

# **Erreiche Deine Ziele!**

## **Wichtige Regeln für den Vermögensaufbau**

---

05. November 2021

# Lisa Hassenzahl

## CEO & Founder HFO - Her Family Office GmbH



Certified Financial Planner (CFP)  
Finanzökonom (ebs)  
B.Sc. Finance (Frankfurt School of Finance)  
Testamentsvollstreckerin AGT  
Certified EUREX-Consultant (DBG)  
Certified ETF Specialist (DBG)



# Anlage- vs. Handlungsstrategie



# Warum Handlungsstrategie?



- Die Handlungsstrategie umfasst mehr, als „nur“ die Frage nach der richtigen Kapitalanlage
- Eine Handlungsstrategie dient als Fixpunkt, Leitplanke, Korrektiv und beruhigt die Nerven
- **Nachvollziehbarkeit und Identifikation erhöhen**
- **Schlechtes Anlagerverhalten reduzieren**
- **Langfristigkeit ermöglichen**

# Anlage- vs. Handlungsstrategie



# Ziele definieren und übersetzen

Anlegersicht:

**Ich möchte...**

...  
den Wert  
meines  
Vermögens  
erhalten

...  
Vermögen  
aufbauen

...  
Regelmäßig  
Kapital  
entnehmen

...

# Ziele definieren und übersetzen

Anlegersicht:  
**Ich möchte...**

...  
den Wert  
meines  
Vermögens  
erhalten

...  
Vermögen  
aufbauen

...  
Regelmäßig  
Kapital  
entnehmen

...

Portfolioebene:

Inflations-  
ausgleich  
nach  
Steuern  
Kosten

Inflations-  
ausgleich  
+  
Zusatz-  
rendite

Inflations-  
ausgleich  
+  
Laufende  
Erträge

...

# Ziele definieren und übersetzen

Anlegersicht:  
**Ich möchte...**

...  
den Wert  
meines  
Vermögens  
erhalten

...  
Vermögen  
aufbauen

...  
Regelmäßig  
Kapital  
entnehmen

...

Portfolioebene:

Inflations-  
ausgleich  
nach  
Steuern  
Kosten

Inflations-  
ausgleich  
+  
Zusatz-  
rendite

Inflations-  
ausgleich  
+  
Laufende  
Erträge

...

**Zielrendite?**



# Wie komme ich zur Zielrendite

- Ziel: Erhalt des Vermögens (real)
- Interpretation: Inflation (3%) + Steuern (25%) + Kosten
- Zielrendite: 4% vor Steuern (Kosten bleiben unberücksichtigt)

	Aktien	Renten	Cash
Anteil am Portfolio	60%	40%	0,0%
Erwartete Rendite	6%	1%	0,0%
Gewichtete Rendite	3,6%	0,4%	0,0%
<b>Gesamtrendite: 4%</b>			

Bespielhafte Darstellung

# ...und was heißt das in Risiko?

	Aktien	Renten	Cash
Anteil am Portfolio	60%	40%	0,0%
Erwarteter Verlust	40%	0,0%	0,0%
Gewichtete Rendite	24%	0,0%	0,0%
<b>Gesamtverlust: 24%</b>			

Bispielhafte Darstellung

- Renditen entstehen über den Zeitraum
  - Verluste sind zeitpunktbezogen
- **Langfristigkeit ist der Schlüssel (Regeln, Emotionen kontrollieren, Erwartungsmanagement)**

# Status Quo festlegen und verstehen



Vermögensbilanz zum:

