



PREMIUM COACHING - Investments

Session 4 – via ZOOM - Deutschland & Aktien.

Warum es ein neues Narrative zu Aktien & Co. braucht!

Dienstag, den 04.07.2023

30 PLUS 
DIE SCHULE DER MÄRKTE

Eine neue Kultur des Investierens.



„Ich bin fasziniert davon, den Menschen zum aktiven Gestalter seines Wohlstands werden zu lassen – und seine Lebensqualität durch eine neue Kultur des Investierens zu bereichern“.

- Christoph R. Kanzler | 30plusX – Gründer & Geschäftsführer



CHRISTOPH KANZLER

1. Einführung „Die Schule der Märkte“ - 75 Min.
2. Finanzmarktforschung - Was wir wissen und was wir nicht wissen - 60 Min.
3. Die Bedeutung von Geld & das große Missverständnis - 60 Min.
4. Deutschland & Aktien - es braucht ein neues Narrative zu Aktien & Co. - 60 Min.
5. Die Angst vor Crashes und Verlusten & Sinnhaftigkeit von Prognosen - 60 Min.
6. Investieren versus Spekulieren & Sprache des Risikos - 75 Min.
7. Anlageinstrumente, Aktiv vs Indexing vs Passiv, Nachhaltigkeit - 75 Min.
8. Die Welt AG - Konstruktion von antifragilen Portfolios - 60 Min.
9. Erstellen der Investmentphilosophie - Aufgabe eines Beraters (Teil 1) - 60 Min.
10. Erstellen der Investmentphilosophie - Aufgabe eines Beraters (Teil 2) - 75 Min.
11. Die Schönheit eines skallerbaren Finanzberatungsunternehmen - 60 Min.
12. Zusammenfassung & Überraschungsgast - 75 Min.

INHALTSVERZEICHNIS

60



Session 3

Die Bedeutung von Geld & das große Missverständnis

Geld ist Mittel zum Zweck. Warum legt man eigentlich Geld an? Finanzprodukte sind reine Fassade. Anlegern geht es nie um etwas Gegenständliches, sondern um die Hoffnung, die damit verbunden wird.

Meine wichtigen Notizen:

Was bedeutet Geld für mich?

Welche neuen Erkenntnisse & Perspektiven habe ich gewonnen:

1

2

3

Wiederholung

Session

Q&A, Austausch

Was ist ein „Narrative“?

„Als **Narrativ** wird seit den 1990er Jahren eine sinnstiftende Erzählung bezeichnet, die **Einfluss** hat auf die **Art**, wie die Umwelt wahrgenommen wird.

Es transportiert **Werte** und **Emotionen**, ist in der Regel auf einen

Nationalstaat oder ein bestimmtes Kulturareal bezogen und unterliegt dem zeitlichen Wandel. In diesem Sinne sind Narrative keine

beliebigen Geschichten, sondern **etablierte** Erzählungen, die mit

einer **Legitimität** versehen sind.“



Narrative Wirtschaft: Wie Geschichten die
Wirtschaft beeinflussen - ein revolutionärer
Erklärungsansatz



Was ist das Narrative zu Aktien & Co. in Deutschland?

Gründe gegen Aktien-, Renten- oder Mischfonds

74% der Befragten haben nicht in Aktien-, Renten- oder Mischfonds investiert.
Von diesen Befragten sagen:



Angaben in Prozent





22%

15%



1 : 95.000.000

1 : 140.000.000

0,00000072%





The background features a light blue grid pattern. A white pen is positioned horizontally across the middle-left. To the right, there are several concentric red circles. The overall color palette is dominated by dark reds, greys, and light blues.

Wir Deutschen sind also alles andere als risikoavers!

Wir Deutschen haben nur ein falsches

Verständnis für Risiko & Sicherheit!

Was ist der Grund für dieses Verständnis?

1923

Gut = Schein No 02178
der Stadtgemeinde Traunstein
über
Eine Billion Mark
Traunstein, den 9. November 1923
Stadtrat: *Manch...* Stadtkämmerer

1948

Millionen Mark
über
10. August 1923
Stadthauptkassa:
No 1590
Stadtgemeinde Traunstein

Stadtgemeinde Traunstein
Gutschein über
Eine Million Mark
Stadtkämmerer
Traunstein, 10. August 1923
für die Einlösung haftet die Stadt
Traunstein, 10. August 1923
Einlösung spätestens 8 Tage nach
ergangenen Aufruf in der

In welchen Anlageformen wurde alles verloren?

