



Herzlich Willkommen  
zur

## Session 18

15. August 2023

*„Etwas Psychologie, Finanzmathematik,  
Versorgeraktien und neues Tool“*

*(→ Tool „Mtl. oder Crashkauf“)*

## Session 18

1. Psychologische Prinzipien des Gesprächs
2. Etwas Finanzmathematik: Aufzinsen, Verdopplung/Halbierung von Kapital (beim nächsten Mal: Vola selber berechnen)
3. Versorgeraktien
4. Tool für die Motivation zu mtl. Sparen

## Session 18

1. Psychologische Prinzipien des Gesprächs
2. Etwas Finanzmathematik: Aufzinsen, Verdopplung/Halbierung von Kapital (beim nächsten Mal: Vola selber berechnen)
3. Versorgeraktien
4. Tool für die Motivation zu mtl. Sparen

## Reziprozität

- Reziprozität: Käsetheke, Probefahrt ...
- Kunde meldet sich mit Anliegen bei mir (dann Reziprozität):

Berater: Darf ich gleich noch etwas loswerden?

Kunde: Ja, gerne ... nennt sein Problem, Schadenfall, Frage ...

Berater: Konnte ich Ihnen damit helfen?

Kunde: Ja, danke.

Berater: Dann habe ich auch eine Bitte an Sie. Haben Sie noch kurz Zeit für mich?

## „Dankbarer“ Kunde

- Reziprozität
- Ich melde mich beim Kunden: („Ich melde mich, weil ...“) ...
- “Angenommen, nur mal angenommen“

## Einwand & Bedingungsfrage ...

- Fragen stellen nach Wunschlösung
- LAB
- Paraphrasieren
- „Ich kann Sie verstehen“
- Dann Bedingungsfrage:
  - „Wenn ich das einhalte, d... ungünstig anlegen mit einer hohen Sicherheit vor Steuern und ... und Sie sogar direkt für dieses Jahr Steuern in Höhe von ... EURO zurück erstattet bekommen ...“
  - „Wenn Sie merken, dass das genauso möglich ist ...“
  - Falls keine positive Reaktion: Verständnis zeigen und erhalten → „Wissen Sie, ich habe nur eine Bitte, darf ich das noch loswerden. Ich merke, Sie zögern noch ... Vor einiger Zeit ...“ (Storytelling)

**Weichere Variante mit offener Frage**

## Session 18

1. Psychologische Prinzipien des Gesprächs
2. Etwas Finanzmathematik: Aufzinsen, Verdopplung/Halbierung von Kapital (beim nächsten Mal: Vola selber berechnen)
3. Versorgeraktien
4. Tool für die Motivation zu mtl. Sparen

## Formel für das Aufzinsen

Beispiel Einmalanlage 10.000 €, Endwert = ?

„zu kompliziert!“

$$\text{EW} = \text{BW} \times q^n$$

Jahre  
 Endwert    Barwert    Zinsfaktor  
 (z.B. 1,04)

Einmalanlage 10.000 €  
4% p.a., 10 Jahre

→ Endwert = 10.000 € x 1,04<sup>10</sup>



## *Sehr genaue erste Kriebel-Formel*

Kriebel-Formel für Verdopplung eines Wertes:

**„Jahre x Rendite (oder Inflation) = 70“**

## Beispiele zur „70-er“-Regel von Prof. Kriebel

### Beispiel 1

7% Rendite p.a. Nach wie viel Jahren hat sich mein Vermögen verdoppelt?

### Beispiel 2

5% .. nach wie viel Jahren hat sich das Vermögen verdoppelt?

### Beispiel 3

Rendite, damit sich mein Vermögen nach 47 Jahren verdoppelt?

### Beispiel 4

Die Inflation beträgt 3,5%. Nach wie viel Jahren haben sich die Preise verdoppelt (und somit meine Rente etc., falls ohne Dynamik, halbiert)?

### Beispiel 5

Bei 5% Inflation werden die Renten nur um 1,0% erhöht. Nach wie viel Jahren hat sich die Rente faktisch halbiert?