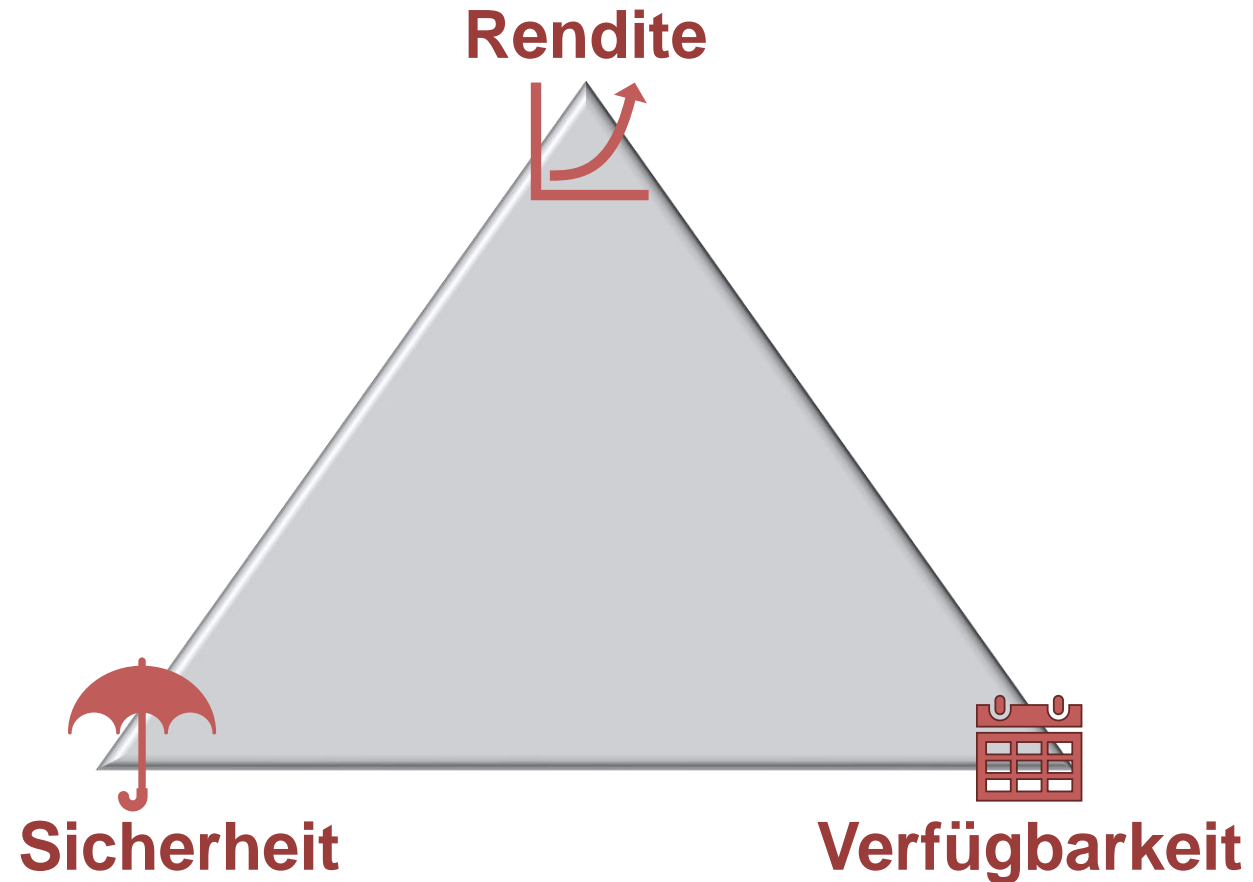
**Aktiva**

**Passiva**

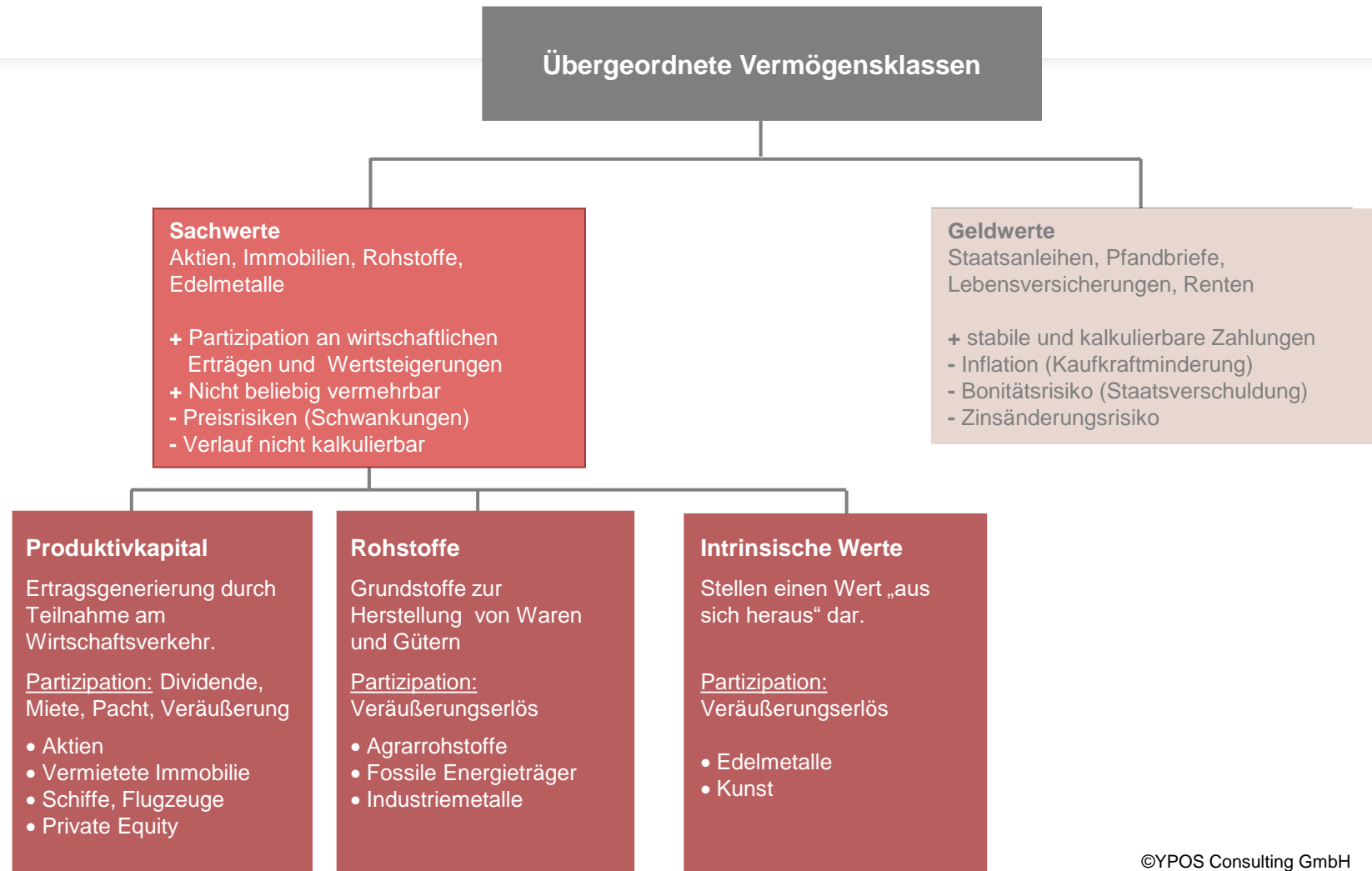
# Wichtige Überlegungen

- Welche Bilanzpositionen kann ich beeinflussen und optimieren?
- Welche steuerlichen Aspekte sind zu berücksichtigen?
- Welche Dimensionen hat mein Vermögen?
- Welche Rendite- und Risikoerwartungen ergeben sich aus meiner aktuellen Vermögensstruktur?

# Dimensionen der Vermögensstruktur



# Ausgangsstruktur verstehen



# Anlage- vs. Handlungsstrategie



# Inhalt vs. Verpackung

## Typische Inhalte

- **Aktien:** Anteile eines Unternehmens, der Erwerber wird „Unternehmer“ und trägt alle hiermit verbundenen Chancen und Risiken