Risikoarm?

Risikoorientiert?

Tabelle: Inflationsbereinigte (reale) Geldmarkttrenditen ("risikofreie Rendite") in nationaler Währung in ausgewählten Staaten von 1900 bis 2017 (118 Jahre)

| | Nominale Rendite vor Kosten, vor Steuern | Rendite nach Inflation, vor Kosten, vor Steuern | Rendite nach Inflation, nach Steuern, nach Steuern | Schwere WK- Einwirkungen auf eigenem Land |
|--------------------|--|--|---|--|
| Deutschland | 2,1% | -2,4% p.a. | -3,2% p.a. | Ja |
| Großbritannien | 4,7% | 1,0% p.a. | -0,6% p.a. | — |
| Niederlande | 3,4% | 0,5% p.a. | -0,7% p.a. | — |
| Deutschland | 2,1% | -2,4% p.a. | -3,2% p.a. | Ja |
| Japan | 4,7% | -1,8% p.a. | -3,4% p.a. | Ja |
| Frankreich | 4,6% | -2,1% p.a. | -3,7% p.a. | Ja |
| Österreich | 3,6% | -7,9% p.a. | -9,2% p.a. | Ja |
| Einfacher Ø (1) | 4,0% | 1,0% p.a. | -0,4% p.a. | |
| Einfacher Ø (2) | 3,9% | -1,0% p.a. | -2,4% p.a. | |

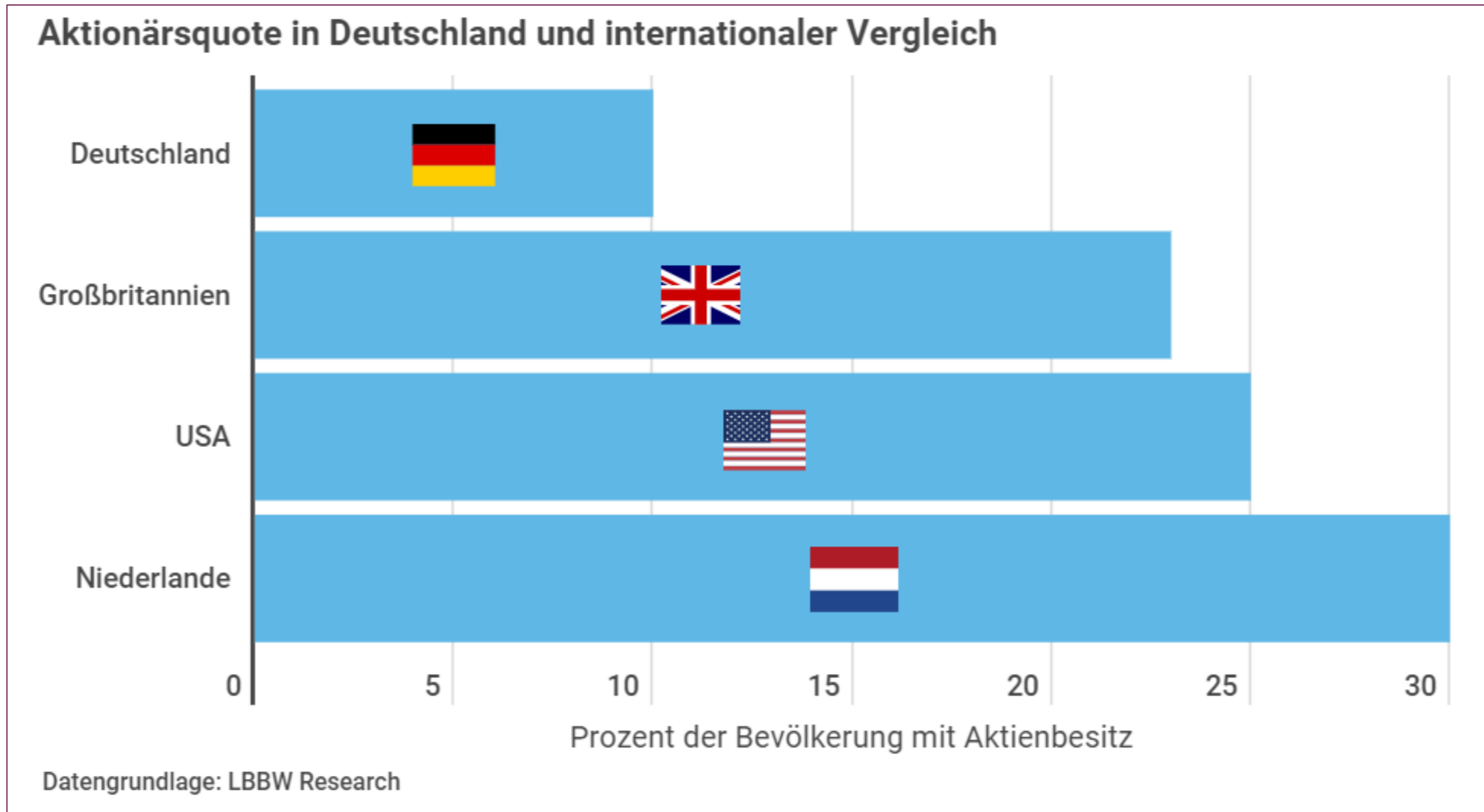
| Sparquoten 2017 | Haushaltsvermögen Median |
|----------------------|--------------------------|
| Deutschland 10,00% | 60.800 Euro |
| Frankreich 8,90% | 113.000 Euro |
| Spanien 1,70% | 159.600 Euro |
| Italien 3,30% | 146.200 Euro |
| Portugal 5,80% | 71.200 Euro |
| Griechenland negativ | 65.100 Euro |

