- und Satzbaukontrolle in Textverarbeitungsprogrammen oder Analysen in Finanz-, Termin- und Aktienmärkten.

Allzeithoch. Hochstände zeigen den Aktienspitzenpreis an. Charttechnisch gibt es keine Widerstandslinie mehr, die den Aufwärtstrend abbremst. Bei Technologie- und Softwareaktien gibt es sogar während des Corona-Crashes neue Höchststände.

Altersvorsorge. Das Ungleichgewicht längeren Lebens bei noch niedriger Geburtenrate stellt Renten und Arbeitsmarkt vor Probleme. Das auf 67 Jahre erhöhte Renteneintrittsalter schwächt negative Folgen etwas ab. Die Frühverrentung mit 63 Jahren hebt dies bei Fachkräftemangel dramatisch aus. Bei 0 % Zinsen bewirkt das Sparbuch eine schleichende Kapitalvernichtung.

Anlagebetrug. Alle Warnlampen sollten aufleuchten, wenn dubiose Berater ungebeten anrufen, Traumrenditen versprechen, Zeitdruck aufbauen, Supergeschäfte vorgaukeln und das Produkt kaum erklären. Viele Leute ordnen Produkte vom Grauen Kapitalmarkt nicht richtig zu. Sie reihen hier Beteiligungen und Börsengänge ein und erkennen oft nicht, wie spekulativ Geschlossene Fonds sein können.

Anlagestrategie. Das A und O für den Börsenerfolg ist eine gute Strategie. Wir unterscheiden: **Sicherheitsbewusstsein, Chancenorientierung, Risikofreude.** Je höher die Chance, umso größer ist das Risiko! Zu berücksichtigen sind: Einkommen, Vermögensdecke, Anlagezeitraum, Renditeziele, familiäre Lage, finanzielle Pflichten und Lebensalter.

Anleihen. Es sind mit festem oder variablem Zinssatz ausgestattete Staats- und Firmenanleihen. Schuldverschreibungen zur Beschaffung von Fremdkapital haben feste Rückzahlungstermine. Je nach Kreditwürdigkeit vergeben die Agenturen ein **Rating** von AAA (höchste Bonität) bis DDD (Zahlungsunfähigkeit).

Antizyklisches Handeln. Dies ist ein beherztes Handeln entgegen dem Trend. Mutige greifen in der Bodenbildungsphase bei starker Korrektur und im Crash zu, während Angsthasen auf dem vermeintlichen Gipfel schrittweise verkaufen.

AS-Fonds. Die **Altersvorsorge-Sondervermögen-Fonds** investieren in Aktien, Anleihen und Immobilien, haben also Mischfonds-Charakter. Die AS-Fonds werden im Gegensatz zu Riester-Rentenprodukten nicht staatlich gefördert.

Aufsichtsrat. Er besteht aus mindestens drei Mitgliedern und wählt selbst den Vorsitzenden. Der Aufsichtsrat überwacht das Management und beruft die Hauptversammlungen ein, die als Folge der Corona-Krise 2020 virtuell abgehalten wurden durften. Die fachlichen Anforderungen an Aufsichtsräte steigen.

Ausgabeaufschlag. Bei vielen Investmentfonds besteht ein Ausgabe- und Rücknahmepreis. Der bei Investmentfonds verhandelbare Ausgabeaufschlag beträgt meist 5 % und fällt bei der Kauforder an. Im Schnitt wird bei Aktienfonds eine jährliche Managementgebühr von 1,8 %, bei ETFs dagegen nur 0,3 % erhoben.

Außerbörslicher Handel. Dies ist der stark im Auftrieb befindliche Wertpapierhandel außerhalb der Börsenzeiten. Kurz vor dem Börsengang erleichtern die hier erzielten Preise die Entscheidung, die Aktie zu zeichnen oder es nicht zu tun.

Automation, Automatisierung. Automation ist ein automatischer Ablauf von Prozessen, die sich mithilfe von mechanischen Komponenten lösen lassen. Bei der Automatisierung wird der Prozessablauf mit elektronischen Komponenten, mit Software auch unter Einsatz von KI gelöst. Automatisierungsprozesse spielen eine immer wichtigere Rolle auch bei Kostensenkungsprogrammen und Neuausrichtung.

Autonomes Fahren. Die Digitalisierung im Autoverkehr wird schrittweise Realität. Es gibt bereits selbstfahrende Autos und Busse. So weit ist die Technik schon. Aber es bestehen eine Reihe von Hürden und Grenzen vor allem im Bereich Sicherheit und Unfallhaftung. Die knappe Hälfte der Autofahrer bezweifelt die Verlässlichkeit der modernen Fahrzeugtechnologie. Hilfen bei Ein-, Ausparken und Stau: ein klares Ja. Autonomes Fahren im fließenden Autobahnverkehr: mehrheitliches Nein.

B

Baisse. Damit ist ein länger anhaltender Kursrückgang gemeint, verursacht durch konjunkturelle Schwächen bis hin zu Rezession und Deflation. Hinweise für einen Umschwung liefern günstige Frühindikatoren zu wichtigen Wirtschaftsdaten.

Behavioral Finance. Dieser moderne Zweig der **Börsenpsychologie** schlägt eine Brücke zur Wirtschaft und untersucht Einflüsse irrationaler Verhaltensmuster.

Angst vor Gesichtsverlust, Selbstwertprobleme, Verdrängung, Herdentrieb, Hektik, Ungeduld und Unbeherrschtheit begünstigen grobe Fehler. Allerdings verläuft der tägliche Börsenhandel selbst oft irrational: vom Plus ins Minus und umgekehrt.

Benchmark. Fondsmanager wollen die Vergleichsmarke schlagen. Bei DAX und Dow Jones glückt dies wegen der geringen Anzahl von nur 30 Titeln selten. Eher klappt dies bei Nebenwerte-, Branchen- und Themenfonds sowie Investments in Entwicklungsländern. Die boomenden passiv gemanagten preiswerten ETFs gewinnen zwar nicht gegen den Referenzindex, aber sie verlieren eben auch nicht.

„Bestens“. Dies ist eine **unlimitierte Verkaufsoorder**. Die Depotbank soll das Wertpapier möglichst teuer verkaufen. Orders ohne Limit werden an den führenden Börsenplätzen wie Tradegate bei den meisten Titeln blitzschnell ausgeführt.

Bezugsverhältnis. Es geht um das Verhältnis der Zahl alter und neuer Aktien bei Kapitalerhöhungen. Ein Bezugsverhältnis von 5:1 zeigt an, dass ein Altaktionär für je 5 Anteilsscheine eine junge Aktie erwerben kann – oft mit hohem Nachlass.

„Billigst“. Dies sind **unlimitierte Kaufaufträge**. Die Depotbank versucht, den Titel preiswert zu erwerben. Unlimitierte Orders werden schnell ausgeführt, haben aber den Nachteil, dass bei starken Schwankungen vielleicht zu viel bezahlt wird.

Biotechnologie, Biotechaktien. Üppige Kursgewinne winken, wenn die klinische Phase III erfolgreich ist, das Präparat zugelassen und ein Bestseller wird. Forschungsabbrüche, schlechte Ergebnisse bei neuen Projekten und Meldungen über schädliche Nebenwirkungen führen zum Kurssturz. Riskanter sind Biotechfonds oder ETFs. Die Corona-Pandemie führt zu höheren Standards und besseren Ausstattungen von Krankenhäusern auch in ländlichen Regionen und Förderung von niedergelassenen Hausärzten auf dem Lande. Momentan wird fieberhaft an neuen Medikamenten, Behandlungsformen und insbesondere Impfstoffen gearbeitet. Es bleibt völlig offen, wer hier das Rennen macht. Den Siegern winken Milliardengewinne.

Blockchain-Technologie. Ziel ist, alle Informationen über vertrauensvolle Vorgänge wie Finanztransaktionen, nicht auf einem Server bei einem Unternehmen zu speichern, sondern auf viele Computer zu verteilen. Keine Institution, Behörde oder Person hat die Macht über diese Daten. Jeder hat gleiche Zugriffsrechte und Einsichtsmöglichkeiten. Die Visionäre sehen bei Blockchain kaum Risiken bezüglich Manipulation. Bedarf besteht in der Musikindustrie, im Vertragswesen, bei internationalen Banküberweisungen oder anderen Transaktionen in der Finanzbranche.

Bluechips. Dieser Begriff ist für große Standardwerte, für bekannte Qualitätstitel beispielsweise aus dem DAX, Euro Stoxx 50, Dow Jones oder Nikkei reserviert.

Bookbuilding-Verfahren. Vor dem Börsengang (IPO) wird die **Preisspanne** festgelegt, zu der Sie zeichnen können. In schlechten Börsenzeiten ist eher mit einem fairen Preis zu rechnen, als wenn die Börse boomt. Erfolgt die Neuemission zum überhöhten Preis, kann der Börsengang scheitern.

Börse. Die Börse als hoch organisierter Handelsplatz ist ein Treffpunkt von Angebot und Nachfrage. Der Börsenhandel findet in Frankfurt (Handelssystem Xetra) und an den Regionalbörsen Berlin-Bremen, Düsseldorf, Hamburg, Hannover, München und Stuttgart statt. Die Deutsche Börse AG ist im DAX notiert. Die Transparenz wird durch Presse, Börsenmagazine, TV, Internet und Onlinebanking erhöht.

Börsenbriefe. Es gibt mittlerweile unzählige Börsenbriefe, die einmal oder mehrmals wöchentlich bzw. monatlich ihren Kundenkreis bevorzugt über das Internet informieren. Es gibt gute und schlechte, preiswerte und überteuerte Produkte. Wichtig ist es, einen seriösen Börsenbrief ausfindig zu machen, der den eigenen Einschätzungen, Vorlieben, Renditeerwartungen, strategischen Vorstellungen und dem Risikoprofil entsprechen. Bei einem Depotvolumen im vier- und niedrigen fünfstelligen Bereich fressen die Kosten oft die erzielten Kursgewinne auf.

Börsenspiele. Auch hier ist das Angebot mittlerweile riesengroß, erfreulicherweise häufig kostenlos, um Börsenerfahrungen zu sammeln und nach dem virtuellen Spiel den Einstieg in den Kapitalmarkt zu wagen. Freilich gibt es auch Börsenspiele, wo sich die Profis messen, um der eigenen Strategie den notwendigen Rückhalt zu verschaffen und mit einem Sieg das Ansehen zu steigern.

Branchenanalyse. Fundamentalanalysten untersuchen die Folgen einer anziehenden oder sich abschwächenden Konjunktur auf die Branche, zu der die zu beurteilende AG gehört, z. B. Chemie, Maschinenbau, Konsumgüter, Logistik.

Branchenfonds. Mal gibt es hohe Kursgewinne bei Biotech, dagegen Abschlüsse bei Edelmetall und Rohstoffen. Etwas später verhält es sich vielleicht umgekehrt. Die Zukunftsmärkte werden von Industrie 4.0, Internet der Dinge, Digitalisierung, vernetzter Welt, Künstlicher Intelligenz mit Robotik und Automatisierung geprägt.

Branchenrotation. Je nach Konjunktur laufen zyklische oder nichtzyklische Aktien gut. Heute schwört man vielleicht auf Industrie 4.0 und soziale Netzwerke. Morgen sind Biotechaktien (Growth) und übermorgen Konsum (Value) begehrt.

Break-even, Gewinnschwelle. Es stellt sich die Frage, ob und wann eine Firma wieder profitabel arbeitet und schwarze Zahlen schreibt. Einflussfaktoren sind Kostensenkung, Schrumpfung, neue Produktpaletten oder Übernahmen.

Brexit. Am 31. Januar 2020 trat Großbritannien endgültig aus der Europäischen Union (EU) aus. Dies betrifft Firmen, die in das Vereinigte Königreich Waren liefern, dort Dienstleistungen erbringen und umgekehrt. Da die Vereinbarungen über wichtige Einzelfragen noch stocken, besteht die Befürchtung, dass es zu einem harten Brexit kommt, der England, Deutschland und der EU großen Schaden zufügt.

BRIC- und BRICS-Staaten. Die Abkürzung betrifft die Schwellenländer **B**rasilien, **R**ussland, **I**ndien, **C**hina. Wird das Quartett zum Quintett ausgebaut, steht das **S** für **S**üdafrika. Das **I** kann bei guter Entwicklung auch für **I**ndonesien gelten.