- **Anleihen:** Schuldverschreibung eines Unternehmens, der Erwerber ist Kreditgeber
- **Immobilien:** Werden i.d.R. gebündelt erworben (Achtung: illiquider Vermögenswert!)
- **Rohstoffe/Edelmetalle:** Öl, Gold, Silber... (Achtung: Terminmarkt!)

## Typische Verpackungen

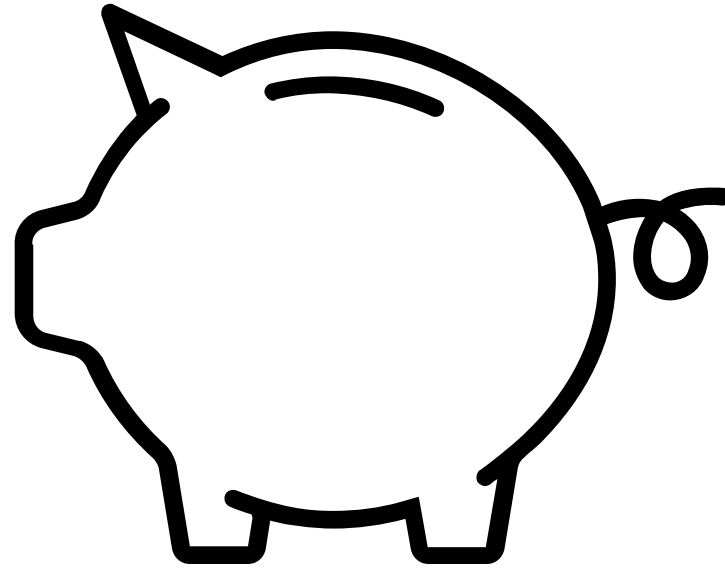
- **Investmentfonds:**
  - Aktiv
  - Passiv (**Exchange Traded Funds**)
- **Zertifikate:** Strukturierte Produkte, die von Banken ausgegeben werden und unterschiedlichste „Inhalte“ und Strategien abbilden können (Achtung: Bonitätsrisiko!)
- **Versicherungen:** Klassisch oder fondsgebunden
- **Geschlossene Fonds**