*Quelle: S.45 – Das Märchen vom reichen Land von Daniel Stelter, Statista, EZB.



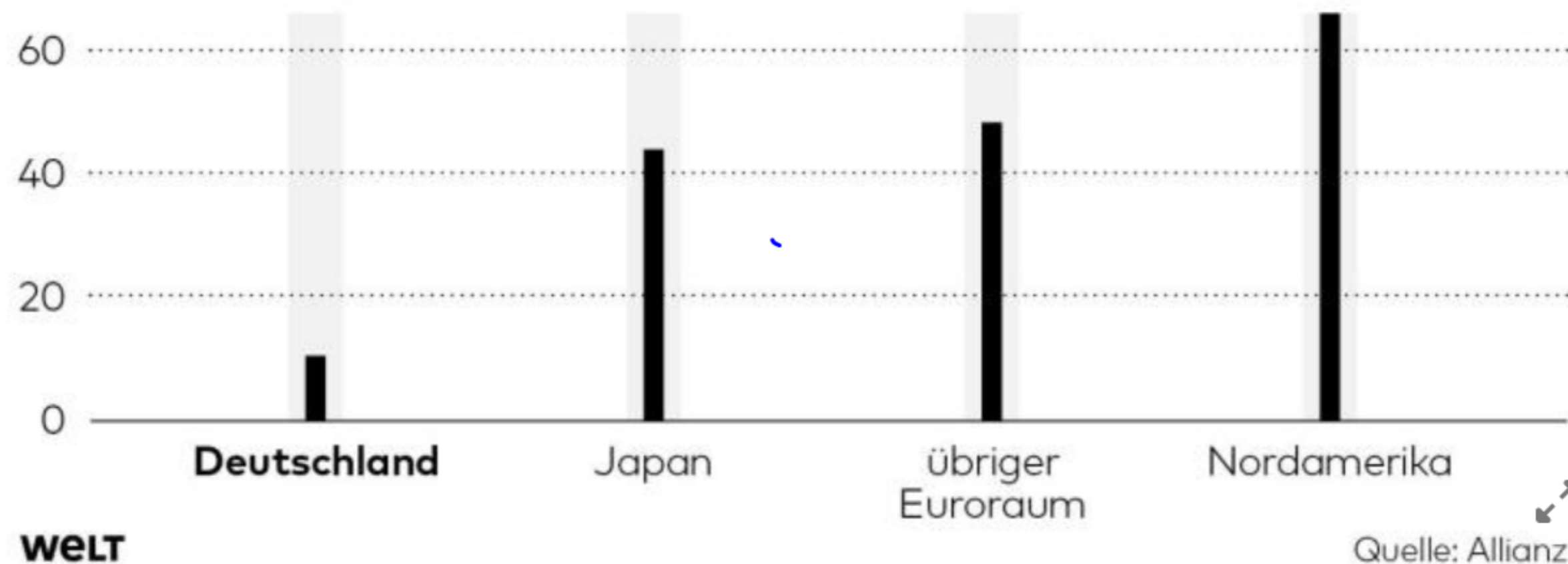
...und lassen uns seit Jahrzehnten

die Butter vom Brot nehmen!