Briefkurs. „**B**“ für Brief zeigt an, zu welchem Kurs Sie kaufen können. Der Briefkurs ist der höhere Kaufpreis, der **Geldkurs** der niedrigere Verkaufspreis.

Buch-/Substanzwert. Damit sind Immobilien, Fahrzeuge, Anlagen, Maschinen usw. gemeint. Der **Buchwert** betrifft Vermögensgegenstände bzw. das Eigenkapital. Liegt der Buchwert über dem Kurs, spricht dies für faire Bewertung.

Bullen-/Bärenfalle. Die Bullenfalle liefert charttechnisch falsche Kaufsignale. Anleger erleiden Verluste. Umgekehrt signalisiert die Bärenfalle sinkende Kurse.

C

CAC-40-Index. Der französische Aktienindex der Börse Paris ist in seiner Bedeutung mit dem DAX vergleichbar und umfasst die größten 40 französischen Aktien.

Cashflow. Dies ist die wohl wichtigste Kennzahl zur Beurteilung der **Finanz-** und **Ertragskraft** eines Unternehmens. Der Cashflow umfasst Jahresüberschuss, Abschreibungen, Rückstellungen sowie Steuern auf Einkommen und Ertrag.

Charttechnik. Ein Chart stellt den Kursverlauf über eine bestimmte Zeit wie Tages-, Wochen-, Jahres- und Mehrjahreschart mittels Linien, Balken, Kerzen dar. Aus der Kursentwicklung der Vergangenheit ziehen Experten Rückschlüsse für die Zukunft, da menschliches Verhalten wiederkehrende Regelabläufe zeigt.

China. Das Riesenreich erwirbt ausländische Währungen und globale Beteiligungen. Nutznießer sind Technologie, Software, Maschinenbau, Bauwirtschaft, Leidtragende die Produktpiraterie-Opfer. Börsenfavoriten sind **Alibaba** und **Tencent**.

Cloud-Computing gilt weiterhin als Zukunftsmarkt der vernetzten und digitalisierten Welt. Immer mehr Konzerne steigen ins Cloud-Geschäft ein und bieten für das Internet der Dinge alles aus einer Hand. Beim Cloud-Computing herrscht harter Konkurrenzkampf. International liegen Amazon, Salesforce, Microsoft und SAP vorn.

CO₂-Ausstoß. Das schädliche Kohlenstoffdioxid macht knapp zwei Drittel des vom Menschen verursachten Treibhauseffekts aus und begünstigt den Klimawandel mit drohender Erderwärmung. Deshalb ist es so wichtig, schadstoffarme Autos zu produzieren und weitgehend auf Kohle und andere fossile Energieträger zu verzichten.

Computerhandel. Es ist der vollelektronische, sekundenschnelle Aktienhandel, der weltweit Kauf- und Verkaufsaufträge durch zentrale Computernetze vermittelt.

Corona-Crash 2020. Seit dem Ausbruch des Corona-Crashes im März 2020 mit dem zunächst heftigsten Kurseinbruch beim DAX (minus 40 %, Tiefstand 8.200 Punkte) und weltweit in diesem Jahrtausend, haben sich die Aktienkurse bis jetzt, Mitte Juni 2020, deutlich erholt. Kritiker warnen davor, dass die derzeitige Rallye an den Finanzmärkten auf tönernen Füßen steht, also einem Strohfeuer gleichkommt. Dabei ist das Corona-Virus keineswegs besiegt. Es fehlt an wirksamen, heilenden Arzneimitteln. Und ein Impfstoff wird kaum vor 2021 verfügbar sein. Möglicherweise droht eine zweite Infektionswelle. Dennoch präsentieren sich die Aktienkurse völlig entkoppelt und wirklichkeitsfern von den weltwirtschaftlichen Verwüstungen und den horrenden Staats- und Unternehmens-Verschuldungen. Optimisten versuchen die Gemüter zu beruhigen, indem sie auf die beträchtlichen Wachstumsaussichten in den nächsten Jahren verweisen. Schließlich spiele die Börse ja nicht die Karte Gegenwart, sondern spiegele die Zukunft wider.

Corona-Pandemie. Die Bundesregierung bündelt Themenbereiche, die in der aktuellen Corona-Pandemie hilfreich sind. Das Robert-Koch-Institut bestätigt die Corona-Fälle für Deutschland und rund um den Globus. Es liefert zudem aktuelle Informationen zum Virus und der neuen Virus-Warn-App. Geht es um die Beschaffung und Qualitätssicherung von Schutzausrüstungen, bietet das Bundesministerium für Gesundheit eine gesonderte Seite an. Hygiene und Verhaltensempfehlungen zur Vorbeugung stellt die Bundeszentrale für gesundheitliche Aufklärung (BZgA) bereit. Über die zu befürchtenden wirtschaftlichen Auswirkungen und Corona-Soforthilfen unterrichtet das Bundesministerium für Wirtschaft (BMWi), über Reisebeschränkungen und Grenzkontrollen das BMI, über arbeitsrechtliche Maßnahmen das BMAS, über Lebensmittel und Landwirtschaft das BMEL. Zudem informieren die Massenmedien im Print-, Online- und TV-Bereich die Bevölkerung fortlaufend über die aktuelle Lage.

Cost average. Funktioniert bei **Sparplänen** für Aktienfonds und ETFs und ist auf Einzelaktien übertragbar. Der Durchschnittspreis sinkt, indem Sie mit gleichem Einsatz bei fallendem Kurs mehr und bei Kursanstieg weniger Wertpapiere kaufen.

Crash. Die größten Kurseinbrüche gab es 1929 und 1987 im Oktober. Beim Crash von Frühjahr 2000 bis März 2003 stürzte der DAX von 8.150 auf 2.200 Punkte ab.

Der Neue Markt verlor über 95 %. Auch die US-Technologiebörse Nasdaq büßte vom Allzeithoch zwei Drittel ein. Im Herbst 2008 und Frühjahr 2009 kam es durch die weltweite Finanz- und Wirtschaftskrise zum erneuten Crashszenario. Der DAX sank auf 3.600 Punkte. Untergangspropheten malten den nächsten Crash in düsteren Farben aus. Aber niemand wusste: Wann? Wie lange? Wie heftig? Einen Technologiecrash gab es im Dezember 2018. Danach erholten sich die Kurse kräftig, und zwar bis Februar 2020 mit einem neuen Rekord von knapp 13.800 Punkten. Seitdem befinden wir uns im Corona-Crash mit verheerenden wirtschaftlichen Einbrüchen und paradoxerweise wieder steigenden Kursen, Stand 12.400 Zähler am 17. Juni 2020.

D

Dachfonds. Sie erinnern an Mietshäuser, unter dessen Dach sich mehrere Wohnungen befinden. Die Manager investieren in Fonds anderer Emittenten, verbunden mit höherer Gebühr. Bei der Rendite sind sie besten Aktienfonds unterlegen.

D-A-CH-Region. Die Abkürzung wird im Wirtschaftsleben gern für den deutschsprachigen Raum, also Deutschland, Austria (Österreich) und Schweiz verwendet.

Datenschutz. Er betrifft den Bürgerschutz vor Beeinträchtigungen durch unbefugte Erhebung, Speicherung und Weitergabe von Daten, die sich auf seine Person beziehen. Die Datenschutzverordnung verlangt von Unternehmen und Medien immer strengere Auflagen, die weit in das Alltagsleben eingreifen.

DAX. Dies ist die Abkürzung für **D**eutscher **A**ktieninde**X**. Im DAX werden die Kurse der 30 führenden deutschen AGs notiert. Neben dem Börsenwert ist der **Streubesitz**, der Anteil **frei handelbarer** Aktien, **Free Float** genannt, entscheidend.

DAX 50 ESG (WKN A0S3E0). Der neue Index bildet die Kursentwicklung der 50 größten Aktien bezüglich Marktkapitalisierung und liquideste Titel ab auf der Grundlage von ESG-Anforderungen. Diese Nachhaltigkeitskriterien beziehen sich auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Zu den wichtigsten Ausschlusskriterien zählen Waffen, Tabakproduktion, Kraftwerkskohle und Kernenergie. Der Löwenanteil entfällt auf den Leitindex DAX mit 23 Titeln. Den Rest müssen sich die großen Nebenwerte-Indizes teilen, allen voran der MDAX.

DAXplus Family 30. Der 2010 eingeführte Familienfirmen-Index galt als GEX-Kampfansage. Es gibt keine Sperrklausel bei längerer Mitgliedschaft als 10 Jahre. So werden große Traditionsfirmen nicht mehr ausgebremst. Der DAXplus-Family-Index enthält vier DAX-Titel. MDAX, TecDAX und SDAX überwiegen. Obwohl der neue Familienindex gut abschneidet, wird er im Printbereich nicht publiziert.

Day Trading. Es geht um den Kauf/Verkauf am selben Tag. Ziel ist das Ausnutzen von Preisschwankungen. Bevorzugt werden volatile, liquide Aktien. Day Trading eignet sich für fachkundige, disziplinierte, nervenstarke, spekulative Anleger.

Demografie. Die Lebenserwartung nimmt bei noch niedriger Geburtenrate weiter zu – pro Jahrzehnt um 2 Jahre. Interessant für die Aktienauswahl sind der Biotech-, Medtech- und Pharmasektor, Bauindustrie und Senioreneinrichtungen, Wellness, Touristik, Haustierhaltung, gediegene Kleidung, Körperpflege, Ernährung. Die Autoindustrie muss bei Elektromobilität und autonomem Fahren vorankommen. Ob das Corona-Virus längerfristige Auswirkungen auf die Lebenserwartung hat, bleibt abzuwarten. Aktuell bestehen hinsichtlich der Sterbequoten keine großen Unterschiede zwischen 2019 und 2020, berechnet bis zum Juni. Die größten, die Lebenserwartung entscheidend verkürzenden Sünden sind: Rauchen, Saufen, Bewegungsmangel und ungesunde Ernährung.

Depot, Depotgebühren. Vor dem Aktienkauf ist ein Wertpapierdepot einzurichten. **Depotauszug** heißt das erstellte detaillierte Verzeichnis über alle geführten Wertpapiere. Für das Verwalten darf die Bank Depotgebühren berechnen.

Deutsche Bundesbank. Sie setzt die geldpolitischen Beschlüsse der Europäischen Zentralbank um. Die Deutsche Bundesbank übernimmt gemeinsam mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) die Bankenaufsicht.

Deutsches Aktieninstitut (DAI). Der Verband börsennotierter Unternehmen will rechtliche und wirtschaftliche Rahmenbedingungen am Aktienmarkt und die Aktienkultur durch Grundlagenforschung, Beratung und Information verbessern.

Digitale Transformation. Der digitale Wandel bezeichnet die fortlaufend stattfindenden technologischen Veränderungsprozesse in unserer von Künstlicher Intelligenz und um sich greifender Vernetzung geprägten Welt. Für nachhaltig wirtschaftende Unternehmen spielt die digitale Transformation gerade im Hinblick auf die Neuausrichtung von Geschäftsmodellen eine wichtige Rolle für Überleben, Wachstum und Ertrag. Dazu zählen auch Kundenerwartungen bezüglich des Klimawandels und einer umweltfreundlichen Infrastruktur.

Digitalisierung. Wir befinden uns im Zeitalter der Digitalisierung, Vernetzung, Robotik und neuartiger Maschinen. Ob autonomes Fahren, Drohnen, Roboter oder Künstliche Intelligenz: Was alles möglich ist, übersteigt unser Vorstellungsvermögen. Die Industrie 4.0 prägt Produktionsprozesse und Arbeitswelt. Digitale Technologien, die Vernetzung riesiger Datenmengen (Big Data) verändern die Welt.

Disruptive Innovation. Fachleute schwärmen von disruptiver Innovation, Unterbrechung oder Abbruch, auch **Sprunginnovation** genannt. Es geht um

Herausforderungen bei Produktlinien oder Marktpositionen, damit etwas digital Neues entstehen kann. Der Niedergang der Erfolgsfirma **Kodak**, einst Weltmarktführer bei Fotos und Filmen, zeigt das Scheitern am Digitalisierungstrend beispielhaft auf.

DivDAX. Den Index gibt es seit 2005 mit den 15 dividendenstärksten DAX-Werten. Alljährlich aktualisiert die Deutsche Börse AG die Zusammensetzung. Beim Blick auf eine üppige Dividende wird oft übersehen, dass vor allem diejenigen Konzerne prozentual viel ausschütten, deren Kursentwicklung nicht vorankommt. Aktuell liegt der DivDAX bezüglich Kursentwicklung gegenüber dem DAX knapp vorn.

