

Geld anlegen und sparen 6

Aktien, Tagesgeld oder Gold? Wie Geldanlage einfach funktioniert und was Sie dafür wissen müssen:

Deutscher Aktienindex 8, Aktien weltweit 10, MSCI World 12, ETF-Sparplan 14, Pantoffel-Portfolio 16, Fondskosten 22, Fondsauswahl 24, ETF-Kauf 26, Grüne Fonds 28, Steuern bei Fonds 30, Zinsen im Ausland 32, Nachhaltige Geldanlage 34, Vermögenswirksame Leistungen 36, Gold 38, Crowdfunding 40, Bürgerwindpark 42

INHALT



Entspannt vorsorgen 44

Gegen Geldsorgen im Ruhestand. Wie viel es an Rente gibt und wie Sie zusätzlich dafür sparen können:

Gesetzliche Rente 46, Witwenrente 50, Rentenbeginn planen 52, Privat vorsorgen 54, Für Krankheit vorsorgen 60, Den Nachlass regeln 68

Stets passend versichert 72

In jeder Lebenslage sind andere Verträge wichtig.

Worauf es beim Versicherungsschutz ankommt:

Versicherungsbedarf 74, Nachhaltige Versicherungen 76, Haftpflichtversicherung 78, Schmerzensgeld 80, Berufsunfähigkeitsversicherung 82, Risikolebensversicherung 86, Gesetzliche Krankenversicherung 88, Kur und Reha 94, Psychotherapie 96, Krankenversicherung für Studierende 98, Gesetzliche Unfallversicherung 100, Pflegeversicherung 102, Auslandsrankenversicherung 104, Reise-Gepäckversicherung 106, Rechtsschutzversicherung 108, Verkehrsrechtsschutz 110, Digitale Versicherungsmakler 112



Immobilien mieten & kaufen 114

Wie Sie sich den Traum von den eigenen vier Wänden verwirklichen können:

Mietpreise 116, Immobilienpreise 118, Kaufpreis festlegen 120, Immobilienkredit 124, Bausparen 128, Förderung energetischer Maßnahmen 130, Immobilie zum Vermieten 132, Wohngebäudeversicherung 134, Photovoltaik 136, Fernwärme 140, Videoüberwachung 142



Einfach Steuern sparen 144

Viele tägliche Ausgaben reduzieren die Steuerschuld.

Was Sie darüber wissen müssen:

Steuererklärung 146, Haushaltsnahe Dienstleistungen 150, Beruflicher Umzug 152 Pendlerpauschale 154, Nebenverdienst 156, Kindergeld für Volljährige 160, Spenden 162, Steuerbescheid anfechten 164

Sicher einkaufen und reisen 168

Mit unseren Tipps und Tricks können Sie kluge Entscheidungen treffen:

Schufa 170, Onlineshopping 172, Mobilfunk 176, Autokauf 178, CO₂-Einsparung verkaufen 180, Kfz-Steuer 182, Einbauküche 184, Elektrogeräte 186, CO₂-Kompensation 188, Reiserecht 190