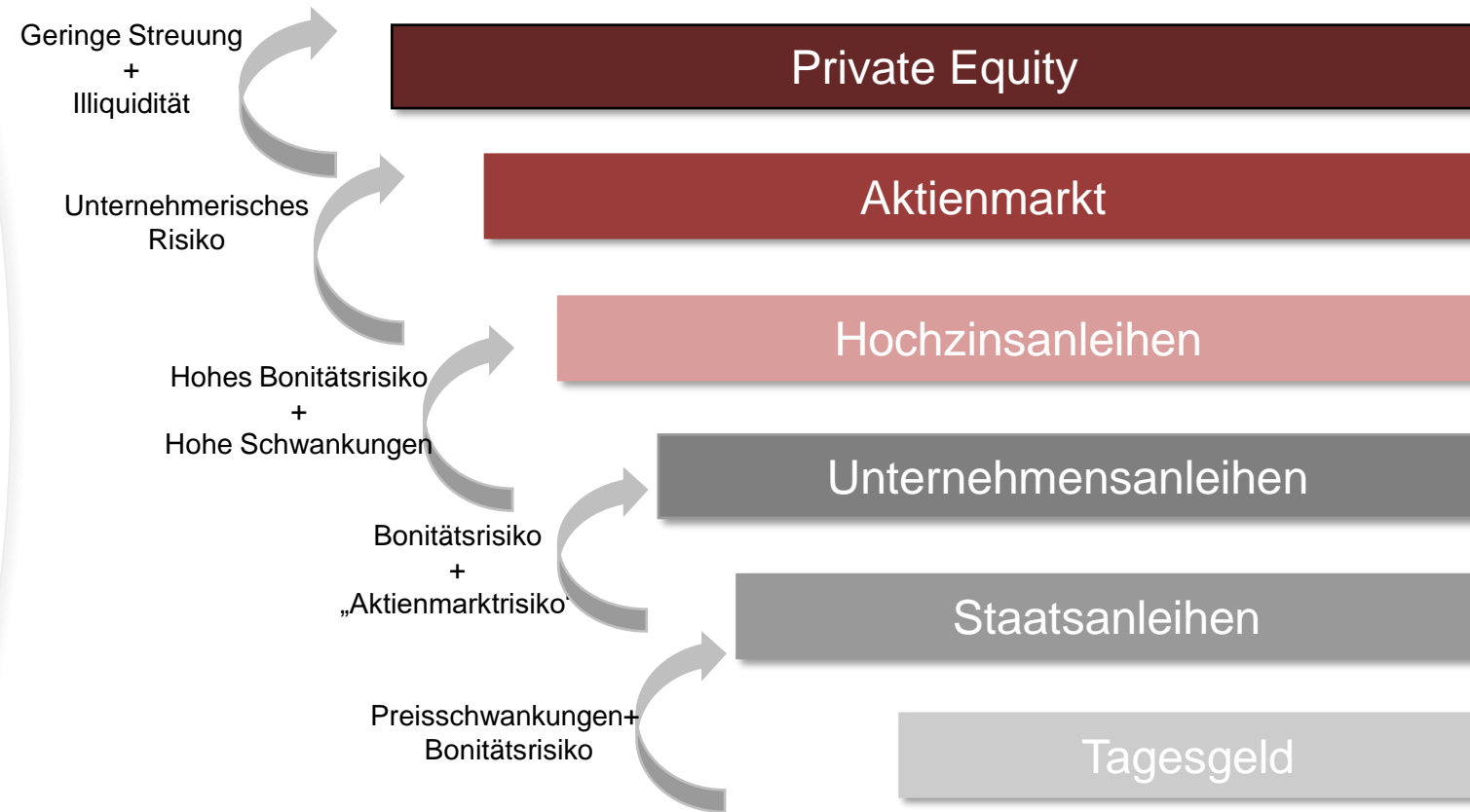


# Schritt 1: Rücklage vs. Kapitalanlage

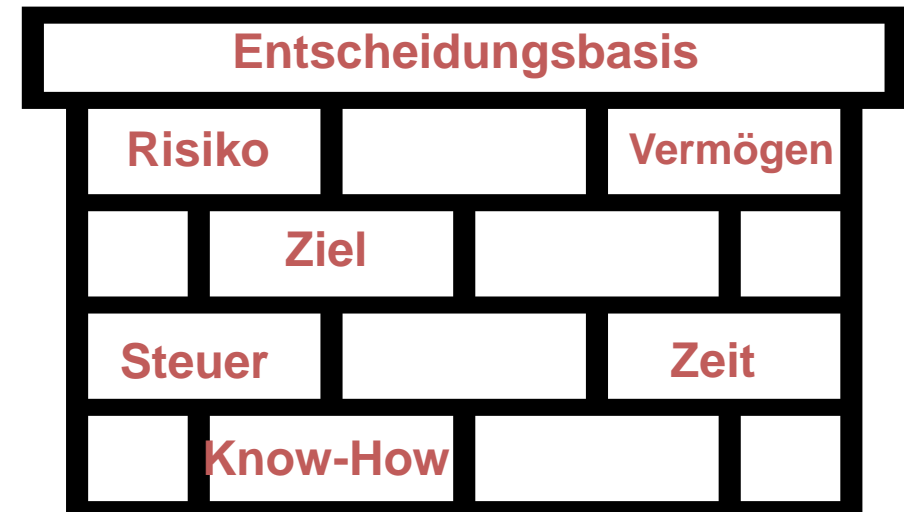