Beitrag von Wertpapieren zum Wachstum des Gesamtvermögens

in Prozent



welt

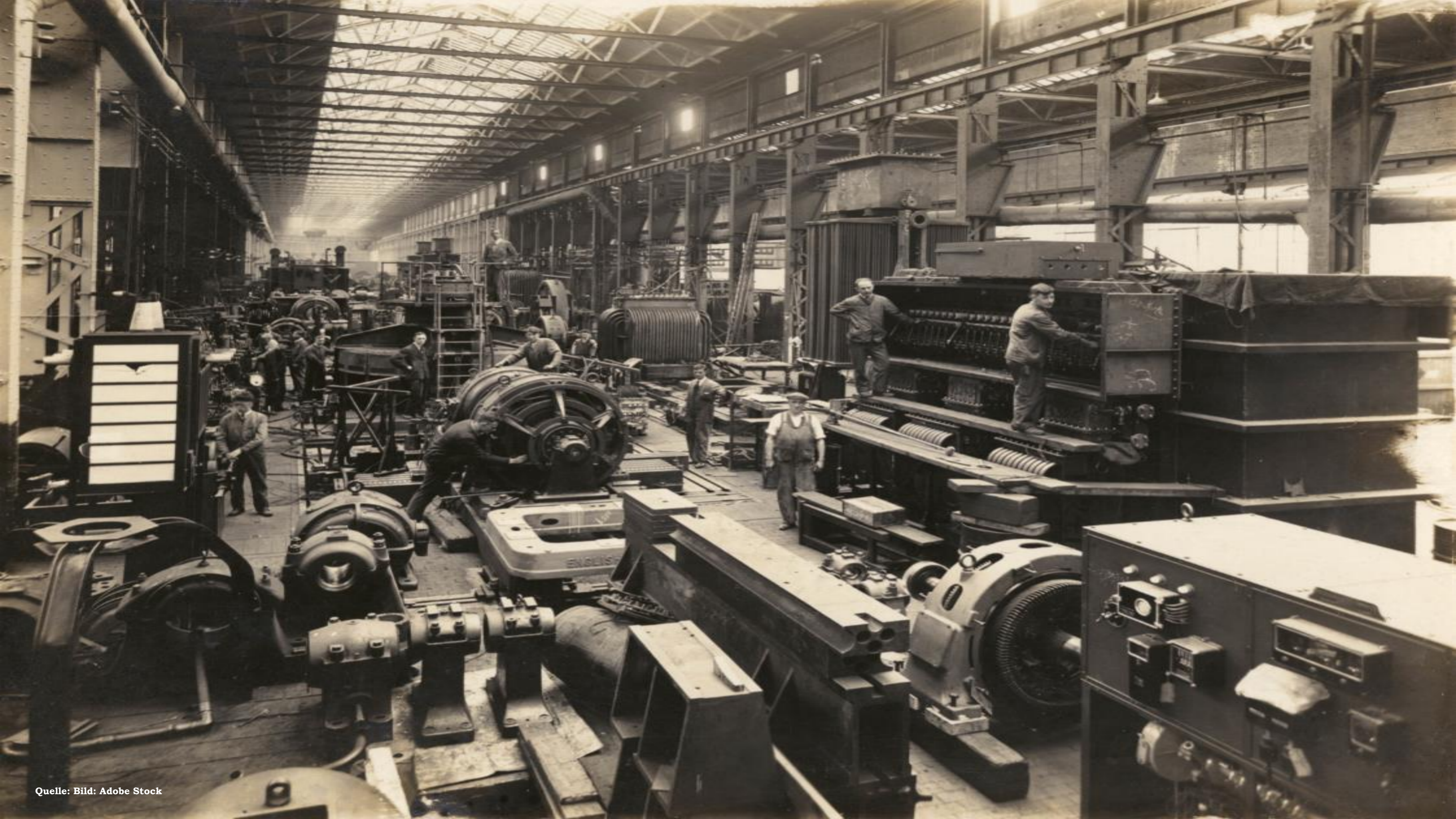
Quelle: Infografik WELT

Quelle: <https://www.welt.de/finanzen/article200530536/Vermoegen-So-wohlhabend-sind-die-Deutschen-wirklich.html>

Es muss also noch ein anderes
Narrative zu Aktien & Co. geben!