Diversifikation. Das A und O erfolgreicher Strategien ist eine breite **Streuung** nach Indizes, Branchen, Ländern und vom Zeitpunkt her. Wer zu wenig Kapital hat, um mit Einzelaktien zu streuen, sollte auf ETFs und Aktienfonds zurückgreifen.

Dividende. Wer den Titel am HV-Tag hält, bekommt die volle Gewinnausschüttung binnen 3 Werktagen ausgezahlt. Bei Vorzugsaktien ist die Dividende oft höher als bei Stämmen. Verlässlich steigende Ausschüttungen gelten wegen Nullzinsen neben Substanzkraft, Nachhaltigkeit und Seriosität als wichtiges Kaufargument.

Dividenden-Aktienfonds. Bei der **ausschüttenden** Form bündelt das Management die Dividende und zahlt sie ein- oder zweimal jährlich aus. Bei **thesaurierend** wird die Dividende in weitere Anteile angelegt, sodass sich der Bestand im Laufe der Jahre erhöht. So wird auf ideale Weise der Zinseszinsseffekt genutzt.

Dow Jones. Der an der New Yorker Börse (NYSE) gehandelte **Dow Jones** erfasst als Leitindex die Kurse der 30 größten US-Firmen und gibt weltweit die Marschroute vor. Der DAX kann sich nicht abkoppeln und vollzieht die Entwicklung am US-Markt übertrieben nach. Institutionelle Investoren orientieren sich eher am **S&P 500**.

E

EBIT, EBITDA. Als EBIT wird der Gewinn einer Firma vor Zinsen und Steuern bezeichnet. EBITDA ist der Gewinn vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen.

Eigenkapital. Dies sind die finanziellen Mittel, über die ein Betrieb nach Abzug aller Verbindlichkeiten verfügt. Kapitalerhöhungen stärken die Eigenkapitalbasis der Gesellschaft und machen F&E, Investitionen und Übernahmen möglich.

Einzelanalyse. Die Fundamentalanalyse überprüft die AG gründlich. Im Blickpunkt stehen KGV, Buchwert, Cashflow, Umsatz, Ertrag, Jahresüberschuss, Ergebnis je Aktie, Dividendenrendite, Eigenkapitalquote, Geschäftsmodell, Marke.

Emerging Markets. Dies sind aufstrebende Volkswirtschaften Ostasiens, Afrikas und Lateinamerikas. Bei intakter Konjunktur werden Wirtschaftswachstum und steigender Lebensstandard mit Angleichung an westliche Industrieländer erwartet.

Entry Standard. Er wurde 2017 im Zuge der Umstrukturierung durch das neue Segment **Scale** für profitable, innovative Mittelständler ersetzt.

Erderwärmung. Mit der globalen Erderwärmung ist Trend zu einer höheren Durchschnittstemperatur gemeint. Dabei geht es um die Folgen wie steigender Meeresspiegel, Gletscherschmelze, Verschiebung von Klima- und Vegetationszonen sowie Lebensräumen. Dies führt zu den sich häufenden Naturkatastrophen wie Waldbränden, Starkregen, Orkanen, Überflutungen und Dürre, aber auch zu Ausbreitung von Parasiten und neuen Krankheitsformen. Die globale Erwärmung wird vor allem durch Treibhausgase verursacht, also den sich erhöhenden Kohlendioxidgehalt.

Ethikanlagen. Das Ethik-Rating „*mit gutem Gewissen Geld anlegen*“ fordert: Umweltverträglichkeit (Erneuerbare Energie, Schutz bedrohter Tiere und Pflanzen, energiesparendes Bauen, Recycling, Schadstoffvermeidung); Sozialverträglichkeit (keine Niedriglöhne, Ausbeutung, Diskriminierung) und Kulturverträglichkeit.

ESG-Ausschlusskriterien Nachhaltigkeit. Die Nachhaltigkeitsfonds nehmen im Allgemeinen Aktien auf, deren Unternehmen die gängigen Ausschlusskriterien beachten. Dies sind vor allem Waffen und Rüstung, fossile Energie Kohle, Kernkraftwerke, Rauschgift, Alkohol, Verstoß gegen Menschenrechte. Bevorzugt werden Titel, die im Kampf gegen den Klimawandel mit der Erderwärmung aktiv sind.

Euro Stoxx 50. Der Leitindex der EU umfasst die 50 größten Firmen mit etlichen Energie- und Finanztiteln. Der dividendenstarke Euro Stoxx 50 für die Europäische Union (EU) ist vergleichbar mit der Champions League im Fußball.

Exchange Traded Commodity (ETC). Ein ETC gilt im Gegensatz zum ETF nicht als geschütztes Sondervermögen, sondern als Zertifikat und damit als Schuldverschreibung. ETCs können physisch unterlegt sein wie bei Edelmetallen.

Exchange Traded Funds (ETF). Dies sind preiswerte börsengehandelte Indexfonds, die weder besser noch schlechter als der Index abschneiden. Mit passiv gemanagten ETFs lassen sich wichtige Märkte abdecken. Der Ausgabeaufschlag entfällt. Passiv gemanagte ETFs sind vorteilhaft, um große globale Indizes breit gestreut abzudecken. In Zukunftsmärkten sind Aktienfonds oft die bessere Wahl.

F

Familienunternehmen. International weichen die Zugangsvoraussetzungen stark voneinander ab. Um in den Index **DAXplus Family 30** aufgenommen zu werden, müssen die Unternehmen im Prime Standard der Frankfurter Börse notiert sein. Grundbedingung ist, dass die Gründerfamilie mindestens über einen 25-prozentigen Stimmrechtsanteil verfügt oder zum Vorstand bzw. Aufsichtsrat gehört. Die 30 größten und liquidesten Werte bilden den Index DAXplus Family 30.

Fernunterricht. Die wegen der Corona-Krise teilweise noch geschlossenen Schulen und Universitäten sind in jedem Fall noch weit von der Normalität bzw. vom Regelbetrieb entfernt. Da spielt Fernunterricht in Form von Videokonferenzen eine wichtige Rolle. Allerdings gibt es qualitativ riesige Unterschiede, nachdem nicht jede Lehrkraft den Umgang mit der modernen Medienwelt hundertprozentig beherrscht und nicht alle Schüler technologisch zufriedenstellend ausgestattet sind. Hinzu kommen Ängste vor allem bei den älteren, zur Corona-Risikogruppe zählenden Pädagogen.

Finanztermingeschäftsfähigkeit. Zu den spekulativen Finanztermingeschäften zählen **Derivate** (Optionen/Futures) und **Optionsscheine**. Die Bank muss bei Termingeschäften Risiken genau darlegen und Beratungsprotokolle erstellen.

Fonds. Während Standardwertefonds meist schlechter abschneiden als der Index und preiswerte ETFs vorzuziehen sind, liegt die Stärke in Themenfonds wie Biotech, Software, Hightech. Da kann ein aktives, innovatives Management zeigen, was in ihm steckt. Aktien, Aktienfonds, ETFs sind geschütztes Sondervermögen.

Footsie, FTSE-100-Index. Der seit 1984 bestehende und von der *Financial Times* betreute Aktienindex der Londoner Börse umfasst die 100 wichtigsten Titel.

Free Float. Frei handelbare Aktien befinden sich im **Streubesitz** statt in fester Hand. Für die DAX-Gewichtung sind Börsenwert und Streubesitz maßgebend.

Freibetrag. Liegt der Bank ein Freistellungsauftrag (Pauschalbetrag 801 €, gemeinsam veranlagte Eheleute 1.602 €) vor, schreibt sie **Dividenden**, **Zinseinkünfte** und **Kursgewinne** bis zum Ausschöpfen steuerfrei gut.

Wer seinen Freistellungsauftrag ändert oder erstmals einreicht, muss seine **Steuer-Identifikations-Nr.** angeben, um Missbrauch vorzubeugen. Niemand kann mehr schummeln, indem er Freistellungsaufträge bei mehreren Depotbanken anmeldet.

Frontierfonds, Frontiermärkte. Die Emerging Markets der 2. Generation sind an einem Entwicklungspunkt angelangt, wo gängige Schwellenländer vor 20 Jahren standen. Es gibt wachstumsstarke Frontier-Nebenwertefonds für Mutige.

Fundamentalanalyse. Sie umfasst die **Global-/Branchen-/Einzelanalyse**. Analysten untersuchen die unternehmerischen Einflussfaktoren auf den Geschäftsverlauf. Ist die Aktie fair bewertet? Wie ist die künftige Entwicklung einzuschätzen?

Fusion. Der Zusammenschluss von Unternehmen durch **freundliche** oder **feindliche** Übernahmen soll Kosten senken, die Marktstellung stärken und die Umsatz- und Gewinnchancen erhöhen. Fusionen führen wegen unterschiedlicher Firmenkulturen nicht immer zum erhofften Erfolg. Bei einer Übernahme steigt der Aktienkurs der Zielfirma meist deutlich, während er bei der Bieterfirma eher sinkt.

G

Geldkurs. Börse und Nachrichtensender informieren, zu welchem Preis Sie handeln können. Aus Anlegersicht ist der Geldkurs „**G**“ der niedrigere Verkaufspreis (englisch: **bid**) und der Briefkurs „**B**“ (englisch: **ask**) der höhere Kaufpreis.

Genehmigtes Kapital. Eine AG darf ihr Grundkapital nur aufstocken, also eine **Kapitalerhöhung** durch Ausgabe junger Aktien starten, wenn ein HV-Beschluss vorliegt. Im Aktienrecht wird vom „Genehmigtes Kapital“ gesprochen.

Genussscheine mit aktien- oder rentenähnlichen Merkmalen, fester oder ergebnisabhängiger Ausschüttung geben **kein Mitgliedschaftsrecht** und berechtigen **nicht zur HV-Teilnahme**. Es gibt Genussscheine mit Wandelrecht in Aktien.

Geschäftsfähigkeit. Die volle Geschäftsfähigkeit setzt Volljährigkeit ab dem 18. Geburtstag voraus. Sie berechtigt zur Kreditaufnahme, zur Landtags- und Bundestagswahl, zum alleinigen Autofahren und Aktienhandel ohne elterliche Erlaubnis.

Geschlossene Fonds. Dies sind riskante Beteiligungen an Unternehmen. Hier wird Geld für bestimmte Objekte eingesammelt, z. B. Immobilien-, Schiffs-, Flugzeug- und Filmbeteiligungen. Geschlossene Fonds haben eine Laufzeit ab einem Jahrzehnt. Ohne Ersatzperson ist ein vorzeitiger Ausstieg unmöglich. Bei Verlust wird häufig Nachschuss verlangt. Am Ende steht oft die Zahlungsunfähigkeit.

Gesundheitswesen. Die Lebenserwartung nimmt durch Medizinfortschritt weiter zu – pro Jahrzehnt um 2 Jahre. Biotechfirmen profitieren von neuartigen Wirkstoffen, Therapien und Operationstechniken. Die Medizintechnik hat Wachstumspotenzial, entwickelt sich der alternde Mensch doch oft zum Ersatzteillager von Kopf bis Fuß.

Gewinnschwelle. Der **Break-even** bedeutet „**schwarze Zahlen**“. Die Gewinnschwelle, ab der eine Firma Erträge erwirtschaftet, erscheint greifbar nahe.

Gewinnwarnung. Das Unwort warnt nicht vor Gewinn. Es ist eine negative Ergebniserwartung. Je schlimmer die Abweichung, umso größer der Kurssturz!

GEX. Seit 2004 gibt es im Prime Standard den GEX (German Entrepreneurial Index) für Familienfirmen aller Branchen. Der GEX krankt daran, dass die Börsennotiz höchstens 10 Jahre zurückliegen darf. Danach erfolgt der Rauswurf.

Girosammelverwahrung. Bei dieser rationellen Art der Wertpapierverwahrung erhalten Aktionäre ein Miteigentumsrecht an den eingebuchten Wertpapieren.

Globalanalyse. Die Fundamentalanalysten durchforsten die Wirtschafts-, Sozial- und Steuerpolitik, Ölpreis, Währung, Wechselkurse, Zinsen, politische Ereignisse.

Gold. Das von Mythen umrankte Edelmetall gilt in Krisen als sicherer Hafen mittels Barren und Münzen. Interessant sind physisch unterlegte Edelmetall-ETC. 5 % bis 15 % Vermögensanteil Gold in unterschiedlicher Form sind vernünftig.