## „Krumme“ Beispiele zur „70-er“-Regel von Prof. Kriebel

### 1. 40 Jahre à 3%?

- $40 \times 3 = 120$
- $120/70 = 1,71$
- $1,71 \times \text{Verdoppelung} = 1,71 \times 2 = 3,42$  (Abweichung von wahrer Lösung: 4,7%)

### 2. 30 Jahre à 5%?

- $30 \times 5 = 150$
- $150/70 = 2,14$
- $2,14 \times \text{Verdopplung} = 4,29$  (Abweichung: 0,8%)

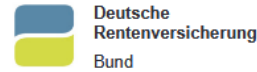
### 3. 8 Jahre à 7%

- $8 \times 7 = 56$
- $56/70 = 0,8$
- $0,8 \times \text{Verdopplung} = 1,6$  (Abweichung: 7,4%)

## **Klaus Rost und DocZins** [www.doczins.com](http://www.doczins.com)

- Berechnung von Klaus Rost, 10.000 €, 15 Jahre, 6% Rendite
- Mit 70-er Regel (Rendite x Jahre = 70 → Verdoppelung)
  1.  $15 \times 6 = 90$
  2.  $90/70 = \text{knapp } 1,3$
  3. Also das knapp 1,3-fache von Verdopplung:  $1,3 \times 2 = 2,6$ . Etwas weniger, also 2,5.
  4. → Ergebnis: 25.000 €
  5. Wahres Ergebnis 24.100 € (Abweichung: 3,7%)

Versicherungsnummer, Kennzeichen  
XX XXXX71 X XXX



Deutsche  
Rentenversicherung  
Bund

Hauptverwaltung

Ruhrstr. 2, 10709 Berlin  
Postanschrift: 10704 Berlin  
Telefon 0800-100048070  
Telefax 030 865-27240  
E-Mail: drv@drv-bund.de  
Homepage:  
www.deutsche-rentenversicherung  
-bund.de

Datum 08.01.2020

Für Rentenansprüche gilt:  
Der Wert der hochgerechneten  
Rente **halbiert** sich  
bei einer jährlichen Inflation von

2,5% - - - - - alle 28 Jahre  
3,5% - - - - - alle 20 Jahre  
5,0% - - - - - alle 14 Jahre

Information

Sie, Musterfrau,

Information haben wir die für Sie vom 01.09.1987 bis zum 31.12.2019 gespeicherten  
tende Rentenrecht berücksichtigt. Ihre Regelaltersrente würde am 01.02.2038  
ngen in Ihren persönlichen Verhältnissen und gesetzliche Änderungen können  
wartende Rente auswirken. Bitte beachten Sie, dass von der Rente auch Kranken-  
rungsbeiträge sowie gegebenenfalls Steuern zu zahlen sind. Auf der Rückseite  
ichtige Erläuterungen und zusätzliche Informationen.

Erwerbsminderung

egen gesundheitlicher Einschränkungen voll  
bekämen Sie von uns eine monatliche Rente von:

1.265,42 EUR

Regelaltersrente

Rentenanspruchentsprechung entspräche nach heutigem Stand  
nte von:

815,79 EUR

inbeginn Beiträge wie im Durchschnitt der letzten fünf  
werden, bekämen Sie ohne Berücksichtigung von  
von uns eine monatliche Rente von:

1.506,30 EUR

Renten Anpassungen kann die errechnete Rente in Höhe von 1.506,30 EUR  
usfallen. Allerdings können auch wir die Entwicklung nicht vorhersehen.  
- ohne Berücksichtigung des Kaufkraftverlustes - zwei mögliche Varianten  
st. Betrag der jährliche Anpassungssatz 1 Prozent, so ergäbe sich eine  
ente von etwa 1.800 EUR. Bei einem jährlichen Anpassungssatz von 2 Prozent ergäbe  
monatliche Rente von etwa 2.150 EUR.

Z

Zusätzlicher Vorsorgebedarf

Da die Renten im Vergleich zu den Löhnen künftig geringer steigen werden und sich somit die spätere  
Lücke zwischen Rente und Erwerbseinkommen vergrößert, wird eine zusätzliche Absicherung für das  
Alter wichtiger ("Versorgungslücke"). Bei der ergänzenden Altersvorsorge sollten Sie - wie bei Ihrer  
zu erwartenden Rente - den Kaufkraftverlust beachten.

Mit freundlichen Grüßen

Ihre Deutsche Rentenversicherung  
Bund

Bitte nehmen Sie diesen Beleg zu Ihren Rentenunterlagen.