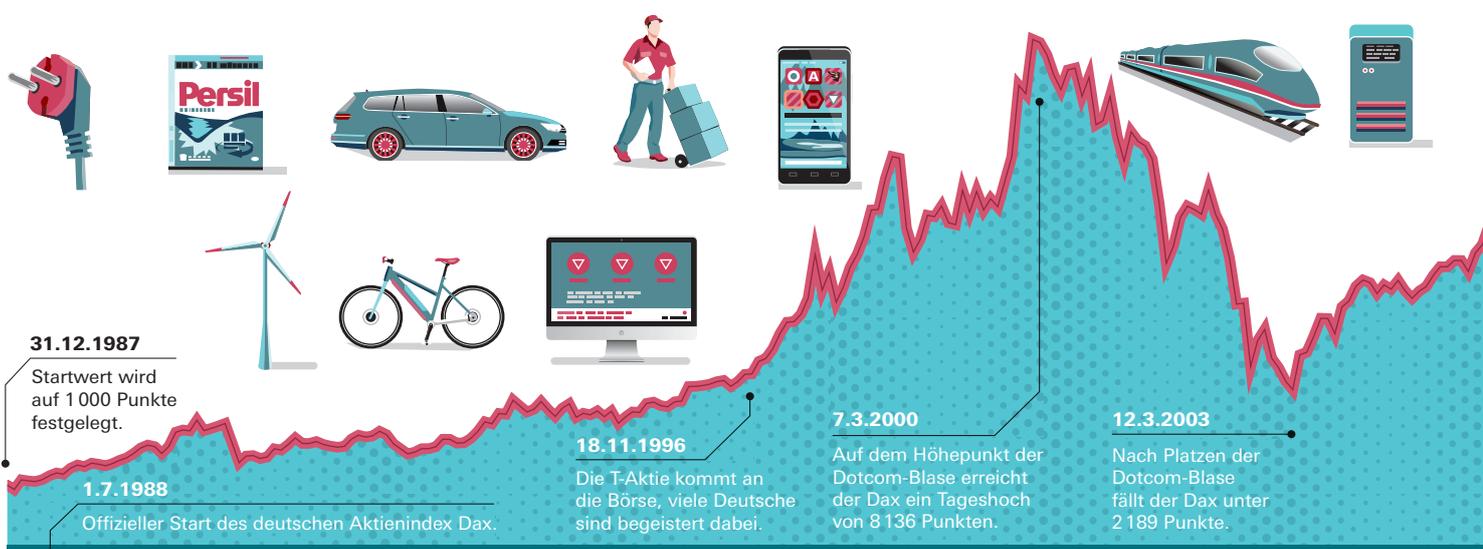
Service 198

Fachbegriffe erklärt 199
Mehr zum Thema 203
Register 206



Deutschland zusammengefasst

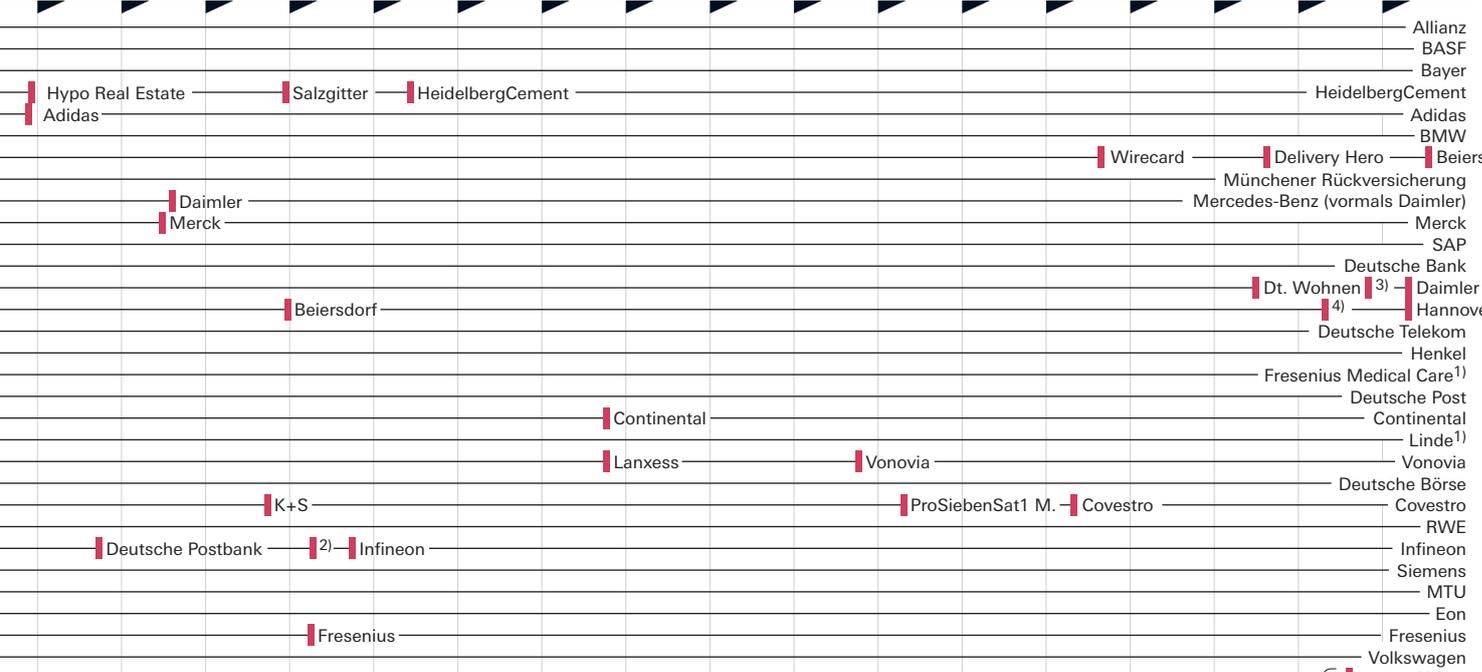
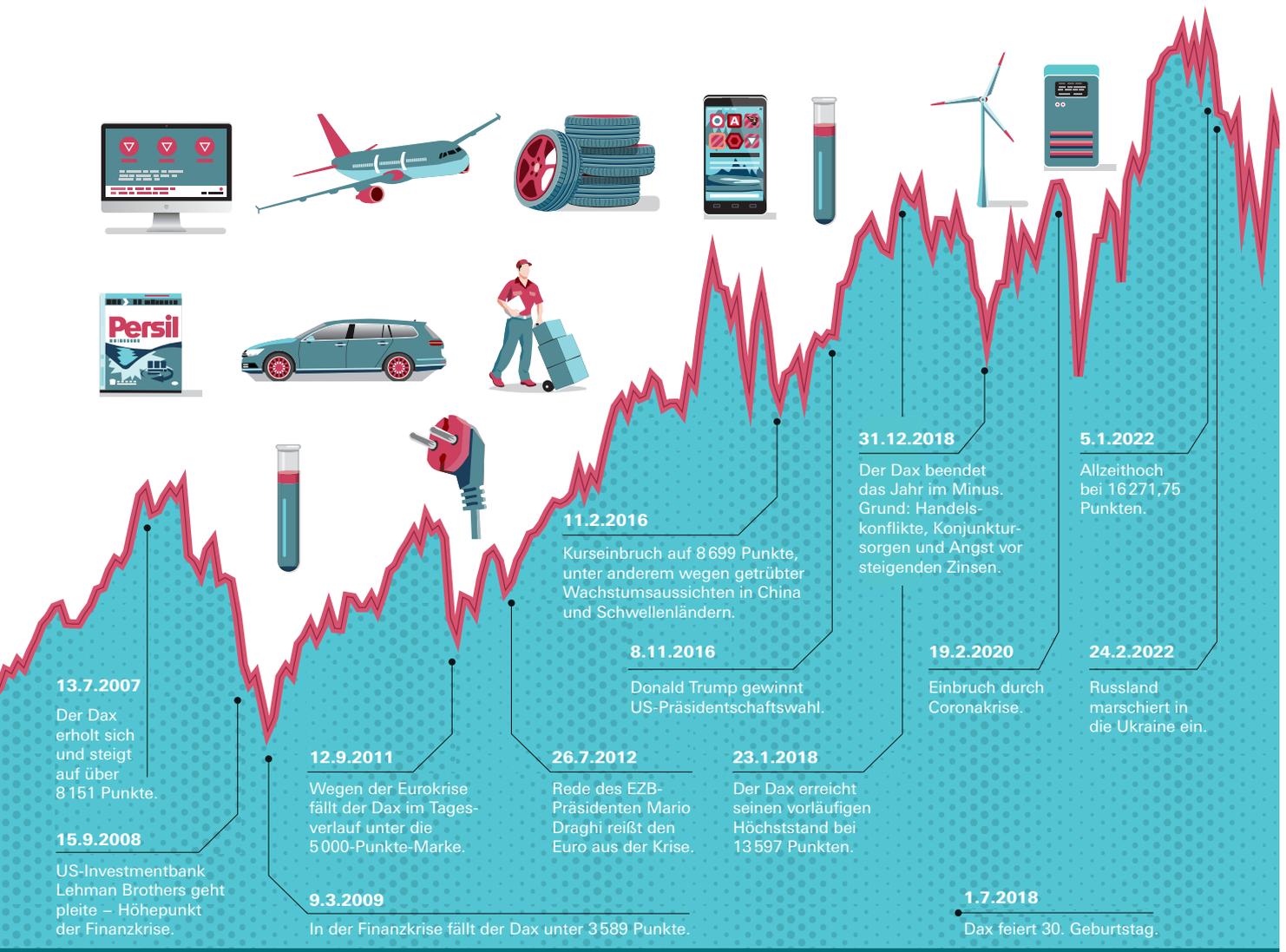
Der Dax steht repräsentativ für die Entwicklung des deutschen Aktienmarkts. Im Deutschen Aktienindex, wie er vollständig heißt, ist die Entwicklung der 40 größten deutschen Aktiengesellschaften zusammengefasst. Das größte Gewicht im Dax hatte Anfang 2023 Linde¹⁾, gefolgt von SAP und Siemens. Wer mag, kann Einzelaktien kaufen, besser wäre ein Indexfonds – man spricht auch von ETF (siehe S. 14) – auf den Dax.



| Unternehmen | 1988 | 1989 | 1990 | 1991 | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Allianz | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BASF | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bayer | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bayerische Hypotheken- und Wechselbank | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bayerische Vereinsbank | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BMW | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Commerzbank | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Continental | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Daimler-Benz | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Degussa | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Deutsche Babcock | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Deutsche Bank | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Deutsche Lufthansa | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dresdner Bank | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Feldmühle Nobel | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Henkel | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hoechst | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Karstadt | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kaufhof | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Linde | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MAN | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mannesmann | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nixdorf | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RWE | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Schering | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Siemens | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Thyssen | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Veba | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Viag | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Volkswagen | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Münchener Rückversicherung | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DaimlerChrysler | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Degussa-Hüls | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Degussa | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Altana | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SAP | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Deutsche Telekom | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Metro | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fresenius Medical Care | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Deutsche Post | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MLP | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Continental | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Epcos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Deutsche Börse | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Preussag | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Thyssenkrupp | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eon | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Infineon | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Welche Unternehmen von Anfang an im Dax waren und welche im Laufe der Zeit neu dazugekommen sind.