Gratisaktien, Berichtigungsaktien. Bei Kapitalerhöhungen aus Gesellschaftsmitteln werden Unternehmensrücklagen in Grundkapital umgewandelt. Die Altaktionäre erhalten weitere Aktien. Der Anteil am Grundkapital bleibt gleich.

Growth. Damit sind wachstumsstarke Wertpapiere gemeint. Langfristig lässt sich mit der Kombination Value/Growth eine bessere Rendite erzielen. Hier gilt: Bei Konjunkturschwäche eher Value, bei Wirtschaftswachstum Growth übergewichten. Der Corona-Crash hat gezeigt, dass die niedrig bewerteten substanzstarken Value-Aktien nicht vor heftigem Kursverlust gefeit sind. Umgekehrt können die hochbewerteten offensiven Growth-Wachstumsaktien prozentual weniger einbrechen und in der Bodenbildungsphase sogar neue Höchststände anpeilen, sofern ihr Geschäftsmodell zu den Zukunftsmärkten zählt, wozu auch der Nachhaltigkeitstrend gehört.

Grundkapital. Das Grundkapital einer AG wird in Aktien zerlegt, muss also mit der Stückelung der ausgegebenen Aktien übereinstimmen. Aktionäre sind entsprechend ihrer Aktienzahl als Miteigentümer am Grundkapital beteiligt.

H

Hauptversammlung. Auf dem Jahresaktionärstreffen werden Beschlüsse über Kapitalerhöhungen, Rückkaufprogramme usw. gefasst. Pro Aktie eine Stimme. Wer am HV-Tag den Titel besitzt, erhält die Dividende 3 Werktage später ausgezahlt.

Hausse. Sie bildet das positive Gegenstück zur **Baisse** und steht für länger anhaltenden Kursanstieg. Antizyklisch handelnde Aktionäre realisieren einen Teil ihrer Kursgewinne in der Höhepunktphase und kaufen in der Baisse wieder zu.

Hebel (Leverage). Das Basisinstrument ist z. B. eine Aktie oder Währung. Bei positiver Einschätzung werden mit einem Hebel **Call-OS** bzw. **Long-** oder **Bull-Derivate** gekauft. Beim **Put-OS**, **Short-** oder **Bear-Zertifikat** ist es umgekehrt.

Hedgefonds. „To hedge“ steht für „absichern“. Hedgefonds haben viel Freiraum. Die Assetklasse gerät wegen mangelnder Transparenz, hoher Gebühren, massivem Leerverkauf und aggressivem HV-Auftritt in Verruf.

Hoch-/Tief-Mutstrategie. Bei Korrektur und Crash gilt es, Kursschwankungen zu nutzen. Nicht jede Aktie versinkt im Kellerloch. Mancher Wert notiert nahe am Allzeithoch. Beim Teilverkauf dienen hohe Gewinne zur Finanzierung übertrieben abgestürzter Aktien mit Zukunftschancen. Niemals werden beste Aktien komplett verkauft, zumal Dividenden langfristig oft zweistellige Renditen bringen.

Homeoffice. Unter diesem Begriff werden Arbeitsformen zusammengefasst, bei denen die Mitarbeiter ihre beruflichen Aktivitäten ganz oder zeitweilig außerhalb des Firmensitzes verrichten. Beim Homeoffice findet diese Arbeit zu Hause statt. Im Verlauf der Corona-Krise wurde ein Großteil der anfallenden Arbeit wochenlang in die häusliche Wohnung verlegt, um die Ansteckungsgefahr zu verringern. Schließlich lässt es sich am Arbeitsplatz nicht überall den Vorschriften entsprechend umsetzen, Abstände von 1,50 Meter zu halten und körperliche Kontakte zu vermeiden. Vor allem den Risikogruppen wurde empfohlen, das Homeoffice zu nutzen. Es sieht so aus, dass sich diese Arbeitsform auch künftig in zahlreichen Branchen und Geschäftsfeldern behaupten wird. Viele Mitarbeiter wollen zwar auch gern mit den Kollegen zusammen sein und im Betrieb ihre beruflichen Aufgaben erfüllen, aber nicht ausschließlich. Warum nicht zwei oder drei Tage im Betrieb und zwei oder drei Tage zu Hause sein Arbeitspensum erledigen? Die Mehrheit der Beschäftigten begrüßt solche flexiblen Lösungen. Mithilfe von **Teamviewer**, **Zoom** und **Skype** auch Videokonferenzen problemlos durchführen. Ohne die digitale Transformation mit neuartigen Kommunikationsformen wäre die Corona-Krise kaum zu ertragen gewesen.



Impfstoffe Corona-Pandemie. Momentan herrscht sowohl bei den mittelständischen Biotech- und Medtechunternehmen als auch bei den internationalen Pharmakonzernen ein knallharter, leidenschaftlich geführter Wettbewerb. Das Ziel ist der erste wirksame Impfstoff gegen das Corona-Virus, das noch nicht besiegt ist, sondern sich möglicherweise zu einer zweiten Pandemiewelle aufrafft. In Deutschland sind die börsennotierten Unternehmen **BionTech** und **Novavax**, in den USA **Moderna**, in Großbritannien an vorderster Front **AstraZeneca** zu nennen. Vielleicht macht auch ein ganz anderes Unternehmen das Rennen, 2021 erfolgreich zu sein. Es ist weniger riskant, mit kleinerem Einsatz bei einigen Favoriten investiert zu sein.

Index, Aktienindex. Allgemein sind die Aktien nach **Marktkapitalisierung** bzw. **Börsenwert** gewichtet. Dies gilt neben der Umsatzentwicklung beim Streubesitz auch für den Auf- und Abstieg bei DAX, MDAX, TecDAX und SDAX.

Indexfonds (ETF). Im Gegensatz zu Zertifikaten sind ETFs geschütztes **Sondervermögen** und bilden Aktien von Indizes wie DAX, MDAX, TecDAX, Dow Jones nach. Ein Ausgabeaufschlag entfällt. Die jährliche Verwaltungsgebühr ist niedrig.

Industrie 4.0 mit Internet der Dinge, Digitalisierung und Vernetzung soll hierzulande bis 2025 zum Mehrwert von 11 Billionen Dollar führen. Industrie 4.0 bezeichnet die 4. industrielle Revolution, nach der ersten durch Kohle und Stahl, der zweiten im Zeichen der Elektrifizierung, der dritten durch Mikroelektronik und Mikrochips. Es geht um die industrielle Digitalisierung mit maßgeschneiderter Produktion nach individuellen Wünschen statt Massenfertigung. Die Künstliche Intelligenz mit neuen Mensch-Maschine-Schnittstellen, 3-D-Druckern und Robotern spielt eine entscheidende Rolle. Lernfähige Maschinen sollen den Produktionsprozess, die Logistikketten und Lieferwege verbessern. Neue Chancen bietet die personalisierte Medizin mit Immun- und Gentherapie sowie Robotik bei Operationen. Vorrangig geht es bei veränderten Geschäftsmodellen um Nachhaltigkeit im Kampf gegen den Klimawandel.

Inflation. Zum Preisanstieg kommt es, wenn die Nachfrage das Angebot übertrifft oder Spekulanten agieren. Ungleichgewichte bei Dollar, Euro, Yen gefährden die Stabilität. Notenbanken drehen je nach konjunktureller Entwicklung an der Zins-schraube nach oben oder unten. In der EU dürften vorläufig keine Zinsen steigen.

Insidergeschäft. Wer dank seiner beruflichen Position über Insiderinformationen verfügt, darf sein Wissen erst nach erfolgter Veröffentlichung weitergeben und die Aktie handeln. Verstöße werden mit Geld- oder Freiheitsstrafen geahndet.

Insolvenz ist die Unfähigkeit, Zahlungsverpflichtungen zu erfüllen. Das Ranking sinkt auf die niedrigste Stufe. Ab **C** lautet das Vokabular Schrott oder Ramsch. Zinsen werden nicht ausgezahlt. Aktien stürzen bodenlos ab. Warnung: Nicht jeder, der zu Boden geht, steht wieder auf. Mittelstandsanleihen mit hohem Zinskupon führten oft zur Pleite. Dadurch geriet diese Anlageform in Verruf.

Investmentclubs. In Städten tun sich mitunter engagierte Privatanleger zusammen, um zu diskutieren, Erfahrungen auszutauschen, gemeinsam ein Aktiendepot aufzubauen, Kosten zu sparen und gute Renditen zu erzielen.

Investmentfonds. Dies ist das von Kapitalgesellschaften aktiv gemanagte angelegte und verwaltete Vermögen. Je nach Ausrichtung investiert das Fondsmanagement in Aktien, Anleihen, Immobilien, Rohstoffe usw. Häufig werden **derivative** Techniken mit **Swaps** zur Absicherung gegen Währungseinflüsse eingesetzt.

ISIN. Seit 2003 gilt die zwölfstellige ISIN neben der sechsstelligen WKN. Die ersten zwei Positionen nennen das Land, DE für Deutschland. Die drei Nullen dienen

Erweiterungen. Bei deutschen Aktien folgt als Kern die frühere WKN. Eine einprägsame WKN wird bevorzugt. Bei zu kleiner Schrift droht Verwechslungsgefahr.

J

Junge Aktien. Bei einer Kapitalerhöhung werden neue Aktien mit oder ohne Bezugsrechte für Altaktionäre ausgegeben. Dies führt zur Verwässerung und löst nur bei hohem Preisabschlag und günstigem Bezugsverhältnis Freude aus.

K

Kapitalerhöhung. Eine AG kann nach Genehmigung auf der jährlichen HV ihr Grundkapital aufstocken durch Ausgabe junger Aktien, Genussscheine oder Wandelanleihen. Ein solcher Beschluss steht auch bei einer Übernahme an.

Kaufsignal. Die Technische Analyse liefert Kauf- und Verkaufssignale. Durchbricht der Kurs die obere **Widerstandslinie** oder hält die untere **Unterstützungslinie**, entsteht ein Kaufsignal. Bullen- und Bärenfallen zeigen falsche Signale.

Klimaschutz, Klimawandel. Klimaschutz umfasst als Sammelbegriff alle Maßnahmen, um der vom Menschen verursachten globalen Erderwärmung entgegenzuwirken und damit die negativen Folgen abzumildern oder zu verhindern. Der Klimawandel selbst lässt sich nicht rückgängig machen, sondern nur verlangsamen. Dies geschieht am wirksamsten durch Verringern ausgestoßener Treibhausgase.

Das Bundesumweltministerium informiert über alle Vorhaben und Ziele. Es fehlt nicht an konkreten Tipps, wie jeder Einzelne das Klima und damit Natur & Umwelt schützen kann.

Konjunktur. Ein Konjunkturzyklus verläuft wellenförmig. Günstig im Abwärtstrend ist der **V**-Verlauf. Die Wirtschaft erholt sich rasch. Beim **U**-Verlauf wird die Talsohle nur langsam durchschritten. Das **W** markiert den **Double-Dip**. Nach kurzem Auftrieb geht es erneut abwärts. Gefährlich ist der **L**-Verlauf mit drohender Deflation.

Konsolidierung, Korrektur. Ein mäßiger Abwärtstrend wird Konsolidierung, ein stärkerer Einbruch Korrektur genannt. Ein heftiger Absturz gilt als Crash.

Künstliche Intelligenz, KI. Die Künstliche Intelligenz verändert unsere Welt und damit unser Leben erheblich. KI gilt als ein Teilgebiet der Informatik und befasst sich mit der Automatisierung intelligenten Verhaltens und maschinellen Lernens. Dabei geht es auch um den Versuch, bestimmte menschliche Entscheidungsstrukturen nachzubilden. Beispielsweise wird ein Computer so gebaut und programmiert, dass er eigenständig Probleme und Projekte bearbeiten kann. Mit Algorithmen lässt sich

intelligentes Verhalten simulieren, beispielsweise an einer Reihe von Computer- und Videospielen.

Die Ziele der sogenannten starken KI sind auch noch nach Jahrzehnten der Forschung visionär. Neben dem Militär ergeben sich hervorragende Möglichkeiten beispielsweise im Gesundheitswesen, wenn es um Diagnostik, Laboruntersuchungen, schwierige Herz-/Lungenoperationen und Transplantationen geht. Aber auch Weltraumforschung und autonomes Fahren sind ohne KI undenkbar.