 **MADE**
 **IN**
 **GERMANY**

Was ist die Quelle der Wertschöpfung und
von Renditen?



ADAM SMITH




Wohlstand der Nationen

ANACONDA



Quelle: Bild: Adobe Stock

Arbeit × **R**ohstoffe × **K**apital × **W**issen =
Fortschritt & **W**ohlstand

A glowing red-hot metal bar is being processed in a dark industrial setting. The bar is positioned diagonally across the frame, with its tip pointing towards the bottom right. The background is dark and industrial, with some faint lights and structures visible. The overall atmosphere is one of intense heat and industrial activity.

Stück Eisen – Wert: 5 Euro

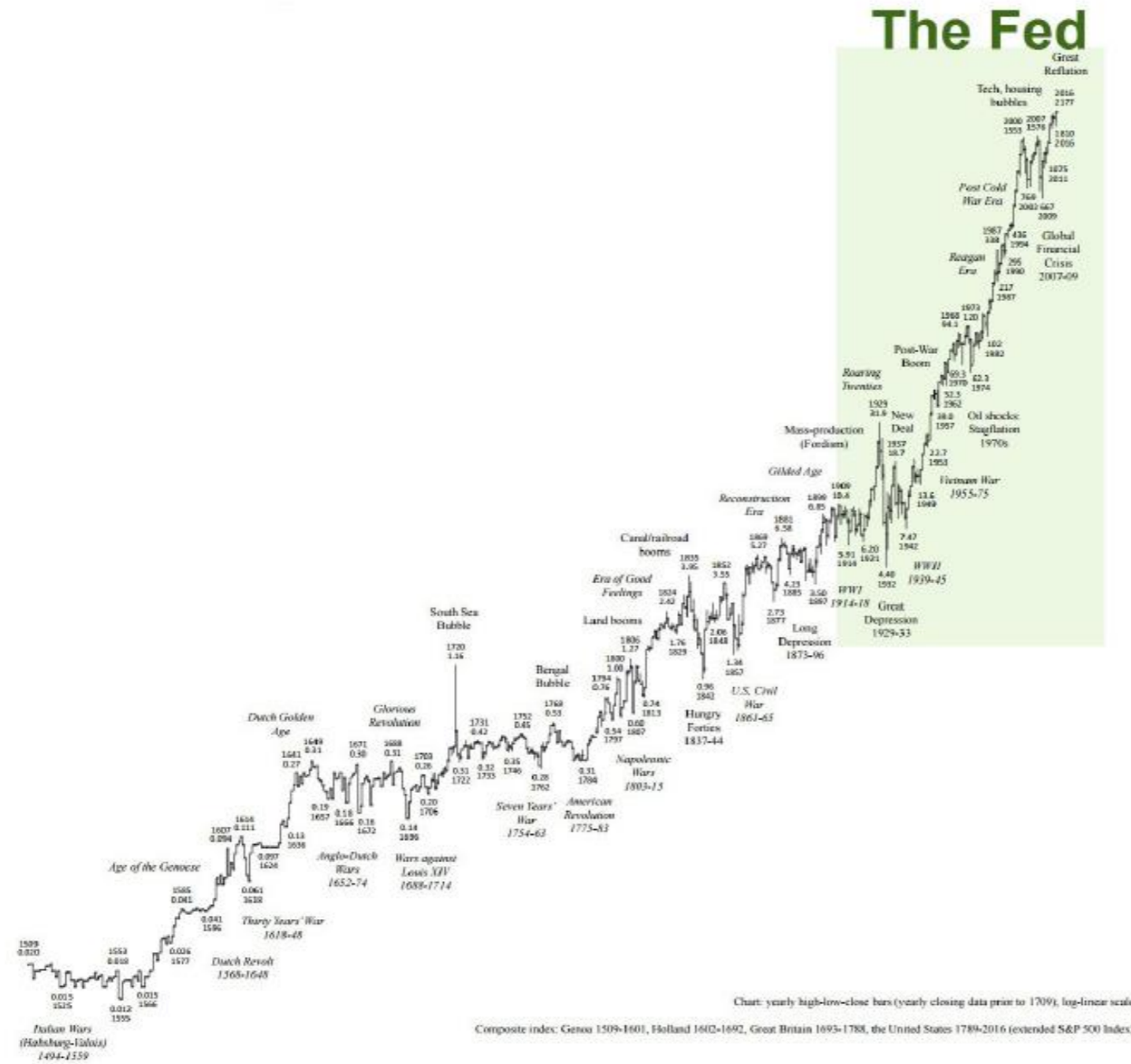
4 Hufeisen – Wert: 60 Euro

500 Nägel – Wert: 120 Euro

Autogetriebe - Wert: 5.000 Euro

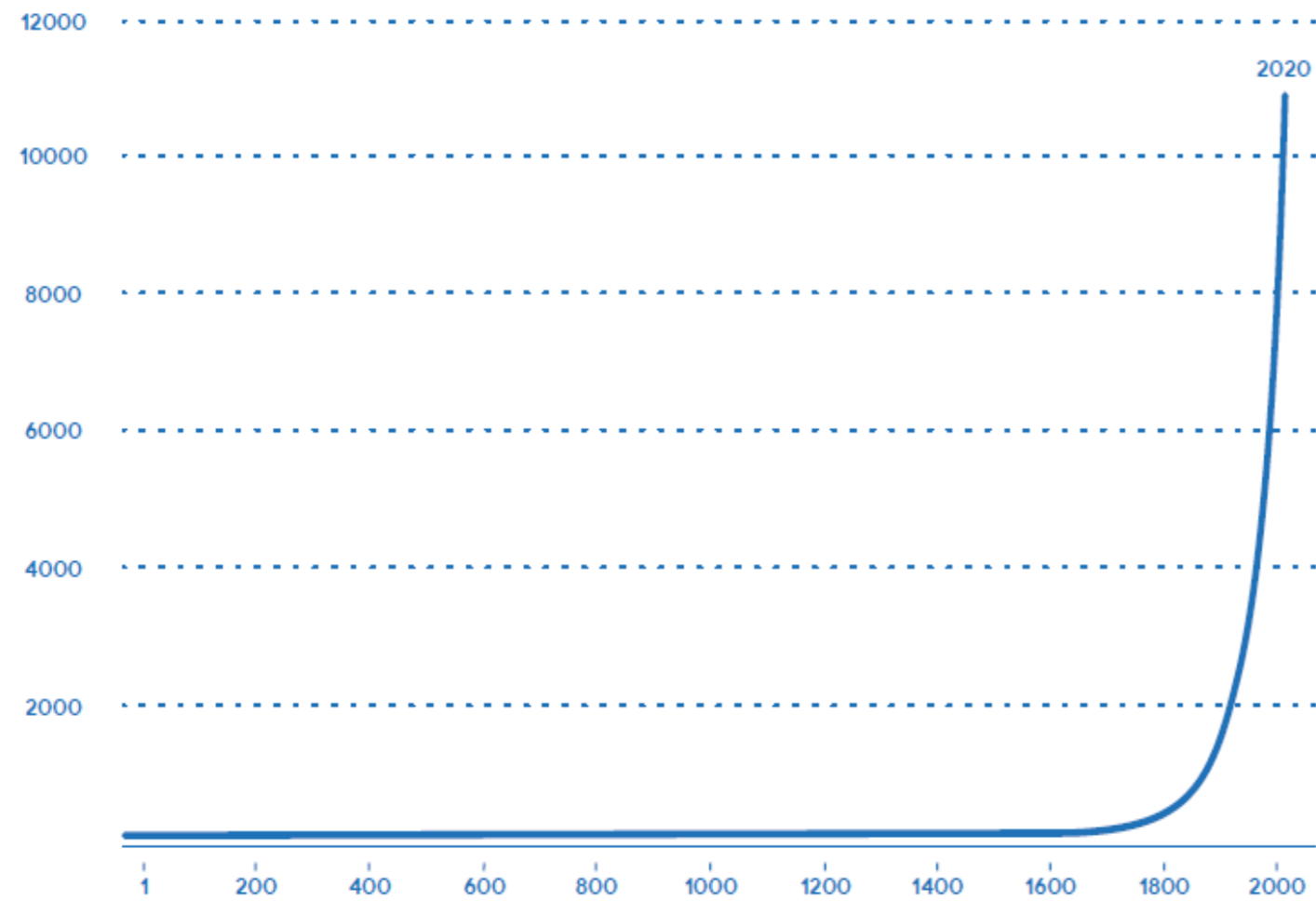
Das ist die größte Erfolgsgeschichte der Menschheit!