1) Linde ist inzwischen aus dem Dax ausgeschieden, dafür kam die Commerzbank dazu, im Frühjahr 2023 kommt Rheinmetall für Fresenius Medical Care.
2) Hannover Rückversicherung. 3) Beiersdorf. 4) Siemens Energy.

Am 3. September 2021 wurde der Dax von 30 auf 40 Mitglieder erweitert.

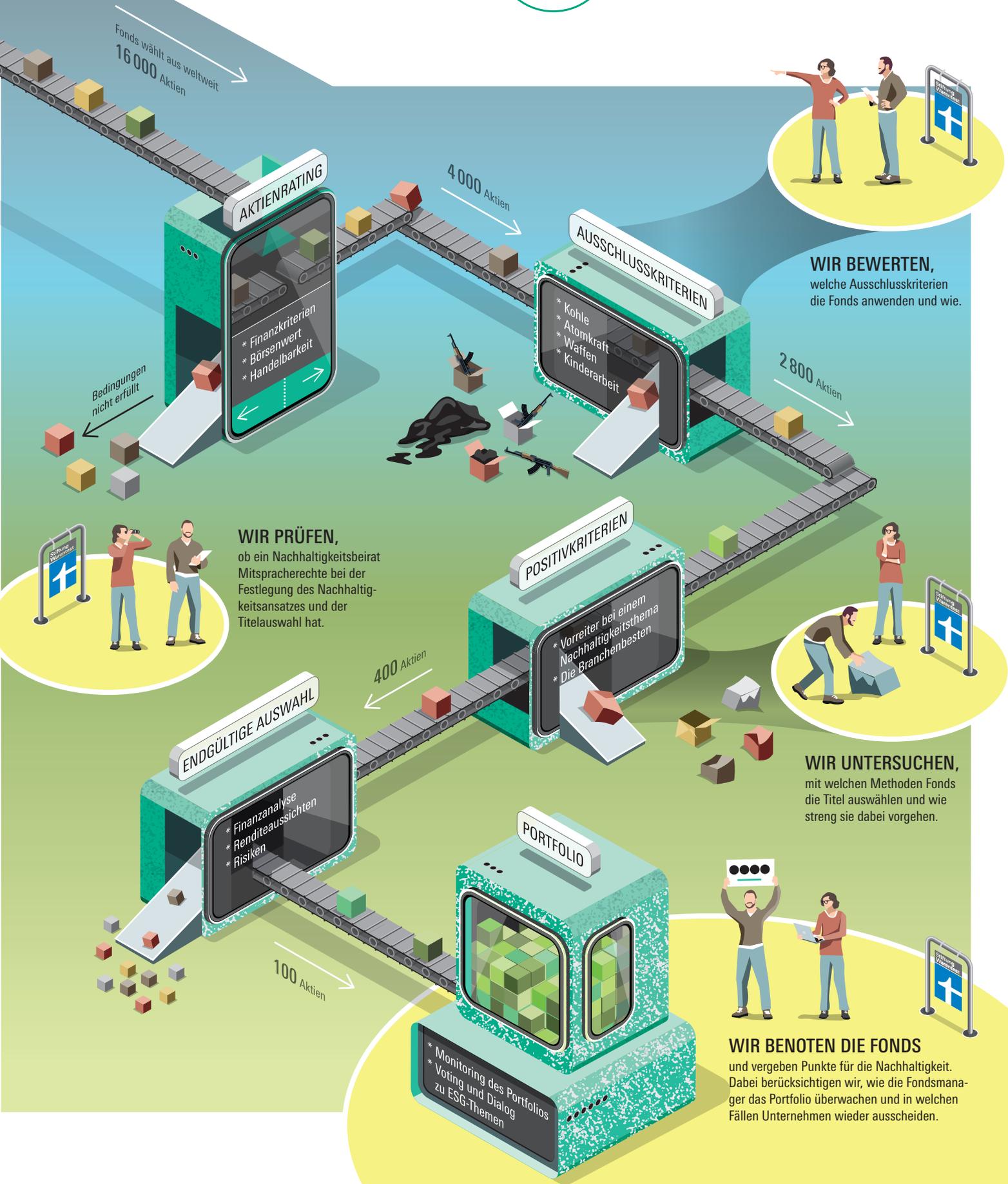
Wirklich grüne Fonds

Umweltschutz, Klima und Menschenrechte sind Anlegenden immer wichtiger. Nachhaltige Fonds und ETF verzeichnen deshalb eine große Nachfrage. Seit August 2022 müssen Anlageberater ihre Kundinnen und Kunden außerdem fragen, wie ihre Präferenzen in dem Bereich sind.

Für Sie als Laie ist es allerdings schwierig zu beurteilen, ob als grün beworbene Finanzprodukte das Geld wirklich in nachhaltige Unternehmen investieren. Die gängigen ESG-Kriterien, die für Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung stehen, sind keine verbindliche Richtschnur. Wie Fondsanbieter diese auslegen und was bei ihnen deshalb als nachhaltig gilt, bestimmen sie weitgehend selbst.

Abhängig von den Anlagekriterien kann deshalb zum Beispiel ein Unternehmen als „grün“ eingestuft werden, obwohl es sein Geld zu einem nicht unerheblichen Teil mit Öl oder Kohle verdient. Wer das ausschließen möchte, muss sich deshalb die Anlagerichtlinien eines Fonds genauer ansehen. Die Stiftung Warentest macht das und bewertet anhand von mehr als 100 Fragen, wie streng die Auswahlkriterien der Fonds sind. Sie finden in unserer Fondsdatenbank außer der Bewertung für den Anlageerfolg auch eine Note für die Nachhaltigkeit und dazu die wichtigsten Tabukriterien.

Mehr
zum Thema
→ Seite 203



Fonds wählt aus weltweit
16 000 Aktien

AKTIENRATING

- * Finanzkriterien
- * Börsenwert
- * Handelbarkeit

Bedingungen
nicht erfüllt

4 000 Aktien

AUSSCHLUSSKRITERIEN

- * Kohle
- * Atomkraft
- * Waffen
- * Kinderarbeit

WIR BEWERTEN,
welche Ausschlusskriterien
die Fonds anwenden und wie.

2 800 Aktien

POSITIVKRITERIEN

- * Vorreiter bei einem
Nachhaltigkeitsthema
- * Die Branchenbesten

WIR PRÜFEN,
ob ein Nachhaltigkeitsbeirat
Mitspracherechte bei der
Festlegung des Nachhaltig-
keitsansatzes und der
Titelauswahl hat.

400 Aktien

ENDGÜLTIGE AUSWAHL

- * Finanzanalyse
- * Renditeaussichten
- * Risiken

WIR UNTERSUCHEN,
mit welchen Methoden Fonds
die Titel auswählen und wie
streng sie dabei vorgehen.