Kurs-Gewinn-Verhältnis. Das **KGV** bildet die wichtigste Kennziffer der **Fundamentalanalyse** und erleichtert Aktienbewertungen. Ein möglichst niedriges KGV zeigt, mit welchem Vielfachen vom Jahresgewinn die Aktie gehandelt wird.

Der KGV-Vergleich erweist sich als nützlich innerhalb der gleichen Branche. So wie es wenig bringt, Äpfel und Birnen zu vergleichen, hilft es nicht weiter, bei Kaufentscheidungen Value- und Growth-Aktien gegenüberzustellen. Vergeuden Sie Ihre Zeit nicht mit Nebenschauplätzen, indem Sie das KGV über einen Zeitraum von fünf Jahren zurückverfolgen. Wesentlich interessanter ist die erwartete Einschätzung für das nächste Jahr.

Kurszusätze. Der Zusatz **B** für **Brief** (der höhere Kaufkurs) und **G** für **Geld** (der niedrigere Verkaufskurs) erleichtert bei Nebenwerten aktuelle Entscheidungen. Der Hinweis **exD** zeigt die Kursnotierung am Tag des Dividendenabschlags an.

L

Leerverkauf. Diese Spekulation setzt auf den fallenden Kurs überbewerteter Aktien. **Hedgefonds** nutzen solche Finanzinstrumente. Der **Short Seller** verkauft an der Börse Papiere, die er sich gegen Zahlung einer Gebühr in der Annahme leiht bzw. mietet, sie später zum geringeren Kurs an der Börse zurückzukaufen.

Leitzins EZB. Die Europäische Zentralbank mit der Französin **Christine Lagarde** als Nachfolgerin des italienischen Präsidenten **Mario Draghi** seit Nov. 2019 legt den EU-Leitzinssatz fest. Zu diesem Zinssatz erhalten die Banken Geld von der EZB. Die Null- und Strafzinspolitik dürfte noch jahrelang anhalten.

Leitzinspolitik Fed. US-Notenbankchef **Jerome Powell** als Nachfolger von Janet Yellen senkte Ende Oktober 2019 zum dritten Mal die Zinsen um 0,25 % auf die neue Spanne von 1,50 % bis 1,75 % und will nun eine Pause einlegen.

Limit, Limitierung. Um Überraschungen bei marktengen Werten zu vermeiden, ist es ratsam, ein Limit bis zum Monats- oder Quartalsende einzugeben. Beim Kauf ist das Limit der höchste Kurs, beim Verkauf der niedrigste akzeptierte Kurs.

Liquidität bezeichnet die Fähigkeit, seine Zahlungsverpflichtungen zu erfüllen. Bei hoher Liquidität werden Wertpapieraufträge sekundenschnell abgewickelt.

M

Marathonaktien, Highflyer. Dies sind Aktien, die sich dauerhaft zu Kursraketen entwickeln. Es zahlt sich nur selten aus, Gewinne vorzeitig mitzunehmen. Spitzenaktien setzen ihren drei- oder vierstelligen Höhenflug meist fort.

Marktkapitalisierung. Der **Börsenwert** ist neben dem Umsatz entscheidend für Aufnahme und Gewichtung im Index. Der Börsenwert ergibt sich, indem der Kurs mit der Aktienanzahl multipliziert wird. Kleine AGs sind anfällig für Kursmanipulationen. Aktienfonds greifen oft erst beim Börsenwert ab 100 Mio. € zu.

MDAX. Seit der Indexneuordnung umfasst der MDAX nach dem DAX die Aktien der nächstgrößeren 60 Titel und ist vergleichbar mit der 2. Fußballbundesliga. Auf- und Abstieg erfolgen halbjährlich. Der MDAX ist nicht mehr klassisch nur mit Value-Aktien bestückt. Hier sind seit September 2018 zusätzlich 16 TecDAX-Titel notiert, um mit Technologie, Software, Biotech, Medtech die Attraktivität zu steigern. Der MDAX entwickelt sich seit 20 Jahren im Schnitt doppelt so gut wie der DAX. Das Geheimnis liegt in Blutauffrischung, Neuemissionen und tüchtigen SDAX-Nachrückern.

Medizintechnik. Sie bezeichnet die Anwendung ingenieurwissenschaftlicher Grundsätze und Regeln in der Medizin. Medizintechnik kombiniert Kenntnisse aus dem Bereich der Technik, Forschung und Entwicklung mit Problemlösungen, verbunden mit der medizinischen Sachkenntnis von Ärzten und Pflegefachleuten. Dazu gehören die Gebiete Diagnostik, Therapie, Krankenpflege, Rehabilitation und intensive Laborarbeit mit Proben, Tests und Prozesslösungen. Im TecDAX und MDAX zählt **Sartorius** zu den führenden Medizintechnikunternehmen im Laborbereich.

Micro Caps. Die niedrig kapitalisierten Werte unterhalb des SDAX befinden sich in den wenigsten Anlegerdepots. Oft liegt die Kommunikationspolitik im Argen. Bei einer Turnaround-Story locken hohe Kursgewinne. Es ist ratsam, ausländische Nebenwerte über einen Indexfonds (ETF) oder aktive Themenfonds abzudecken.

Mid Caps. Die Aktien mittelgroßer AGs sind im MDAX mit 60 Titeln und im TecDAX mit 30 Hightechwerten aus dem In- und Ausland gelistet.

Mischfonds. Sie setzen sich meist aus Aktien und Rententiteln zusammen. Bei einem festen Verhältnis 50:50 sind kaum Erträge zu erwirtschaften. Es sei denn, Hochzinsanleihen zählen zum Anlagekonzept. Ebenso lässt sich mit flexiblen Multi-Asset-Strategien die Rendite steigern und das Risiko senken. Hier beträgt das Verhältnis Aktien und Anleihen nicht mehr 1:1. Abhängig von Markt- und Börsenlage können die

Anteile zwischen 90:10 oder 10:90 % schwanken. Auch beigemischte Edelmetalle und andere Rohstoffe sind denkbar. Für das Nachwuchsdepot Kinder und Enkel bieten Multi-Asset-Mischfonds interessante Perspektiven, nachdem sich bei einem langen Anlagehorizont von einem Jahrzehnt und mehr die Zinssätze vermutlich verändern.

N

Nachhaltige, ethische Geldanlage. Sie müssen keineswegs befürchten, bezüglich Rendite vielleicht schlechter abzuschneiden. Ganz im Gegenteil! Allein schon die Tatsache, dass nachhaltige Geldanlagen bereits im Jahr 2018 in Deutschland mit 219 Mrd. € einen neuen Höchststand erreichten und für steigende Aktienkurse sorgten, zeigt, dass Sie mit ethischen Geldanlagen auf dem richtigen Weg sind.

Es geht nicht nur um CO₂-Ausstoß, weniger Wasser- und Energieverbrauch, Tier- und Pflanzenwohl, sondern auch um gesellschaftliche Werte sowie umweltfreundliche Infrastruktur und Abfallverwertung. Aktienfonds mit nachhaltiger Ausrichtung erzielen gegenüber anderen Aktienfonds im Ein-, Fünf- und Zehn-Jahresvergleich nun deutlich bessere Renditen.

Nanotechnologie. Den Strukturen in Nanometergröße (Nano = Zwerg), der millionste Teil eines Millimeters, werden beeindruckende Eigenschaften nachgesagt. Ein Nanometer steht zum Fußball im gleichen Verhältnis wie der Fußball zur Erdkugel. Die Grundlagenforschung umfasst insbesondere Naturwissenschaften. Das Problem: Ist tatsächlich immer drin, was darauf steht? Die Missbrauchsgefahr ist groß.

Nasdaq 100. An der US-Technologiebörse sind Hightech-, Biotech-, Internet- und Medienaktien gelistet. Der Nasdaq 100 eilte jahrelang von einem zum nächsten Allzeithoch. Er wurde im Dezember 2018 vom Technologiecrash ausgebremst, notierte aber Anfang November 2019 mit 8.370 Punkten schon wieder auf Allzeithoch. Dieser Aufwärtstrend wurde selbst durch den anfangs mit sehr hohem Kursverlust verbundenen Corona-Crash ab März 2020 nur kurzfristig unterbrochen. Bereits im Juni 2020 kam es zu einem neuen Allzeithoch von über 10.150 Punkten.

Der TecDAX orientiert sich am Nasdaq mit so bekannten Titeln wie **Adobe, Alexion, Alphabet, Amazon, AMD, Amgen, Apple, Applied Materials** und **ASML**, um allein beim Buchstaben A aufzuzeigen, wie hoch das Zukunftspotenzial ist. Erstaunlicherweise sind es nicht die niedrig bewerteten Value-Aktien, sondern die als absturzgefährdet geltenden teuren Wachstumsaktien, die jetzt auf Allzeithoch notieren.

Nebenerwerte. Dazu zählen der MDAX mit 60 Titeln, der SDAX mit 70 Werten aus dem Value- und Growth-Bereich sowie der TecDAX mit 30 Hightech-Aktien. Marktkundige Investoren stöbern hier substanzstarke Titel mit üppiger Dividende und guter

Gewinnentwicklung auf. ETFs und Themenfonds sind durch die Doppelnotiz der TecDAX-Aktien im MDAX oder SDAX in jeweils zwei Segmenten vertreten.

Neuemission. Eine AG tritt ihren Börsengang (**IPO: Initial Public Offering**) an. Bei Notierung im Prime Standard besteht die Aussicht, bei späteren Indexüberprüfungen in den DAX, MDAX, TecDAX oder SDAX aufzusteigen. Das **Bookbuilding-Verfahren** nennt die Preisspanne, zu der Zeichnungsangebote möglich sind. Es ist riskant, die Aktien milliardenschwerer Unternehmen zu zeichnen, die trotz überzeugender Umsätze Schulden in mehrfacher Millionenhöhe fabrizieren.

Nichtzyklische Aktien. Dies sind die nicht konjunkturabhängigen Aktien, wie Energie, Versorger, Nahrungsmittel, Haushaltsbedarf, Versicherungen. An Essen, Trinken, Pflegemitteln, Strom und Heizung wird auch in Krisen kaum gespart. Diese defensiven, oft substanzstarken und nachhaltigen Aktien zählen zum Value-Sektor.

Nikkei 225. Dem Leitindex für 225 japanische Aktien an der Börse Tokio gelang seit dem Absturz von 40.000 auf 7.000 Punkte im Februar 2020 eine Erholung auf über 24.100 Punkte, um im Corona-Crash bis auf 16.350 Punkte zurückzufallen.

NYSE (New York Stock Exchange). Die NYSE an der Wall Street gilt als wichtigste Aktienbörse. Der **Dow-Jones-Index** mit den 30 größten US-Industriekonzernen liefert Vorgaben für die weltweite Kursentwicklung der Standardwerte.



Offene Immobilienfonds. Wer sich keine eigene Immobilie leisten kann, kauft vielleicht Einzelaktien aus DAX, MDAX, SDAX oder entscheidet sich für Aktien-Immobilienfonds oder offene Immobilienfonds. Das Management investiert in mehrere Projekte aus dem Wohn- oder Gewerbebereich. Bei hohem Mittelabschluss kann die Rückzahlung zeitweilig gesperrt werden. Bei starkem Andrang besteht das Risiko, dass beste Objekte ausgebucht sind oder zu teuer zugegriffen wird.

OGAW/UCITS. Beide Abkürzungen bedeuten Anlegerschutz für Publikumsfonds. Die OGAW-Richtlinie informiert über Rechts- und Verwaltungsvorschriften sowie Vorgaben und Anforderungen für Fondsgesellschaften. **OGAW** ist die deutsche Abkürzung für **Organismus Gemeinsame Anlagen Wertpapiere**. **UCITS** ist die englische Abkürzung von **Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities**.

Order. Hier geht es um Aufträge im Wertpapierhandel. Bei marktengen Werten begrenzen Sie durch **Limit** die Preisspanne beim Verkauf nach unten, beim Kauf nach oben. Beim Einsatz unterhalb von 1.000 € frisst die Gebühr oft den Kursgewinn auf.

P

Penny Stock. Durch den Kurssturz am längst beerdigten Neuen Markt sind manche Aktien so stark abgestürzt, dass sie unter 1 € notieren. Penny Stocks sind beliebte Spielwiesen für Zocker, aber oft ungeeignet bei langem Anlagehorizont. In China ist es nicht ungewöhnlich, beim Börsengang als Penny Stock zu starten.