Entwicklung der Aktienpreise seit dem Jahr 1500

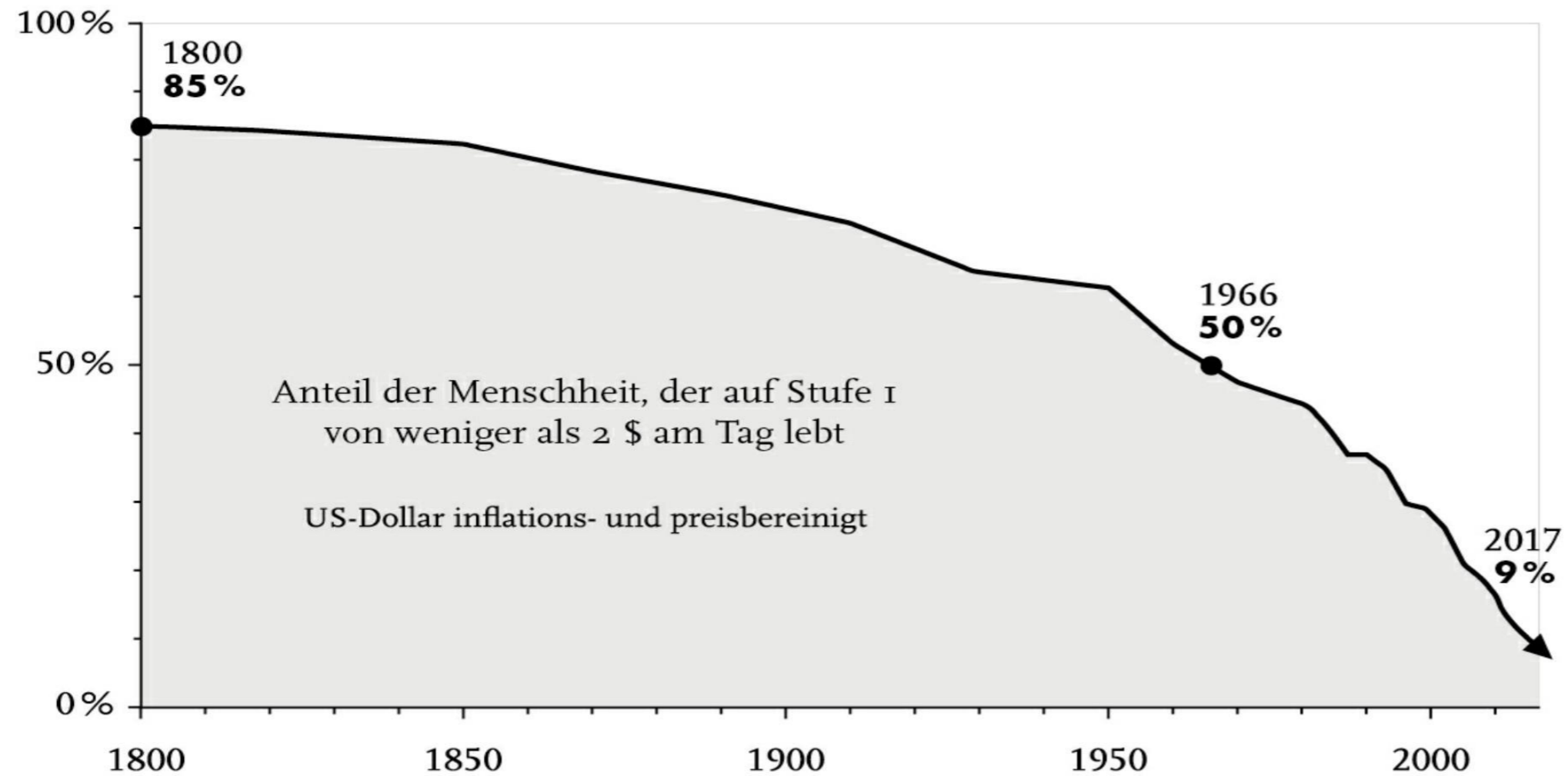


**WOHLSTANDSENTWICKLUNG IN DER WELT,
ENORMER ZUWACHS DURCH „LIBERALISMUS“ UND „KAPITALISMUS“ SEIT DEM
17./18. JAHRHUNDERT; ZUNÄCHST PRIMÄR IN DEN WESTLICHEN LÄNDERN.**

WELT-BRUTTOSOZIALPRODUKT PRO KOPF



ANTEIL DER EXTREMEN ARMUT VON 1800 BIS HEUTE



Quellen: Gapminder[9], basierend auf Bourguignon und Morrisson, World Bank[5] und OurWorldInData[1]



Produzenten

WORLD
ECONOMY

Konsumenten

Und Sie sind Teil dieses Erfolgs!!!

Ohne Sie würde es diesen Erfolg nicht geben!!!

**Arbeit × Rohstoffe × Kapital × Wissen =
Fortschritt & Wohlstand**

$$A \times R \times K \times W = FW$$

$$SIE \times \text{Rohstoffe} \times SIE \times SIE =$$

Fortschritt & Wohlstand



CHRISTOPH KANZLER

1. Einführung „Die Schule der Märkte“ - 75 Min.
2. Finanzmarktforschung - Was wir wissen und was wir nicht wissen - 60 Min.
3. Die Bedeutung von Geld & das große Missverständnis - 60 Min.
4. Deutschland & Aktien - es braucht ein neues Narrative zu Aktien & Co. - 60 Min.
5. Die Angst vor Crashes und Verlusten & Sinnhaftigkeit von Prognosen - 60 Min.
6. Investieren versus Spekulieren & Sprache des Risikos - 75 Min.
7. Anlageinstrumente, Aktiv vs Indexing vs Passiv, Nachhaltigkeit - 75 Min.
8. Die Welt AG - Konstruktion von antifragilen Portfolios - 60 Min.
9. Erstellen der Investmentphilosophie - Aufgabe eines Beraters (Teil 1) - 60 Min.
10. Erstellen der Investmentphilosophie - Aufgabe eines Beraters (Teil 2) - 75 Min.