---



# Schritt 2: Vermögens- klassen-Mix

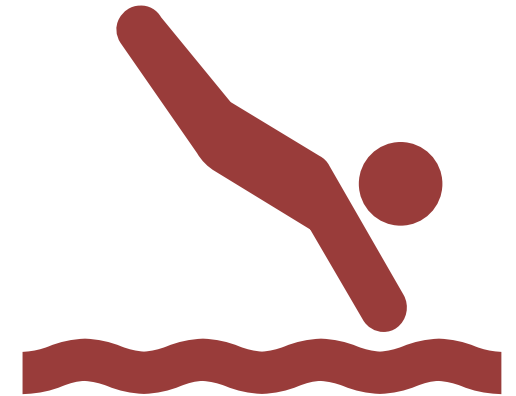


# Schritt 3: Auswahl Instrumente

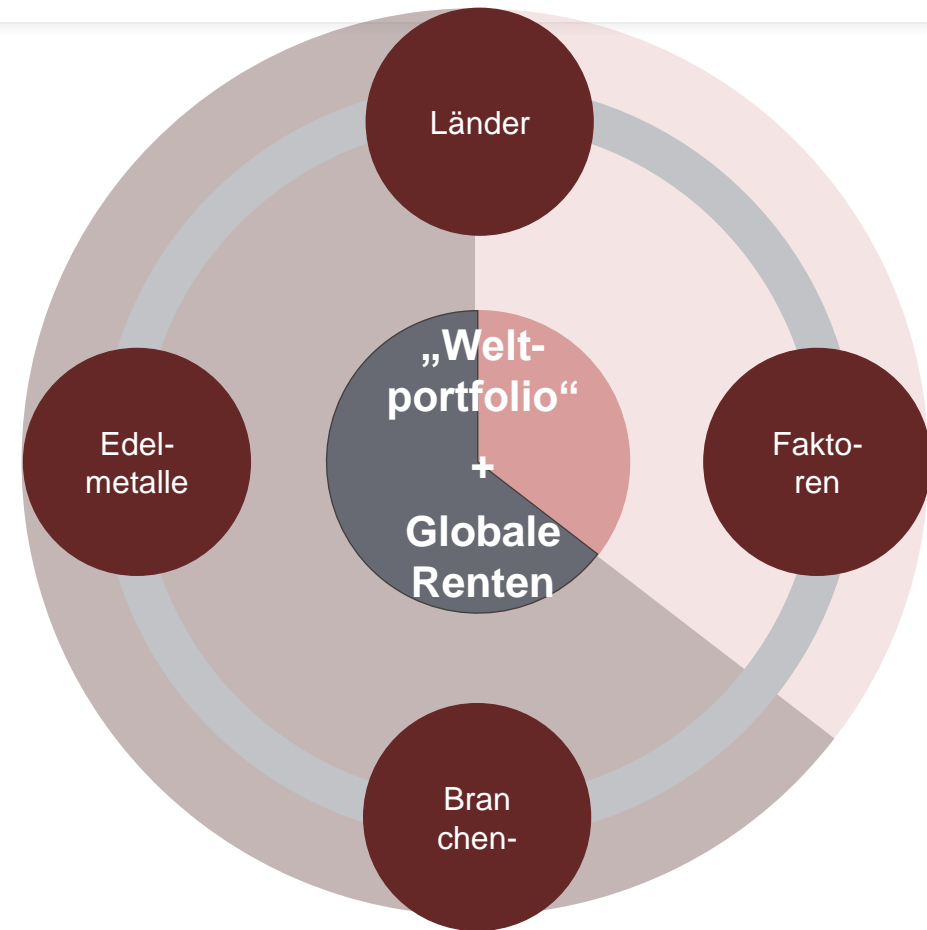
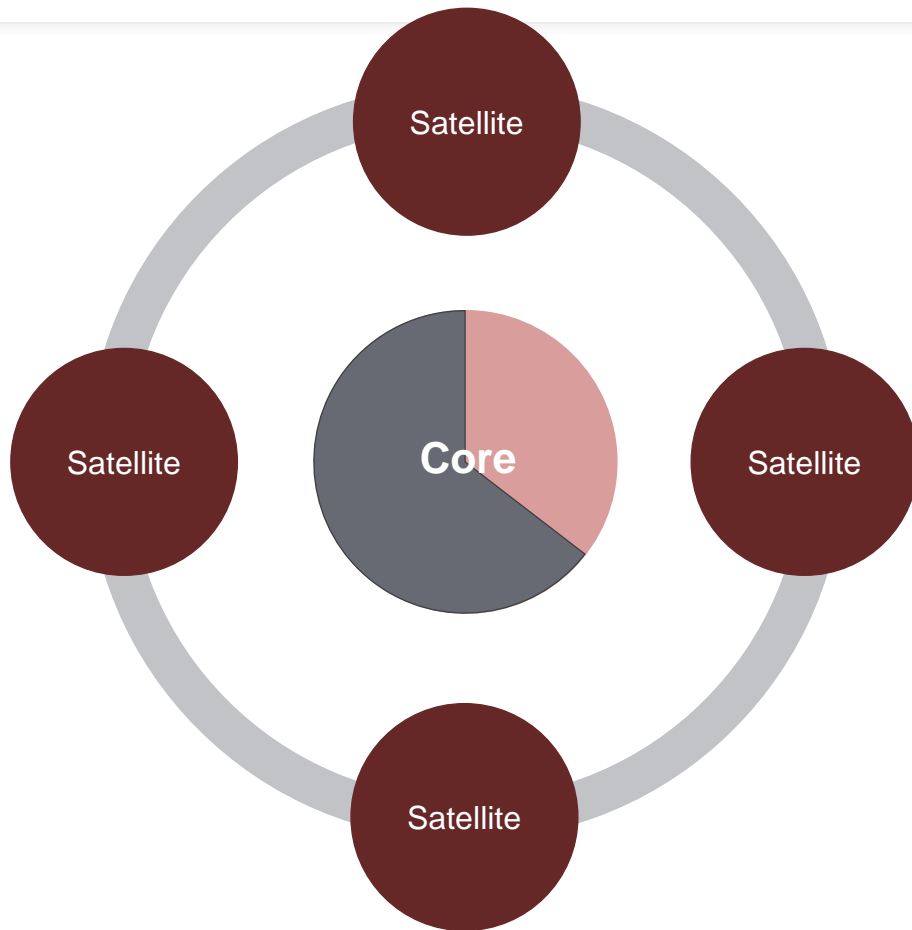