100 Aktien

PORTFOLIO

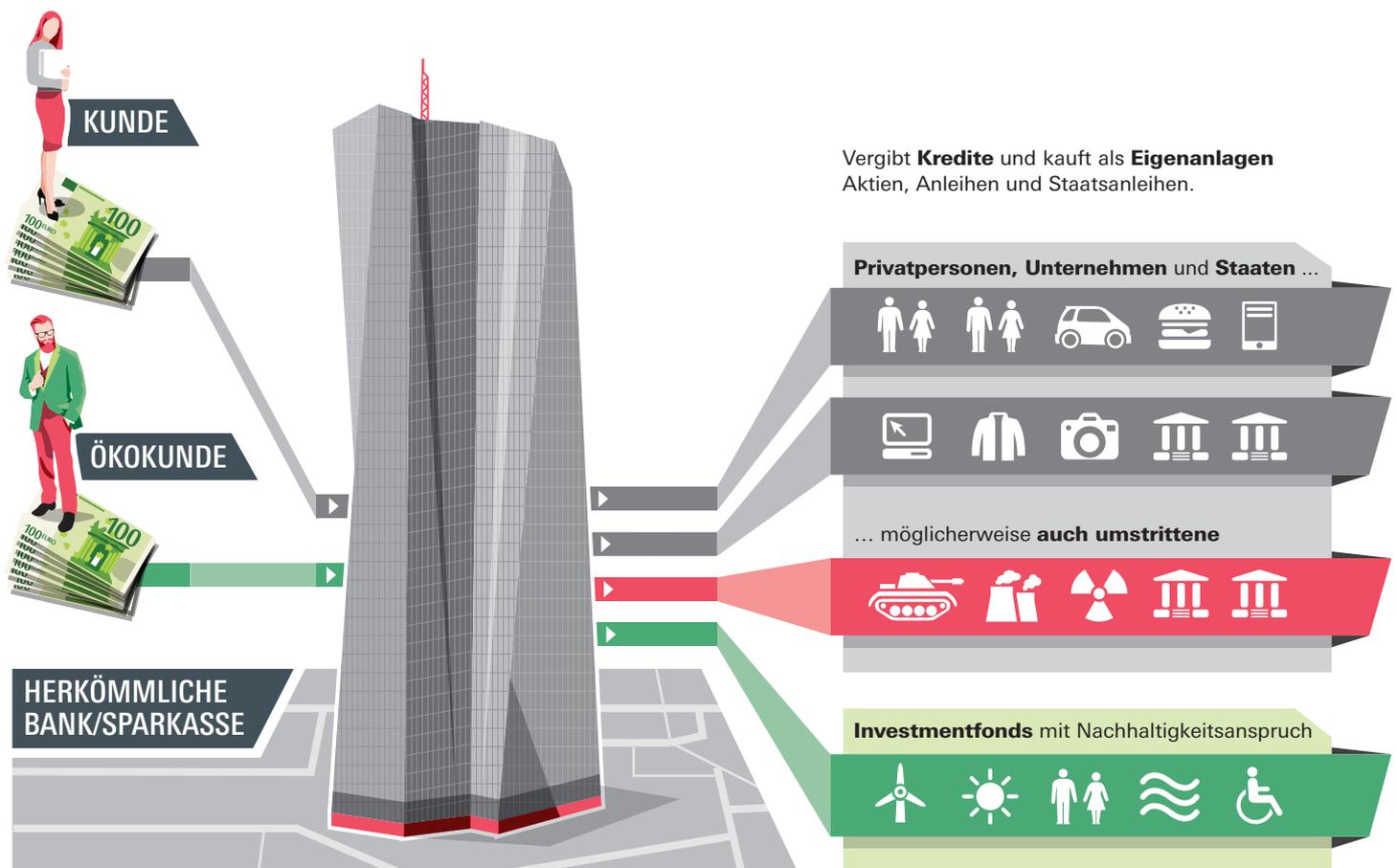
- * Monitoring des Portfolios
- * Voting und Dialog
zu ESG-Themen

WIR BENOTEN DIE FONDS
und vergeben Punkte für die Nachhaltigkeit.
Dabei berücksichtigen wir, wie die Fondsmana-
ger das Portfolio überwachen und in welchen
Fällen Unternehmen wieder ausscheiden.



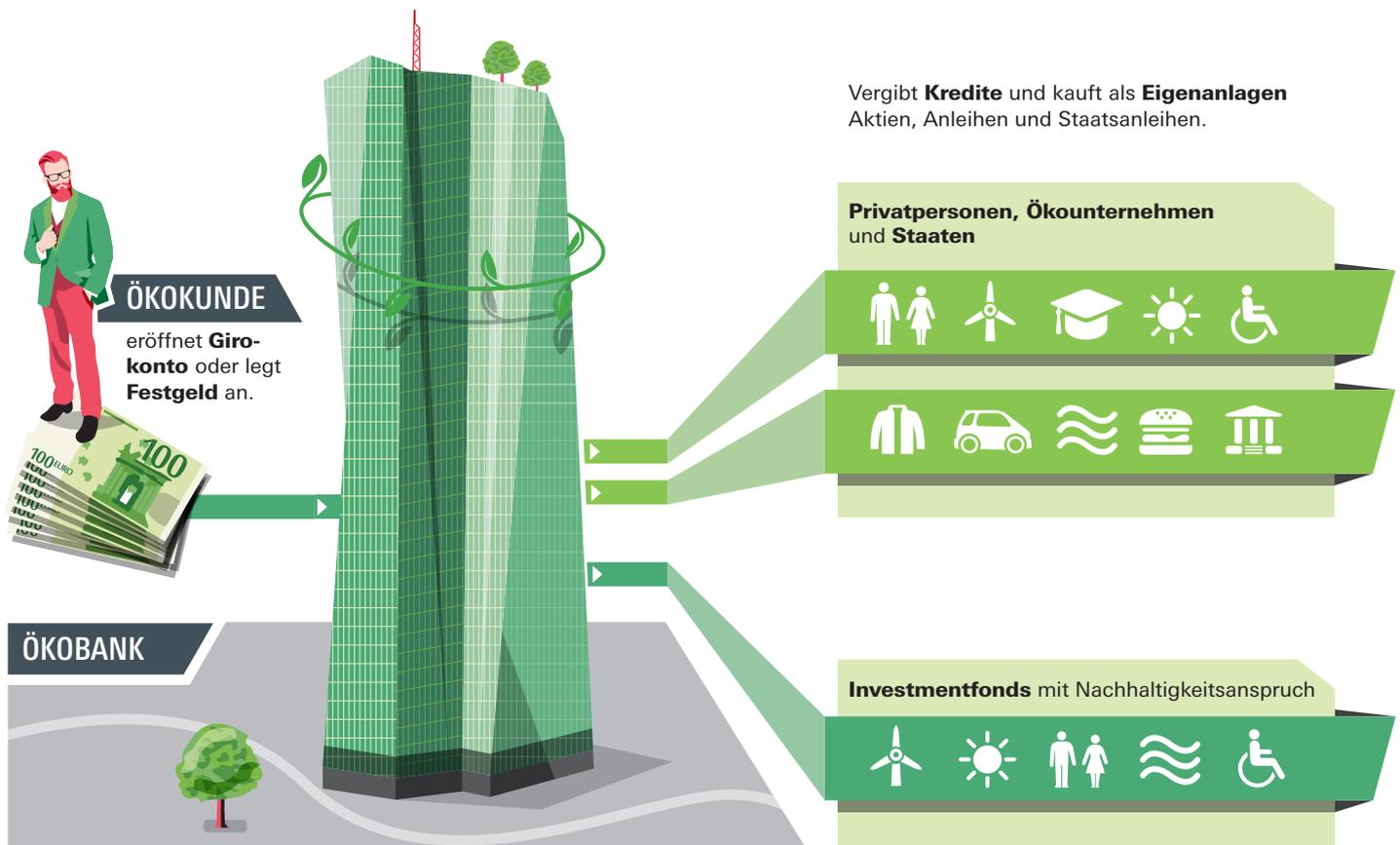
Fürs gute Gewissen

Norwegen macht es, die Allianz auch: Sie steigen aus der Kohlefinanzierung aus und legen ihr Geld klimafreundlicher an. Auch immer mehr Anlegenden ist nicht egal, wo ihr Ersparnis hinfließt. Sie können Aktienfonds kaufen, die die Kundengelder nachhaltig investieren. Diese achten bei der Auswahl der Firmen auf verschiedene Kriterien mit positivem Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft. Oder schließen gewisse Branchen wie Kohle- oder Rüstungsindustrie aus. Die Fonds bekommen Sie bei Ihrer normalen Depotbank. Auch unser Pantoffel-Portfolio (siehe S. 16) lässt sich mit ethisch-ökologischen ETF nachbauen. Bei der Rendite müssen Sie dafür keine Abstriche machen.