Performance. Dies ist die Entwicklung des Depots und einzelner Wertpapiere. Ein gutes Abschneiden verlangt eine auf das Marktgeschehen angepasste Anlagestrategie mit Blick auf dividendenstarke Qualitätstitel. Wer breit gestreut mindestens 14 Jahre in Aktien anlegte, zählte bislang immer zu den Siegern.

Photovoltaik/Solarstrom. Mit verringerten Einspeisevergütungen in Deutschland und riesigem Preisdruck wegen starker Konkurrenz aus China und Amerika ist vom früheren Boom in Deutschland nichts mehr zu spüren. Eine Bereinigung des übersättigten Marktes durch Abbau überhöhter Kapazitäten war unumgänglich. Weltweit sieht die Lage freilich anders aus. So eilt die israelische Photovoltaikaktie **SolarEdge** von einem zum nächsten Allzeithoch.

PIN. Die **persönliche Identifikations-Nummer** sollte auswendig gelernt und raffiniert verschlüsselt verwahrt werden, beispielsweise in einem Telefonnummerversteck.

Portfolio. So wird der Depotbestand von Anlegern, die Wertpapierzusammensetzung bei Fondsmanagern und die Produktpipeline von Unternehmen genannt.

Prime Standard. Seit 2003 gibt es den **Prime Standard** mit strengen und den **General Standard**, ein Auslaufmodell, mit milderer Auflagen. Im Prime Standard sind alle Aktien von DAX, MDAX, TecDAX, SDAX, DAXplus Family 30 vertreten.

Publikumsfonds. Aktien-, Renten-, Geldmarkt-, Dach- und Mischfonds zählen dazu. All diese Produkte werden von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht **BaFin** kontrolliert bzw. überwacht.

Q

Quanto. Der Zusatz besagt, dass der Aktienfonds oder ETF **währungsgesichert** ist und die Kursentwicklung nicht unter dem Wechselkurs Euro/Dollar/Yen leidet. Ob dies hilfreich ist, hängt vom künftigen Markttrend ab.

Quartalsbericht. Von den im Prime Standard notierten AGs verlangt die Deutsche Börse vierteljährlich nur noch verkürzte Berichte über die Umsatz- und Gewinnentwicklung. Die Halbjahreskommentare müssen weiterhin ausführlich sein.

R

Rallye. Die Rezeptur lautet: Nachhaltigkeit, Substanzkraft, steigender Umsatz und Ertrag, gesunde Bilanzstruktur, verlässliche Dividende, erstklassiges Management.

Rating/Ranking. Die Ratingskalen der Agenturen S&P, Moody's, Fitch und Fitch IBCA beurteilen die Kreditwürdigkeit von Staaten und Fonds. AAA ist die höchste Bonitätsstufe. **Rating** bewertet qualitative Kriterien wie das Management, **Ranking** quantitative Maßstäbe wie die Rendite und verwendet das Sternesystem.

Realtime-Kurse. Im Internet erscheinen Börsenkurse oft zeitverzögert um 15 Minuten, teilweise auch sekundengenau wie im Teletext auf Seite 216 beim TV-Sender n-tv für den DAX. Discountbroker bieten den Kunden aktuelle Notierungen an.

Referenzindex. Bei Indexangleichungen greifen Investmentfonds zu Tauschgeschäften mit Banken und setzen **Swaps** und andere **derivative Techniken** ein. Klassische ETFs bilden den Referenzindex möglichst genau nach. Aktiv gemanagte Investmentfonds haben je nach Vorgabe mehr Freiraum bei der Gestaltung.

Regenerative Energie. Ob Solarstrom, Windkraft, Erdwärme oder Biodiesel: Bevölkerungswachstum, knapper werdende fossile Energieträger und Klimawandel machen erneuerbare Energien für Strom und Heizung unverzichtbar. Sie sollten bei guter Marktkenntnis mit guten Einzeltiteln in Zukunftsmärkten vertreten sein.

Regionalbörsen. Neben der Leitbörse in Frankfurt gibt es die Regionalbörsen Berlin-Bremen, Düsseldorf, Hamburg, Hannover, München, Stuttgart. Nach Frankfurt ist Stuttgart am besten positioniert. Privatanleger bilden die Zielgruppe.

Rendite. Sie bezeichnet den Wertpapierertrag im Verhältnis zum eingesetzten Kapital. Die **Dividendenrendite** bezieht sich auf die prozentuale Ausschüttung für bestimmte Zeiträume. Langfristig erzielen substanzstarke Aktien hohe Renditen. Aktien und Aktienfonds mit Schwerpunkt Nachhaltigkeit, Ethik, sozialer Kompetenz werden immer beliebter und können bezüglich Rendite durchaus mithalten.

Reverseplit(t). Beim **Umkehrsplit** werden Aktien zusammengelegt, z. B. im Verhältnis 5:1 oder 10:1, um einen Kapitalschnitt vorzunehmen und eine Kapitalerhöhung zu ermöglichen. Dies wäre bei einer Notierung von unter 1 € unzulässig. Trotz Kapitalherabsetzung ein- oder zweimal sogar im Verhältnis von 10:1 konnten sich beispielsweise **Intershop** und **Solarworld** nie mehr richtig erholen, sondern zählen zu den verlustreichsten deutschen Aktien überhaupt.

Riester-Rente. Nutznießer dieses staatlich geförderten Altersvorsorgemodells sind Personen, die in die gesetzliche Rentenversicherung einzahlen. Gefördert

werden **zertifizierte** Rentenversicherungen, Investmentfonds und Banksparrpläne. Viele Riesterverträge erzielten allerdings ein enttäuschendes Gesamtergebnis.

Risikoneigung. Jeder sollte seine Risikobereitschaft und Renditeerwartung kennen und richtig einschätzen. Ein risikofreudiger Anleger setzt nur am Rande auf Sicherheit. Er weiß, dass es bei Sparbuchzinsen nahe 0 % wohl das größte Risiko ist, überhaupt kein Risiko eingehen zu wollen. Bei Einzelaktien wird er Growth-Wachstumsaktien und nachhaltige Aktien bevorzugen, aber keineswegs auf niedrig bewertete, dividendenstarke Value-Titel verzichten.

Robo Advisor. **Robo** bedeutet Roboter, **Advisor** steht für Beratung. Ein Robo Advisor stützt sich auf systematische, weitgehend automatisierte Prozesse, um im Finanzbereich Anlegern Zugang zur professionellen Vermögensverwaltung zu geben. Gleichzeitig soll der Kunde vor emotional getriebenen Anlage-Entscheidungen geschützt werden. Im Corona-Crash haben nicht alle Systeme überzeugt. Hier wird jedoch übersehen, dass die Börse selbst höchst emotional statt rational reagiert.

Dies ist bei besonderen Vorkommnissen, schweren Krisen und Leerverkäufen oft binnen weniger Stunden oder Tage erkennbar. Wünschenswert sind mehr Transparenz und geringere Mindestanlagebeträge. Beim Corona-Crash haben nicht alle Robo-Advisor-Produkte ihre Feuerprobe bestanden.

Robotik, Roboter. Die Robotik greift auf Grundsätze der Informationstechnik zurück und nutzt die Möglichkeiten der Künstlichen Intelligenz. Kernbereiche bilden die Entwicklung und Steuerung von Robotern für unterschiedlichste Branchen und Anwendungen in der Fahrzeugindustrie, in Militär, Wissenschaft, Medizin, Maschinenbau, aber auch bei Denkspielen wie Schach. Auf der Basis von Sensoren, Aktoren und Informationsverarbeitung spielt die Robotik eine immer größere Rolle in der Elektrotechnik und im Maschinenbau. Wegweisend sind die USA, China und Japan. In der Medizintechnik zählt **Intuitive Surgical** zu den führenden Aktien.

Rohstoffmarkt. Der Experte **Jim Rogers** setzt für den Rohstoffzyklus eine Zeitspanne von ein bis zwei Jahrzehnten an. Neben der physischen Edelmetallanlage bieten sich Rohstoff-ETCs, Themenfonds und chancenreiche Einzelaktien an.

Rückkaufprogramme sind beliebt, wenn die AG eigene Titel einzieht, vernichtet und den Wert der übrigen Aktien erhöht. Bejaht wird auch, wenn der Rückkauf als Akquisitionswährung für Übernahmen oder Belegschaftsprogramme dient.

Rürup-Rente. Wer hier einzahlt, nutzt Steuervorteile und bezieht eine Leibrente bis zum Tod. Die Lebenszeit wird voll abgesichert. Die Rürup-Rente darf nicht beliehen, verkauft und vererbt werden und gilt auch für Selbstständige. Wer die Wahl hat, soll sich um die Betriebsrente kümmern und bei Belegschaftsaktien zugreifen.

S

Scale. Das Mittelstandssegment für junge börsennotierte Firmen löste im März 2017 den nicht transparenten Entry Standard ab. Wer zum Wachstumssegment Scale gehören will, soll über 2 Jahre alt sein mit positivem Eigenkapital, profitabel wirtschaften, schwarze Zahlen schreiben, Jahresumsätze ab 10 Mio. € und einen Börsenwert ab 30 Mio. € nachweisen. Die Vorgaben sind strikt einzuhalten, damit es nicht wieder zu Zuständen wie früher am Neuen Markt kommt.

Schuldverschreibungen. Sie heißen auch Bonds, Anleihen, Renten, Obligationen und verbriefen **Gläubigerrechte**. Der Inhaber ist kein Anteilseigner, sondern hat Anspruch auf Nennwertrückzahlung. Indexzertifikate sind Schuldverschreibungen, Indexfonds (ETFs) dagegen geschütztes Sondervermögen.

Schulter-Kopf-Schulter-Chart. Diese charttechnische Formation besteht aus Kopf und Schultern. Die **Nacktenlinie** verbindet die Tiefpunkte. Der Durchstoß nach unten ist ein Verkaufssignal. Hält die Unterstützungslinie, bietet sich ein Kauf an.

Schwarmintelligenz. Die Intelligenz der Masse kann die Geisteskraft eines Einzelnen übertreffen. Expertenteams hebeln die Performance von Mitmachfonds oft deutlich aus. Der MSCI-World-Index liegt im Mehrjahresvergleich weit vorn.

SDAX. Bei der Neusegmentierung 2003 wurde der SDAX umstrukturiert. Und am 24. Sept. 2018 ordnete die Deutsche Börse AG den SDAX neu. Er umfasst nach dem MDAX die 70 größten AGs klassischer Value-Branchen, ergänzt um derzeit neun TecDAX-Titel. Technologie zieht also in den MDAX und SDAX ein und macht diesen Sektor attraktiver. Die Anpassung geschieht halbjährlich. Hier dominieren flexible familiengeführte Mittelständler, die sich in Nischen behaupten. Neuemissionen sorgen für Blutauffrischung. Der SDAX schnitt in 10 Jahren doppelt so gut wie der DAX ab, weil manövrierfähige Schnellboote rascher reagieren als Dickschiffe.

Sell in May and go away. Welch Widersinn, im Mai seine Aktien zu verkaufen! Nutznießer sind: **B**örse, **B**roker, **B**anken. Die Gebühren schmälern die Rendite und bedeuten vielfach den Verzicht auf Dividenden. Wer vor 2009 diesen Rat befolgte, versäumte es, sich einen steuerfreien Altbestand aufzubauen – ein Riesenpatzer!

Sell on good news. Der Tipp, nach positiven Nachrichten auszusteigen, beruht auf der Erfahrung, dass gute Geschäftszahlen oft vorweggenommen werden. Der Ratschlag übersieht jedoch, dass die besten Aktien langfristig steigen, es also unklug ist, sich von ihnen komplett zu trennen. Klüger ist ein Teilverkauf.

Sell-out. Der panikartige Aktienverkauf zu Tiefstpreisen zeigt schon die Crashbodenbildung an. Die Chance auf Trendumkehr steigt. Gut, wer die Nerven behält und günstig zukaufft, statt verlustreich seine Aktien aus dem Depot zu werfen!

Shareholder Value. Die Firmenpolitik orientiert sich an den Interessen der **Aktienhalter**. Viele Industriefirmen sind auf Shareholder Value ausgerichtet. Dazu gehören eine attraktive Dividende und eine gute Informationspolitik. Wer in schwierigen Zeiten wie der Corona-Pandemie wortstark die Streichung von Dividenden fordert, sollte bedenken, dass beim Einkauf im Warenhaus der Kunde für sein Geld die gewünschten Konsumgüter erhält. Aktien werden von Kleinsparern und Privatanlegern erworben, um etwas für die Altersvorsorge zu tun. Gerade bei DAX-Titeln geht es den Langzeitanlegern weniger um Kursgewinne, sondern um Dividenden. Ein DAX ohne Ausschüttungen hätte in 30 Jahren kaum Gewinne beschert.