**Schritt 4:  
Sparplan vs.  
Einmalanlage**

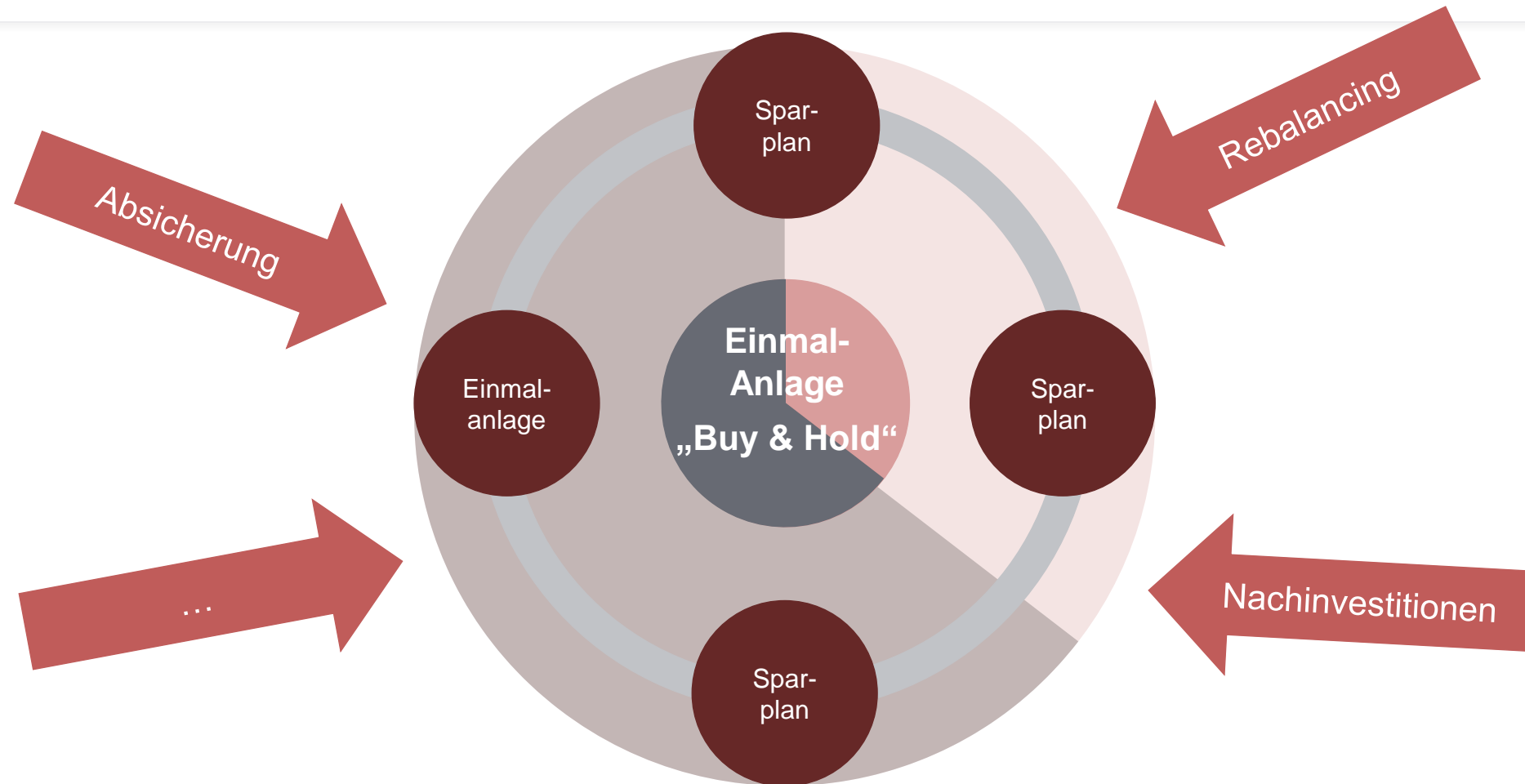
---



# Beispielhafte Umsetzung



# Laufendes Management





# **Ganz wichtig!!!**

Unterschätze nie  
die Macht der  
Emotionen!

# Und nicht zuletzt: Risiken absichern!



- Die beste Anlagestrategie ist nichts ohne eine Handlungsstrategie für Extremrisiken
  - Scheidung
  - Tod
  - Krankheit



# Take Aways

- Ziel definieren und übersetzen
- Status Quo und eigene Situation als Entscheidungsbasis
- Langfristig denken und handeln
- Emotionen kontrollieren und diszipliniert bleiben
- Extremrisiken absichern



HFO – Her Family Office GmbH

Fuhrmannstraße 6

64289 Darmstadt

fon: +49 6151 1594024

mail: [info@her-family-office.de](mailto:info@her-family-office.de)

web: [www.her-family-office.de](http://www.her-family-office.de)



## Disclaimer

Die HFO - Her Family Office GmbH übernimmt keine Haftung für die Verwendung des vorliegenden Dokuments oder seines Inhaltes. Alle Informationen und Daten in diesem Dokument stammen aus Quellen, die der Herausgeber zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments für zuverlässig erachtet. Trotzdem kann keine Gewähr für deren Richtigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit übernommen werden - weder ausdrücklich noch stillschweigend. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf irgendeines Wertpapiers dar, noch enthält es die Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendeiner Art.