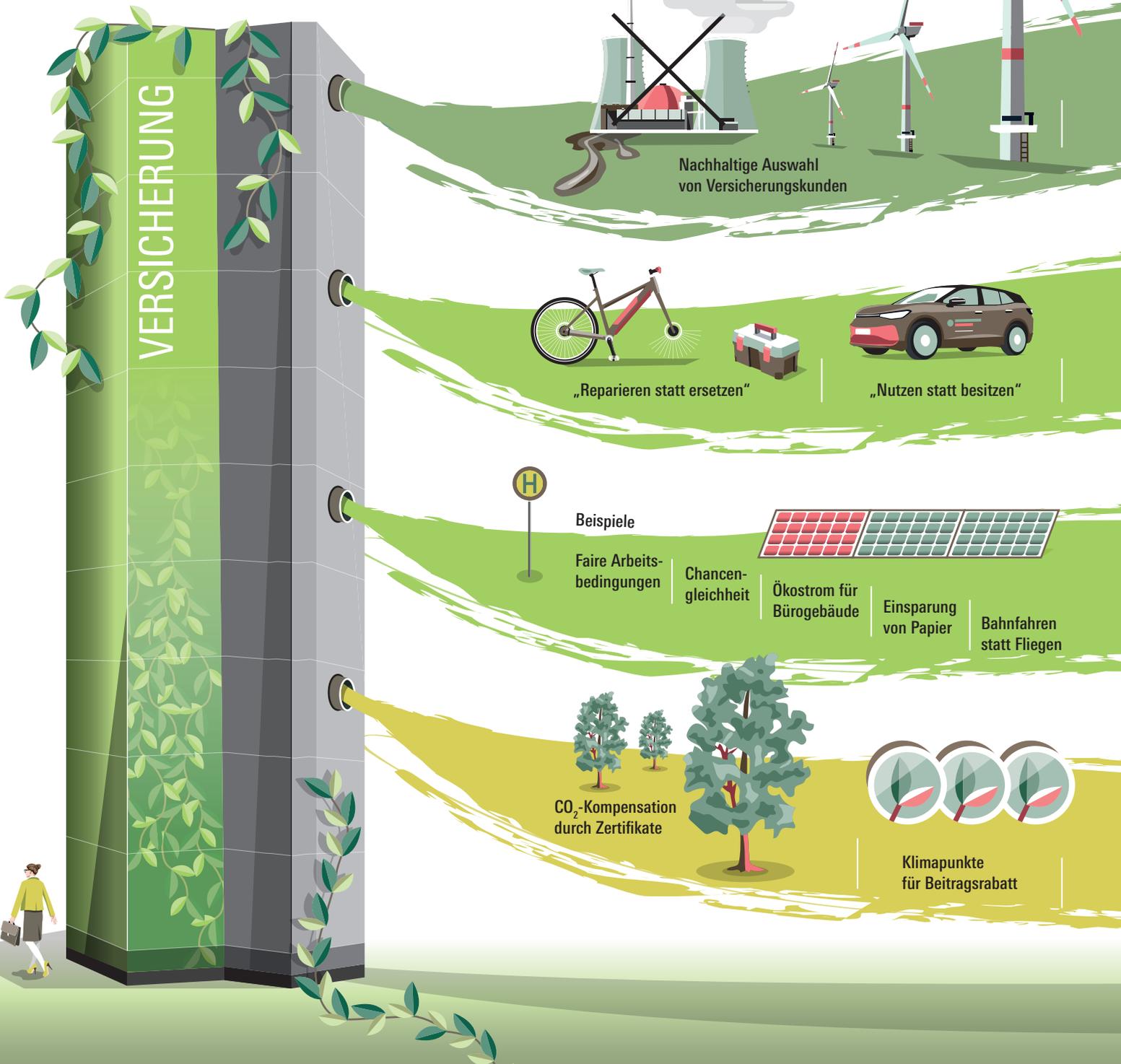
Wer seine gesamten Finanzen nachhaltig ausrichten will, kann auch bei Tages-, Festgeld und Girokonto umsteigen. Oft ist dafür ein Wechsel der Bank nötig. Banken nutzen die Kundeneinlagen, um Kredite zu vergeben. Eine herkömmliche Bank würde das Geld auch an Waffenhersteller verleihen oder Aktien von Ölkonzernen kaufen. Ethische Banken unterstützen bei der Kreditvergabe soziale oder ökologische Projekte und schließen bestimmte Branchen aus. Überschüssiges Geld legen sie am Kapitalmarkt an, aber nicht überall. Bei den Zinsen macht die Wahl der Bank derzeit keinen Unterschied. Kunden bekommen bei keiner eine üppige Rendite.

Mehr
zum Thema
→ Seite 203



Nachhaltige Policen

Manche Versicherungsunternehmen verwalten große Anlagesummen. Wenn sie diese klimaneutral anlegen, ist das ein wichtiges Zeichen. Bis 2050 will die Branche dieses Ziel erreichen.



Noch ist es aber nicht so weit: Manche Unternehmen locken Kunden mit grünem Anstrich ihrer Verträge, etwa bei Hausrat oder Privathaftpflicht. Schauen Sie daher besser genau hin, denn manchmal ist es mehr Schein als Sein. In der Grafik sehen Sie, worauf es ankommt.

INVESTITIONEN UND RISIKEN Was wirklich zählt



Nachhaltige Kapitalanlage

Am wichtigsten ist, dass die Versicherung Nachhaltigkeitskriterien in ihren Kapitalanlagen berücksichtigt und schädliche Investitionen

ausschließt. Ebenfalls wichtig ist, dass sie langfristig keine Großkunden mehr versichert, die Klimaschutzziele entgegenstehen, etwa Kohlekraftwerke.

LEISTUNGSMANAGEMENT Umdenken sinnvoll



„Build back better“

Ein Versicherungsfall kann nachhaltiger reguliert werden. Etwa durch die Übernahme von Mehrkosten für Reparaturen, durch die Förderung von

Sharingangeboten oder durch das Prinzip „build back better“. Danach wird etwa ein von Hochwasser zerstörtes Haus ökologischer wieder aufgebaut.