11. Die Schönheit eines skallerbaren Finanzberatungsunternehmen - 60 Min.
12. Zusammenfassung & Überraschungsgast - 75 Min.

INHALTSVERZEICHNIS

Eine neue Kultur des Investierens.



„Beim Investieren geht es in erster Linie nicht darum, reich zu werden.
Es geht darum, nicht arm zu sterben.“

- Christoph R. Kanzler | 30plusX – Gründer & Geschäftsführer

Haftungsausschluss:

Investieren in Fondsanteile, Wertpapiere, Immobilien oder andere Vermögenswerte heißt, stets und notwendigerweise Risiken eingehen. Vermögensanlagen in Aktien, Anleihen, Bankguthaben, Edelmetalle, Rohstoffe sowie Immobilien sind mit beträchtlichen Verlustgefahren verbunden. Die historischen Daten, die in dieser Präsentation enthalten sind, bieten keine Gewähr für zukünftige Renditen oder Erträge. Die Autoren geben keine Garantie für die Richtigkeit der Daten und Berechnungen. Eine Haftung für Schäden, die aus der Befolgung der in dieser Präsentation gegebenen Hinweise resultieren, wird nicht übernommen. Die Aussagen in dieser Präsentation sind rein didaktischer Natur und sind nicht als Finanzberatung oder Anlageempfehlungen im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes zu verstehen.

Die in dieser Präsentation verwendeten Bilder sind lizenziert durch Adobe Stock.

Das Kopieren von Inhalten bzw. Bildmaterial ist unter Nennung des Quellennachweises erlaubt.



30plusX GmbH
Kurfürstendamm 21
D-10719 Berlin

christoph.kanzler@30plusX.com
Tel: +49 30 922 89 893

www.30plusX.com