Short Seller. Leerverkäufe sind bei Hedgefonds, dubiosen Research-Instituten und Spekulanten beliebt. Short Seller verkaufen von Brokern oder Banken gemietete hoch bewertete Aktien, um sie später an der Börse billig zurückzukaufen.

Short-Strategie. Untergangspropheten schüren Crashangst. Manch einer sichert sich mit Short-Produkten ab, um im fallenden Markt Geld zu verdienen. Die durch die Absicherung anfallenden Gebühren schwächen die Gewinnentwicklung. Beim Anschlag auf den Mannschaftsbus von Borussia Dortmund im April 2017 kaufte der Täter zuvor Tausende von Short-Optionsscheinen und Short-Derivaten, um durch Tod und Verletzung von BVB-Spielern den Aktienkurs in die Tiefe zu treiben. Statt aus 80.000 € Gewinne von 4 Mio. € zu machen, winkt langer Knast.

Solarstrom. Darunter verstehen wir die aus Sonnenenergie gewonnene erneuerbare Energie. Diese Energiequelle ist nahezu unerschöpflich. **Photovoltaik** gilt als die wichtigste Form der Solarstromerzeugung. Solar- und Windenergie sind die Grundpfeiler künftiger Energiequellen. Allerdings ist die Produktion von Solarstrom abhängig von zahlreichen äußeren Faktoren wie Jahres- und Tageszeit, Wetterlage, Beschattung usw. Deutschland spielt im Gegensatz zu den Anfängen 2004/2005 im weltweiten Solarmarkt nur noch eine untergeordnete Rolle. Der Wechselrichterspezialist **SMA Solar** musste seinen TecDAX-Platz räumen und ist nur noch im SDAX gelistet. Lediglich das Windkraftunternehmen **Nordex** ist im TecDAX notiert.

Sparplan. Berufsstarter sollten für Vermögensaufbau und Altersvorsorge einen Sparplan über preiswerte Indexfonds (ETF) mit niedrigen Gebühren abschließen und den **Cost-Average-Effekt** nutzen. Bei gleich hohem Monatseinsatz werden bei sinkenden Preisen mehr und bei steigenden Kursen weniger Anteile eingebucht.

Spekulationsblase. Die Börse neigt zu Über- und Untertreibungen, angeheizt durch Gier und Panik. Es türmen sich Spekulationsblasen auf, die irgendwann platzen. Der Mensch lernt kaum aus Fehlern und zeigt wiederkehrendes Verhalten.

Split/Splitt. Mithilfe eines Aktiensplit(t)s wirkt der Titel optisch billiger. Zuvor teure Papiere sind durch Stückelung im Verhältnis von 1:2, 1:3, 1:5 usw. besser handelbar. Der Wert ändert sich dadurch nicht. **Ein Vergleich:** Ich kann eine Torte in mehrere Stücke aufteilen. Solange ich sie nicht aufesse, bleibt die Gesamtmenge gleich. Ein Split(t) signalisiert, dass der Vorstand mit weiterem Wachstum rechnet.

Spread. Bei Zertifikaten bedeutet der Spread die Spanne zwischen dem aus Anlegersicht etwas höheren Briefkurs beim Kauf (Ask) und dem niedrigeren Geldkurs beim Verkauf (Bid). Dafür entfällt ein Ausgabeaufschlag.

Squeeze-out. Die Regelung erlaubt es, bei **feindlichen Übernahmen** verbleibende Aktionäre mit einer dem tatsächlichen Wert entsprechenden Zwangsabfindung herauszudrängen. Der Bieter muss 95 % der Anteile kontrollieren.

Stammaktien. Stämme (St) verbriefen volle Stimmrechte bei der HV. Die früher wegen der oftmals höheren Dividende beliebten Vorzüge (Vz) lehnen insbesondere Großaktionäre wegen der verminderten Rechte ab. Die Deutsche Börse berücksichtigt nur eine Aktienart bezüglich Indexaufnahme und Gewichtung.

Stopkurs, Stop-Loss-Order. Um bei einem Kurssturz glimpflich davonzukommen, werden Stop-Loss-Orders zur Gewinnabsicherung und Verlustbegrenzung eingesetzt und bei Bedarf nachgezogen. Dies kann im Abwärtstrend oder bei längerer Abwesenheit funktionieren. Beim Minuten-Blitzcrash am 6. Mai 2010 wurden die Depots leergefegt mit unübersehbaren Folgen. Frust kommt auf, wenn die Aktie kurz vor der Gewinnausschüttung ausgestoppt wurde oder vor 2009 den Aufbau steuerfreier Altbestände verhinderte.

Beim DAX-Absturz auf 8.200 Punkte um 40 %, dem stärksten Einbruch dieses Jahrtausends zu Beginn des Corona-Crash im März 2020, sorgten Computerabverkäufe für großen Schaden bei Privatanlegern. Wer hier auf Stoppkurse vertraute, hatte keine Aktien mehr. Bei Bluechips kann die Spanne knapper, bei volatilen Titeln weiter sein. Marktkundige Aktionäre verkaufen, wenn Fundamentaldaten enttäuschen und die Charttechnik Verkaufssignale liefert. Bei Hebelzertifikaten und hochspekulativen Aktien sind Stop-Loss-Orders unverzichtbar.

Strafzölle. Die von Donald Trump verhängten Strafzölle und Sanktionen vor allem gegen China und Russland, aber auch die Europäische Union und Deutschland betreffend, führten zum weltweiten konjunkturellen Abschwung mit nachlassendem

Weltwirtschaftswachstum. Insbesondere die deutsche Exportwirtschaft zählt zu den Leidtragenden.

Gäbe es bei den Null- und Strafzinsen eine Alternative zur Aktienanlage, hätten wir vermutlich schon längst vor Corona einen Crash. Aber wohin mit dem Geld aus Aktien, wenn danach Strafzinsen drohen? Der Schaden durch die Corona-Pandemie mit all ihren Einschränkungen und Verboten zur Eindämmung der Infektionsherde führt zu solch hohen Umsatz-, Ertragseinbußen und immensen Verschuldungen, dass Strafzölle derzeit kein Thema sein sollten.

Strategie. „Für einen Seemann, der nicht weiß, welches Ufer er ansteuern soll, ist kein Wind der richtige.“ Nur wer sich über Anlageziel, Risiko, Anlagezeitraum usw. klar ist, findet das für ihn passende Konzept. Sonst stochert er im Nebel.

Streubesitz. Damit ist der nicht im festen Besitz befindliche Aktienanteil gemeint. Für die DAX-Gewichtung gelten Börsenwert und **frei handelbare** Stücke, **Free Float** genannt. Bei hohem Streubesitz steigt die Gefahr feindlicher Übernahmen, wenn ein verlässlicher Ankeraktionär bzw. „weißer Ritter“ fehlt.

Substanz- bzw. Buchwert. Er bezieht sich auf Immobilien, Fuhrpark, Anlagen, Maschinen. Liegen Aktienkurs und Buchwert nahe beieinander, ist die Bewertung angemessen. Übertrifft der Buchwert den Kurs, erscheint der Titel unterbewertet.

S&P 500. Der bei Profis geschätzte S&P 500 umfasst 500 der größten US-Firmen. Niemand ist fähig, selbst die 20 oder 30 besten Aktien aus dem riesigen Index herauszufiltern. Ein aktiv gemanagter S&P-Aktienfonds ist chancenreicher als ein ETF, der den Index abbildet und auch die Schwächlinge aufnehmen muss.

Swaps. Es handelt sich um Austauschgeschäfte der Fondsmanager mit Großbanken. Es geht um derivative Techniken mit dem Ziel, Verluste durch veränderte Wechselkurse bei Währungen oder schwankenden Rohstoffpreisen auszugleichen. Bei aktiv gemanagten Aktienfonds sind Derivate mit festgelegten Obergrenzen zulässig. Sie werden genutzt, um Kursschwankungen zu verringern. Sie zu verteufeln, ist der falsche Ansatz. Aber es ist schwierig, verfestigte Vorteile abzubauen.

T

TecDAX. Im Frühjahr 2003 wurde der skandalumwitterte **Neue Markt** durch den TecDAX ersetzt. Er umfasst die 30 größten AGs nach dem DAX aus dem High-techsektor und schneidet im Mehrjahresvergleich etwa dreimal so gut wie der DAX ab. Die Indexanpassung erfolgt halbjährlich. Zunächst dominierten die Solarstromtitel. Vom „Sonnen-DAX“ war die Rede. Von elf Titeln blieb nicht einmal mehr **SMA Solar**, Weltmarktführer für Wechselrichter, übrig, sondern lediglich das

Windkraftunternehmen **Nordex**. Biotech-, Medtech- und Software-/IT-Aktien bringen den Index nun nach vorn. Die Neuordnung der Indizes Ende September 2018 bewirkte, dass vom Leitindex die Dt. Telekom, Infineon und SAP in den TecDAX einzogen und DAX-Aufsteiger Wirecard auch im TecDAX verbleibt. Es fragt sich nur, wie lange noch **Wirecard** wegen der vielen Beschuldigungen bezüglich schweren Betrugs und Marktmanipulation dem Leitindex und TecDAX angehört. Ein baldiger Rauswurf ist zwingend. Von den übrigen 26 TecDAX-Aktien zogen die 17 größten Werte zusätzlich in den MDAX und die restlichen 9 Titel in den SDAX ein. Es ist für mich absolut unverständlich, wegen dieser Doppelnotiz den TecDAX in den Tageszeitungen und der Wirtschaftspresse im Printbereich überhaupt nicht mehr zu veröffentlichen.

Technische Wertpapieranalyse. Charttechniker richten ihr Augenmerk auf die Entwicklung von Wertpapieren, Rohstoffen, Währungen usw. Sie stellen Kursverläufe grafisch mittels Linien, Balken, Kerzen dar. Langzeitcharts erlauben Rückschlüsse auf künftige Entwicklungen von Aktien, Indizes, Branchen usw. Da das menschliche Verhalten Regelabläufen unterliegt, ziehen technische Analysten aus den Charts der Vergangenheit Erkenntnisse für die Zukunft. Trend und Trendumkehr, Unterstützungs- und Widerstandslinien sind wegweisend. Dabei werden vor allem die 80- und 200-Tage-Linie beachtet. Hauptvorteil ist der schnelle Überblick.

Themen-Aktiefonds. Sie investieren in Industrie 4.0, Robotik, Digitalisierung, Internet der Dinge, vernetzte Welt, Umweltschutz, Klimawandel und Künstliche Intelligenz. Breit gestreut und geschickt ausgewählt winken attraktive Renditen.

Thesaurierung. Dies trifft zu, wenn Fondshäuser bei ETFs und Aktienfonds die Dividende nicht auszahlen, sondern den Ertrag in neue Anteile investieren. Bei langem Anlagezeitraum erhöht sich die Anteilsmenge. Der für den Vermögensaufbau wichtige Zinseszinsseffekt wird bei dividendenstarken Fonds ideal umgesetzt.

Trading, Day-Trading. Der Zugriff auf die sekundenschnell arbeitenden elektronischen Handelssysteme ermöglicht es, auf kleinste Kursbewegungen blitzschnell zu reagieren. Die Handelsplattformen zeigen Privatanlegern, wie dies funktioniert.

Trend, Trendkanal. „*Der Trend ist dein Freund*“ zeigt, dass es unklug ist, sich gegen den vorherrschenden Trend zu stemmen. Mutiges antizyklisches Handeln heißt, entgegen dem Herdentrieb frühzeitig auf Trendwenden zu reagieren.

Turnaround. In Kürze sollte der Boden gebildet sein und die Firma schwarze Zahlen schreiben. Bleibt die Rückkehr in die Gewinnzone aus, droht ein erneuter Kurssturz. Auf Turnaround-Stories zugeschnittene seriöse Börsenbriefe sorgen für Informationen, die über marktenge Titel sonst nur schwer zu beschaffen sind.

U

Übernahme. Feindliche Übernahmen drohen Unternehmen, die keinen treuen Ankeraktionär, aber einen hohen Streubesitz (Free Float) haben. **Freundliche** Übernahmen sind üblich, wenn das **Zielunternehmen** gut zur **Bieterfirma** passt.