UNTERNEHMENSFÜHRUNG Fair und ökologisch arbeiten



Ein ökologisches Versicherungsunternehmen arbeitet nachhaltig und achtet neben der Klimabilanz unter anderem auf Chancengleichheit und faire

Arbeitsbedingungen. Oft wird hier viel Lärm um kleine Maßnahmen gemacht. Ökostrom und Papiersparen allein ist jedoch noch nicht nachhaltig.

SONSTIGE VERSPRECHEN Verlockende Werbeversprechen



Ein neu gepflanzter Baum pro Vertrag

Baumpflanzaktionen, Rabatte für Nachhaltigkeit im Alltag oder CO₂-Kompensation sprechen das Klimabewusstsein vieler Menschen an.

Davon sollten sich Versicherte aber nicht locken lassen. Der Nutzen für die Umwelt ist teils nur gering und „grüne“ Tarife sind trotz Rabatt oft teuer.

So lesen Sie die Grafik



1) Der Zuschuss erhöht sich um 5 Prozentpunkte, wenn die Maßnahme im Rahmen eines individuellen Sanierungsfahrplans erfolgt.

FÖRDERUNG FÜR ENERGETISCHE MASSNAHMEN

EINBAU EINER LÜFTUNGSANLAGE

| | |
|--------------------------|------------|
| 15 Prozent ¹⁾ | 20 Prozent |
|--------------------------|------------|

SOLARWÄRMESYSTEM

| | |
|------------|------------|
| 25 Prozent | 20 Prozent |
|------------|------------|

DÄMMUNG VON WAND, DACH, KELLER, DECKEN

| | |
|--------------------------|------------|
| 15 Prozent ¹⁾ | 20 Prozent |
|--------------------------|------------|

SOMMERLICHER WÄRMESCHUTZ

| | |
|--------------------------|------------|
| 15 Prozent ¹⁾ | 20 Prozent |
|--------------------------|------------|

FACHPLANUNG ODER BAUBEGLEITUNG

| | |
|------------|------------|
| 50 Prozent | 50 Prozent |
|------------|------------|

SYSTEME ZUR VERBRAUCHSOPTIMIERUNG

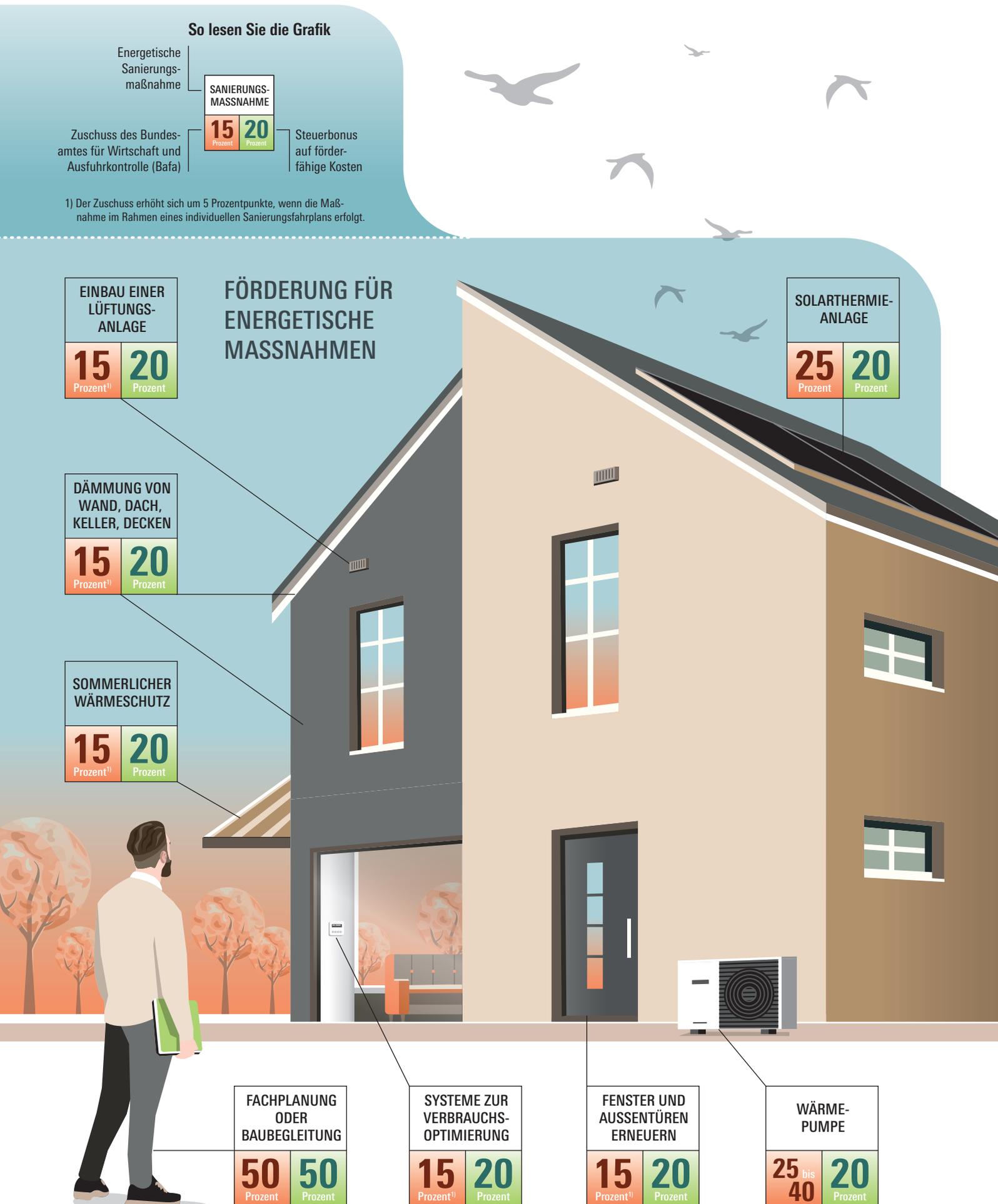
| | |
|--------------------------|------------|
| 15 Prozent ¹⁾ | 20 Prozent |
|--------------------------|------------|

FENSTER UND AUSSENTÜREN ERNEuern

| | |
|--------------------------|------------|
| 15 Prozent ¹⁾ | 20 Prozent |
|--------------------------|------------|