## „Durchschnitt von Renditen“

- Es gibt verschiedene Mittelwerte: arithmetisches Mittel, geometrisches Mittel, Median ...
- Beispiel: MSCI World hat folgende Renditen (→ Matrix-PDF S. 7)

2011:	- 1,8%	heißt: ... „x (1 - 1,8 / 100)“	= ... x 0,982
2012:	14,7%	heißt: ... „x (1 + 14,7 / 100)“	= ... x 1,147
2013:	21,9%	...	= ... x 1,219
2014:	20,1%	...	
2015:	11,0%	...	
2016:	11,4%	...	
2017:	8,1%	...	
2018:	- 3,6%	...	
2019:	30,8%	...	
2020:	6,9%	heißt: x 1,069	

**Performance = ?**

$$= 0,982 \times 1,147 \times 1,219 \times \dots \times 1,069 = \mathbf{297,1\%}$$

**Höhe der durchschnittlichen Rendite = ?**

$$11,504\% \text{ p.a.} = 2,971^{(1/10)} \text{ (arithm. Mittel: 11,95\%)}$$

Einmalanlage 01.01.2011: 10.000 €. **Wie hoch ist EW** am 31.12.20?

$$29.711 \text{ € (=1,11504 hoch 10 x 10.000 €)}$$

## Session 18

1. Psychologische Prinzipien des Gesprächs
2. Etwas Finanzmathematik: Aufzinsen, Verdopplung/Halbierung von Kapital (beim nächsten Mal: Vola selber berechnen)
3. **Versorgeraktien**
4. Tool für die Motivation zu mtl. Sparen

## Versorgeraktien ... für Einsteiger

1. ... bieten laut Langfriststudien einen guten Inflationsschutz
2. ... bieten „hohe“ Ausschüttungen
3. ... für sicherheitsorientierte Kunden und für alle, die sich bisher mit Aktien ohne Garantien schwer getan haben.
4. Fonds etwa:
  1. **iShares STOXX Europe 600 Utilities**, WKN: A0Q4R0
  2. **iShares S&P 500 Utilities Sector**, WKN: A142N3
  3. Falls WKN im Policenmantel nicht vorhanden: “Utilities” in der Fondsauswahl suchen



## Session 18

1. Psychologische Prinzipien des Gesprächs
2. Etwas Finanzmathematik: Aufzinsen, Verdopplung/Halbierung von Kapital (beim nächsten Mal: Vola selber berechnen)
3. Versorgeraktien
4. Tool für die Motivation zu mtl. Sparen

## Bisherige Tools

- **bAV (DV-PRV-ETF)**
- *Verluste und Top-Performer*
- *Heute: Monatlich kaufen oder im Crash?*
- *Beim nächsten Mal: Negativer CAE und positiver CAE*

**Bitte habt Verständnis:  
Diese Tools kommen nur „on Top“  
Hotline, Schulung, Ausdruck ...**

**Achtung: Neue Version wird heute zugesandt,  
Ihr solltet die alte Version UNBEDINGT löschen.**

## Excel-Tool „Verluste & Top-Performer“

- „Ich kann nur 100% pro Aktie verlieren, aber 1.000% oder mehr gewinnen.“
  - ➔ **Aber: Nur etwa 0,5% aller Aktien sind sog. TOP-Performer (> 1.000% in 10 Jahren)\***  
**EINE von 200 Aktien!**
- *Wie kann ich sicher sein, diese in meinem Portfolio zu haben??*
- **Excel-Tool zeigt dem Kunden deutlich: Ich brauche die TOP-Performer!**

\*5 Jahre ca. 58% p.a. oder 10 Jahre ca. 26% p.a.

## Bisherige Tools

- *bAV (DV-PRV-ETF)*
- *Verluste und Top-Performer*
- *Heute: Monatlich kaufen oder im Crash?*
- *Beim nächsten Mal: Negativer CAE und positiver CAE*

**Bitte habt Verständnis:  
Diese Tools kommen nur „on Top“  
Hotline, Schulung, Ausdruck ...**

**Achtung: Neue Version wird heute zugesandt,  
Ihr solltet die alte Version UNBEDINGT löschen.**

**Viel Erfolg!**

**Vielen Dank!**