Überzeichnung. Bei begehrten Neuemissionen sind Zeichnungsgewinne zu erwarten. Der Ausgabepreis dürfte am oberen Ende der **Bookbuilding-Spanne** liegen. Ein Blick auf außerbörsliche Kurse macht Chancen berechenbar. Wer bei der Zeichnung leer ausgeht, sollte Geduld üben. Oft geht der Kurs später zurück.

Ultimo. Zum einen läuft die Kauf- oder Verkaufsoorder bis zum Monatsende. Zum anderen ist damit der letzte Börsentag in dem laufenden Monat gemeint.

Umkehrformation. Dies sind Chartformationen, die auf eine Trendumkehr hinweisen, wie die **M-, W-, Schulter-Kopf-Schulter-** und **Untertassenformation**.

Unterstützungslinie. Wird sie nach unten durchbrochen, ist dies ein **Verkaufssignal**. Hält sie, deuten Chartexperten dies positiv und raten zum Kauf.

V

Value-Aktien. Ab 2000, als die Kurse weltweit in den Keller rauschten, erntete **Warren Buffett**, der alles, was er nicht kennt und versteht, verschmäht, neuen Ruhm. Value ist auf defensive, substanzstarke, nachhaltige Aktien zugeschnitten. Die Corona-Krise 2020 mit dem zunächst heftigsten Kurseinbruch auch beim Leitindex DAX in diesem Jahrtausend hat aber gezeigt, dass auch die niedrig bewerteten Value-Aktien keineswegs vor hohen Verlusten geschützt sind.

Verkaufssignale entstehen, wenn der Aktienkurs an der oberen **Widerstandslinie** abprallt. Dies gilt ebenso, wenn die untere Unterstützungslinie nicht hält.

Verlustbegrenzung. Vernünftig ist es, Gewinne substanzstarker Aktien laufen zu lassen und bei schlechten Nachrichten Verluste beherzt zu begrenzen. Das Geheimnis des Börsenerfolgs liegt darin, dass es nach oben keine Grenzen gibt.

Verzinsliche Wertpapiere. Dazu zählen Staats- und Unternehmensanleihen, auch Schuldverschreibung, Rentenpapiere, Bonds oder Obligation genannt. Es sind Gläubigerpapiere mit festem oder variablem Zinssatz, vereinbarter Laufzeit und Tilgungsform. Gläubiger sind Käufer von Schuldtiteln.

Videokonferenzen. Wegen der heutzutage allgemeinen Verfügbarkeit von Computern bzw. Smartphones und eines gut ausgebauten Internets sind Videokonferenzen vor allem in den Zeiten eingeschränkter bzw. immer noch verbotener

Großveranstaltungen nicht mehr wegzudenken. Webinare sparen Reise- und Beherbergungskosten einschließlich Autofahrten der Besucher. Sie sind leicht abzuhalten, zumal die entsprechenden Dienste für private Nutzer großteils kostenlos angeboten werden. Hier leisten die börsennotierten Unternehmen **Microsoft (Skype)** sowie die Neuemissionen von 2019 **Zoom** und **Teamviewer** gute Dienste. Diese Aktien befinden sich seit dem Corona-Crash in einem robusten Aufwärtstrend.

Volatilität. Hightechaktien und marktenge Werte sind schwankungsfreudig. Wer das heftige Auf und Ab nervlich nicht aushält, vertraut lieber auf große Standardwerte oder investiert in Fonds. Es ist unsinnig, Kursschwankungen zu verteufeln. Sie bieten für engagierte, marktkundige Anleger beste Chancen, zu niedrigen Kursen preisgünstig einzusteigen und zuzukaufen. Umgekehrt bieten unerwartete, plötzliche Jahres- und Allzeithochs die Chance für lukrativen Teil- und Komplettverkauf.

Volumen Fondsvermögen. Es gibt alteingeführte Misch-, Renten- und Aktienfonds mit einem Fondsumfang im zweistelligen Milliardenbereich. Demgegenüber stehen Winzlinge, die nicht einmal einen zweistelligen Millionenbetrag aufweisen. Dies ist nicht beunruhigend, wenn der Fonds erst vor einem Jahr aufgelegt wurde.

Vorzugsaktien. Sie sind wegen fehlender Stimmrechte nicht beliebt. Da tröstet die oft höhere Dividende kaum. Manchmal werden **Vorzüge** in **Stämme** umgewandelt, weil für Indexgewichtung und Indexaufstieg nur eine Aktiengattung zählt.

W

Wachstumswerte. Dazu zählen Hightech-, Biotech-, Medtech-, Internet-, Nanotechnologie- und Medienwerte. Growth-Aktien sind attraktiv, wenn die Konjunktur anzieht und die Eroberung neuer Märkte zum Umsatz- und Gewinnanstieg führt.

Wall Street. Dies ist die Straße, in der die amerikanische Leitbörse New York Stock Exchange (NYSE) ihren Hauptgeschäftssitz hat. Den lebhaften Parketthandel mit Gestik und Geschrei gibt es heute nicht mehr – außer in historischen Spielfilmen.

Wandelanleihen. Die Aktionäre können bei den von der AG ausgegebenen Wandelanleihen wählen, Einsatz und Zinsen ausgezahlt zu bekommen oder die vereinbarte Anzahl von Aktien zum angegebenen Kurs zu nehmen. Wandelanleihen sind mit einem eher niedrigen Zinskupon ausgestattet und gelten als fair wegen der angebotenen Wahlmöglichkeit zwischen Auszahlung und Aktienerwerb.

Wertgesicherte Fonds. Die bei vielen Privatanlegern weiterhin beliebten **Garantiefonds** sind strukturierte Fonds mit Kapitalgarantie. Die Rendite überzeugt momentan nicht. Im Durchschnitt erzielten wertgesicherte Fonds pro Jahr ein leichtes Minus – das schlechteste Ergebnis unter allen Fondsarten. Dabei wollen

wertgesicherte Fonds grundsätzlich ansehnliche Renditen erwirtschaften und besser abschneiden als Lebensversicherungen. Sie mischen Aktien, Anleihen sowie sonstige Produkte und sichern auch mit Derivaten ab. Dies geschieht, um Verluste zu begrenzen und die Schwankungsfreudigkeit (Volatilität) bei den Kursen zu verringern.

Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN). Wer Aktien telefonisch oder online ordert, verwendet gern die sechsstellige WKN. Die zwölfstellige **ISIN** ist schwer zu entziffern und verleitet zu Fehlern bei **O** und **D**, bei **G, 6, 8, B**, bei **L, I, J** sowie **M** und **N**.

Widerstandslinie. Charttechnisch wird die Ampel auf „Grün“ gestellt, wenn die Widerstandszone nachhaltig nach oben durchstoßen wird. Größere Barrieren liegen psychologisch bedingt bei runden Zahlen und früheren Indexhochständen.

X

Xetra. Das vollelektronische Handelssystem der Deutschen Börse AG in Frankfurt macht den Parketthandel entbehrlich. Xetra führt Aufträge über Computer blitzschnell zusammen. Der Xetra-Handel beginnt um 9:00 und endet um 17:30 Uhr. Regionale Börsenplätze nehmen Orders ab 8:00 Uhr entgegen und sind bis 20:00 Uhr, teilweise sogar wie Tradegate und Börse Stuttgart bis 22:00 Uhr aktiv.

Z

Zeichnung. So heißt die Abgabe eines Kaufangebots für neue Aktien zum Ausgabepreis. Hohe Zeichnungsgewinne am ersten Börsentag sind im Gegensatz zu den Zeiten des Neuen Marktes heutzutage nur bei attraktiven Titeln zu erwarten.

Zinspolitik. Ab 2006 war **Ben Bernanke** Notenbankchef der US-Fed. Sein langjähriger Vorgänger **Alan Greenspan** ging erst mit 79 Jahren in den Ruhestand. Ab Februar 2014 führte **Janet Yellen** die Geschicke der US-Notenbank Fed. Seit 2. November 2017 ist Jerome Powell im Amt. Mit der schwersten Finanz- und Weltwirtschaftskrise 2008/09 seit über 80 Jahren sowie dem Überschuldungsszenario wurde zur Stabilisierung des Finanzsystems eine Niedrigzinspolitik eingeläutet.

Die Tiefstände lagen in den USA anfangs bei 0,0 % bis 0,25 %, wurden im März 2017 auf 0,75 % bis 1,00 % und bis 2018 auf 2,25 bis 2,50 % angehoben. Danach gab es drei Zinssenkungen, zuletzt im Oktober 2019, Zinskorridor 1,25 bis 1,50 %.

Die Europäische Zentralbank (EZB) mit ihrer neuen Präsidentin **Christine Lagarde** (Vorgänger **Mario Draghi**) legt den Leitzinssatz für die Länder der EU fest. Der Leitzinssatz wurde am 10. März 2016 auf glatte 0,0 % abgesenkt – schlecht für Sparer, positiv für Kreditschuldner. Daran hat sich wenig geändert. Es ist nicht mit Plus-,

sondern als Folge der Corona-Pandemie mit weltweiter Verschuldung im hohen Billionenbereich und eher steigenden Minuszinsen zu rechnen. Das EU-Konjunkturprogramm über 750 Mrd. € wurde nach mehrtägigen Debatten verabschiedet.

Zukunftsmärkte. Der demografische Wandel mit ungebremst steigender Lebenserwartung in den Industrienationen führt weltweit zu gewaltigen gesellschaftlichen und wirtschaftlichen Veränderungen. Einerseits sterben etliche Geschäftsfelder und Berufe aus. Andererseits kommt es durch die Digitalisierung zu neuen Höhenflügen in bestimmten Branchen und dort tätigen innovativen Unternehmen. Der Nachhaltigkeitstrend wird sich im Kampf gegen den Klimawandel weiter verstärken.

Zu den großen Zukunftsmärkten gehören das Gesundheitswesen mit Altenpflegeeinrichtungen, Kliniken, Pharmazeutik, Biotechnologie und Medtech. Kein Weg führt vorbei an Industrie 4.0, Künstlicher Intelligenz, Internet der Dinge, digitaler Transformation mit vernetzter Welt, siehe fortschreitende Robotik, Drohnen, selbst fahrende Autos. Die Werbung verführt zu neuen Produkten und Verfahren. Nicht alles, was möglich ist und angeboten wird, tut uns gut. Branchen-ETFs und innovative Aktienfonds bilden große Zukunftsmärkte rund um den Globus chancenreich ab.

Immer beliebter werden bei institutionellen wie bei privaten Anlegern Einzelaktien und Fonds mit Schwerpunkt Ethik, Nachhaltigkeit, Sozialkompetenz. Aktien aus MDAX, TecDAX und SDAX sowie noch kleinere Nebenwerte vor allem aus dem Prime Standard schneiden häufig besser als die meisten DAX-Dickschiffe ab.

Zykliker, zyklische Aktien. Dieser Begriff bezieht sich auf konjunkturabhängige Unternehmen und trifft zu für Maschinen- und Autobauer, Chiphersteller, Stahl-, Bergbau-, Biotech- und Chemiekonzerne. Beim Konjunkturaufschwung werden zyklische, offensive, wachstumsstarke Titel (Growth) favorisiert. Ist der Hochpunkt überschritten, nehmen vorsichtige Anleger am liebsten nichtzyklische, defensive, fair bewertete, dividendenstarke Titel (Value) wie Versorger, Pharma-, Konsumgüter-, Versicherungs-, Immobilien- und Energiewerte in ihr Depot.



Infos zur Börsenführerscheinprüfung

Das Prüfungsverfahren im Detail

- Melden Sie sich bitte bei mir an und fügen Sie einen frankierten und adressierten Großbriefumschlag (1,55 €) für die Zusendung der Prüfungsunterlagen bei: Beate Sander, Pommernweg 55, 89075 Ulm, E-Mail: Beate.S.Sander@t-online.de. Onlineprüflinge sparen die Versandkosten.
- Senden Sie mir die Lösung mit Freiumschlag binnen einer Woche. Die Korrektur mit Rücksendung der Aufgaben nebst Zertifikat erfolgt in wenigen Tagen.
- Die Prüfungsgebühr beträgt **45,00 €** und ist vor Abgabe der Lösung zu überweisen. **Gruppen erhalten Rabatt**. Wer alles **online** abwickelt, hat keine Versandkosten. Hier liegt die Prüfungsgebühr bei **50,00 €**. Im Ausland steigt die Gebühr um **10 €**.