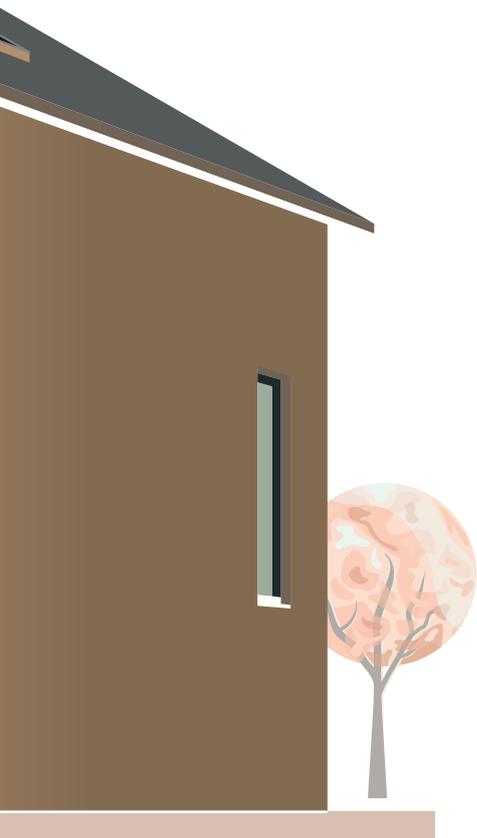
WÄRMEPUMPE

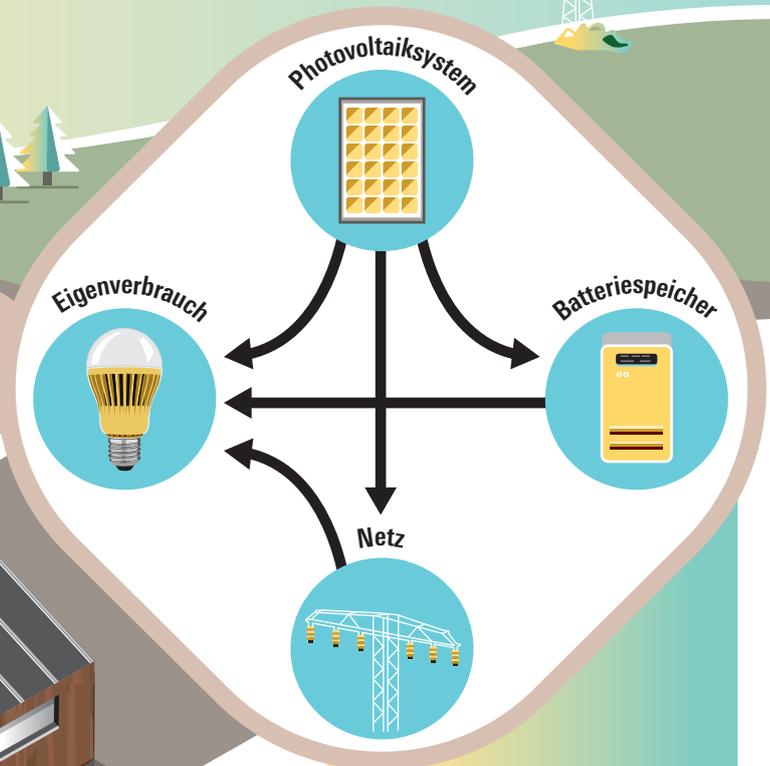
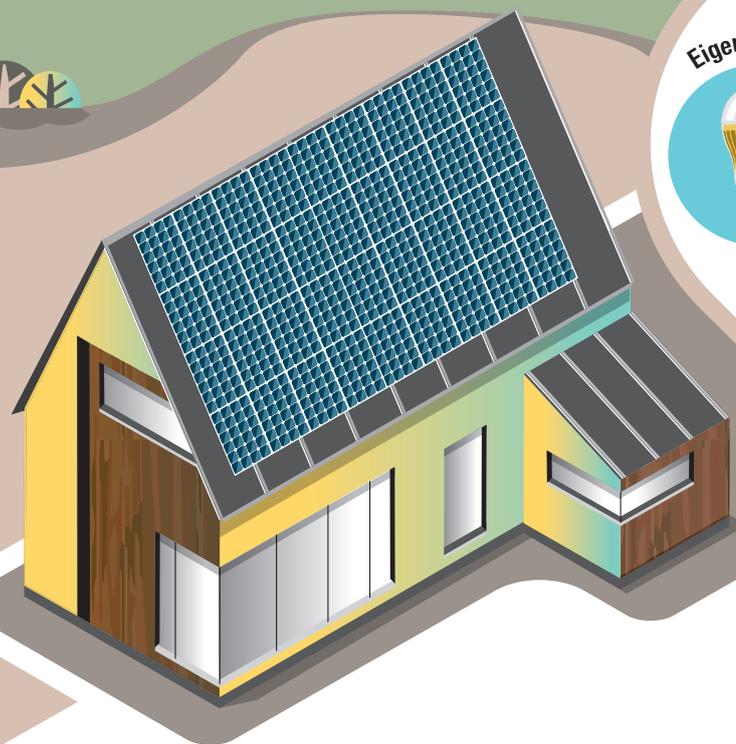
| | |
|-------------------|------------|
| 25 bis 40 Prozent | 20 Prozent |
|-------------------|------------|



Geld fürs Energiesparhaus

Ob neue Fenster oder Solaranlage: Wer ein Haus saniert, hofft, dass Fördermittel die Kosten einer energetischen Sanierung erheblich drücken. Allerdings sind diese Mittel zuletzt zusammengestrichen worden. Dadurch wird in vielen Fällen eine zweite Art der Förderung interessant: der Steuerbonus von 20 Prozent für energiesparende Maßnahmen am selbst genutzten Wohneigentum (§ 35c Einkommenssteuergesetz). Bis zu 40 000 Euro Rabatt sind so möglich. Eigentümerinnen und Eigentümer müssen sich entscheiden, ob sie den Steuerrabatt oder Bafa-Mittel der Bundesförderung für effiziente Gebäude (BEG) in Anspruch nehmen möchten. Beides zusammen geht nicht. Da die BEG-Förderung vor Baubeginn beantragt werden muss, sollten sie vorab durchrechnen, was sich für sie mehr rechnet.





PHOTOVOLTAIKANLAGE

(10 kW) mit Eigenverbrauch und mit Batteriespeicher (5 kWh)

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Anschaffungskosten | 19000 Euro |
| Eigenverbrauchsanteil | 32 Prozent |
| RENDITE | 4,47 Prozent |
| Überschuss nach 20 Jahren | 10529 Euro |
| Amortisationsdauer | 15 Jahre |

Annahmen für die Rechnungen

Leistung der Anlage 10 kW; Inbetriebnahme Oktober 2023; Einspeisevergütung Modell Eigenverbraucher 8,2 Cent/kWh, Modell Volleinspeiser 13 Cent/kWh; Laufzeit 20 Jahre; Anschaffungskosten ohne Mehrwertsteuer; Jahresstromverbrauch 4500 kWh; Stromertrag 950 kWh pro Kilowatt Leistung der Anlage, jährlich um 0,25 Prozent sinkend; Betriebskosten 1,5 Prozent des Anlagepreises im Jahr, jährlich um 1,5 Prozent steigend; Strompreissparnis 40 Cent/kWh, jährlich 2 Prozent steigend. Anlage mit Speicher: Nach 13 Jahren Anschaffung eines neuen Speichers zum (künftigen) Preis von 2250 Euro.



PHOTOVOLTAIKANLAGE

(10 kW) mit Eigenverbrauch und ohne Batteriespeicher

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Anschaffungskosten | 14000 Euro |
| Eigenverbrauchsanteil | 16 Prozent |
| RENDITE | 4,38 Prozent |
| Überschuss nach 20 Jahren | 7615 Euro |
| Amortisationsdauer | 15 Jahre |



PHOTOVOLTAIKANLAGE

(10 kW) mit Volleinspeisung ins Netz und ohne Batteriespeicher

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Anschaffungskosten | 14000 Euro |
| Eigenverbrauchsanteil | 0 Prozent |
| RENDITE | 2,72 Prozent |
| Überschuss nach 20 Jahren | 4268 Euro |
| Amortisationsdauer | 17 Jahre |

Fast autark: Mit einem Stromspeicher im Keller lässt sich der eigene Strom nutzen, wenn gerade keine Sonne scheint. Auch wenn der Akku erschwinglich ist, schmälert er die Rendite der Anlage.