Keinesfalls stellt dieses Dokument eine Anlageberatung dar und kann eine solche auch nicht ersetzen. Investitionsentscheidungen müssen auf Grundlage des Verkaufsprospektes erfolgen, der von dem Emittenten genehmigt und bei der zuständigen Wertpapieraufsicht hinterlegt ist. Sie dürfen nicht auf Grundlage des vorliegenden Dokuments erfolgen. Die besprochenen Investments können für den einzelnen Anleger, je nach Risikoklasse, Anlageziel und finanzieller Lage, unpassend sein. Jeder Leser, vor allem jeder Privatanleger, ist dringend gehalten, sich vor jeder Investitionsentscheidung umfassend zu informieren und vor der Erteilung einer Order den Ratschlag der Bank, des Brokers oder des Investment- respektive Vermögensberaters einzuholen.

Die HFO - Her Family Office GmbH ist nicht verantwortlich für Konsequenzen, speziell für Verluste, welche durch die Verwendung oder die Unterlassung der Verwendung aus den in diesem Dokument enthaltenen Ansichten und Rückschlüsse folgen bzw. folgen könnten. Zurückliegende Wert-, Preis- oder Kursentwicklungen geben keine Anhaltspunkte auf die zukünftige Entwicklung des Investments. Die HFO - Her Family Office GmbH übernimmt keine Garantie dafür, dass der angedeutete Ertrag oder die genannten Kursziele erreicht werden.

Es ist möglich, dass die HFO - Her Family Office GmbH, ein verbundenes Unternehmen, Anteilseigner, Führungskräfte oder Angestellte Käufe oder Verkäufe in einem in dieser Publikation beschriebenen oder damit verbundenen Wertpapieren, Rohstoffen, Fonds oder Unternehmen tätigen oder getätigt haben oder in anderer Weise Anteile an Unternehmen, Rohstoffen oder Fonds dieser Publikation hält. Nähere Informationen enthalten die Hinweise nach § 34b WpHG.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen sind in Großbritannien nur zur Verteilung an Personen bestimmt, die berechnete Personen oder freigestellte Personen im Sinne des Financial Service Act 1986 oder eines auf seiner Grundlage erfolgten Beschlusses sind oder an Personen, die in Artikel 11 (3) des Financial Services Act 1986 (Investment Advertisement - Exemptions) oder 1996 in der derzeit gültigen Fassung beschrieben sind. Anderen Personen oder Personengruppen darf dieses Dokument weder direkt noch indirekt übermittelt werden.

Dieses Dokument darf weder direkt noch indirekt in die USA oder Kanada oder an US-Amerikaner oder eine Person, die ihren Wohnsitz in Kanada hat, übermittelt werden, noch in deren Territorium gebracht oder verteilt werden.

Die Verteilung dieses Dokuments und der darin enthaltenen Informationen in andere Gerichtsbarkeiten kann durch Gesetz beschränkt sein und Personen, in deren Besitz dieses Dokument gelangt, sollten sich über etwaige Beschränkungen informieren und diese einhalten. Jedes Versäumnis, diese Beschränkung zu beachten, kann eine Verletzung der US-amerikanischen oder kanadischen Wertpapiergesetze oder der Gesetze einer anderen Gerichtsbarkeit darstellen.

Verantwortliche im Sinne des Presserechts: Lisa Hassenzahl

Die Reproduktion, Veränderung oder kommerzielle Nutzung des Dokuments und seines Inhaltes ist untersagt und ist ohne vorherige schriftliche Einwilligung seitens der HFO - Her Family Office GmbH unzulässig. Die HFO - Her Family Office GmbH kann gegenüber Jedermann jederzeit ohne Angabe von Gründen die sofortige Unterlassung der Weitergabe des Dokuments verlangen.

### Urheberrecht

Die in diesem Dokument veröffentlichten Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Jede ungenehmigte Vervielfältigung, auch auszugsweise, ist unstatthaft. Nachdruckgenehmigungen kann der Herausgeber erteilen.

HFO- Her Family Office GmbH

Fuhrmannstraße 6, D-64289 Darmstadt

Fon: +49 6151 9673011

Mail: [lisa.hassenzahl@her-family-office.de](mailto:lisa.hassenzahl@her-family-office.de)