Einspeisen oder verbrauchen?

Eine Photovoltaikanlage auf dem Dach ist für viele eine Gewissensfrage. Rechnen sollte sich die Investition in Erneuerbare Energien trotzdem. Hausbesitzer können den ganzen erzeugten Strom ins Netz einspeisen und dafür die Einspeisevergütung einstreichen. Doch in der Regel ist die Rendite bei diesem Modell bescheiden. Denn während eine Kilowattstunde Strom vom Anbieter derzeit oft 40 Cent kostet, erhalten sie für ihren Sonnenstrom bis zu 13 Cent. Sinnvoller ist, die Energie selbst zu verbrauchen und nur den Überschuss einzuspeisen. In den vergangenen Jahren wurden Stromspeicher deutlich günstiger. Deshalb installieren viele Anlagenbesitzer zusätzlich zu den Solarzellen auf dem Dach einen Stromspeicher im Keller. So können sie Überschüsse an Sonnentagen speichern und später nutzen. Autark sind Haushalte damit allerdings nicht, erst recht nicht im sonnenarmen Winter.

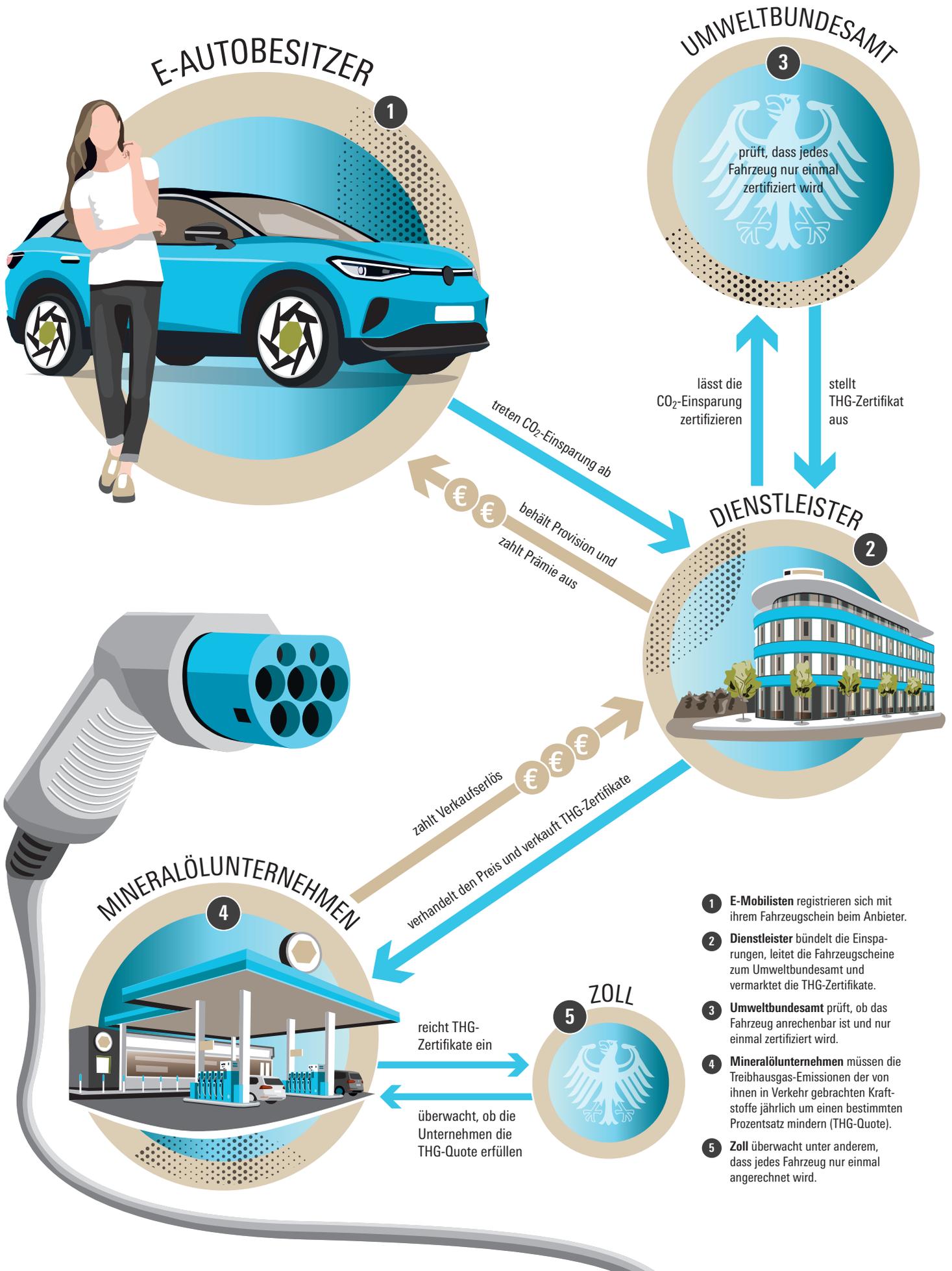


Eingespartes CO₂ zu Geld machen

Elektroautos sparen Kohlenstoffdioxid. Wenn Sie ein E-Auto fahren, können Sie sich

Ihren Beitrag zum Klimaschutz versilbern lassen, indem Sie das eingesparte CO₂ verkaufen. Abnehmer sind Mineralölunternehmen. Sie sind verpflichtet, schrittweise den Ausstoß an Treibhausgasen ihrer verkauften Kraftstoffe zu senken (THG-Quote). Das können die Unternehmen auch erreichen, indem sie eingespartes CO₂ kaufen und sich selbst anrechnen. Wer als Halterin oder Halter im Fahrzeugschein steht, kann die Einsparung einmal im Jahr über Dienstleister verkaufen. Für jedes Auto wird dabei eine festgelegte Menge an CO₂ angenommen. Das bringt in der Regel eine THG-Prämie zwischen 250 bis 350 Euro. Die Prämie gibt es auch für Leasing-Autos, -Nutzfahrzeuge oder -Roller, nicht aber für Hybridfahrzeuge.

Für die THG-Prämie gibt es keine transparente Börse, Sie müssen den Verkauf speziellen Dienstleistern überlassen. Sinnvoll sind Angebote mit fixen Prämien. Weil sich die Höhe der Auszahlung bei den Anbietern oft ändert, sollten Sie verschiedene Angebote miteinander vergleichen.



- 1 **E-Mobilisten** registrieren sich mit ihrem Fahrzeugschein beim Anbieter.
- 2 **Dienstleister** bündelt die Einsparungen, leitet die Fahrzeugscheine zum Umweltbundesamt und vermarktet die THG-Zertifikate.
- 3 **Umweltbundesamt** prüft, ob das Fahrzeug anrechenbar ist und nur einmal zertifiziert wird.
- 4 **Mineralölunternehmen** müssen die Treibhausgas-Emissionen der von ihnen in Verkehr gebrachten Kraftstoffe jährlich um einen bestimmten Prozentsatz mindern (THG-Quote).
- 5 **Zoll** überwacht unter anderem, dass jedes Fahrzeug nur einmal angerechnet wird.