

# **Sparen und Geldanlage**



**Verbraucher-Zentrale**

---

## Inhalt

Einleitung .....	7
<b>A</b> Geldanlageziele .....	9
1 Sicherheit der Anlage .....	9
2 Rentabilität der Anlage .....	12
3 Liquidität der Anlage .....	13
4 Weitere Anlageziele .....	14
5 Zielkonflikte – Sie können nicht alles haben! .....	15
<b>B</b> Spar- und Geldanlageformen .....	17
1 Ansparangebote .....	18
1.1 Guthaben auf Girokonten .....	18
1.2 Sparbuch .....	20
1.3 Tagesgeldkonten von Direktbanken, Guthabekonten bei Kreditkartengesellschaften und Geldmarktfonds .....	26
1.4 Sondersparverträge mit regelmäßiger Ratenzahlung .....	27
1.4.1 Grundmerkmale von Sondersparverträgen .....	28
1.4.2 Was Sie vor Abschluß eines Sondersparvertrages wissen sollten .....	32
1.5 Verträge zur Anlage vermögenswirksamer Leistungen .....	33
1.5.1 Prämienparverträge .....	36
1.5.2 Bausparvertrag .....	38
1.5.3 Wertpapier-Sparverträge .....	42
1.5.4 Wertpapier-Kaufverträge und Beteiligungsverträge .....	45
1.5.5 Vermögenswirksame Kapitallebensversicherung .....	48
1.5.6 Tilgung und Verzinsung von Baudarlehen .....	49
1.5.7 Wie legen Sie Ihre vermögenswirksamen Leistungen richtig an? .....	49
1.6 Investmentsparverträge .....	54
1.7 Vorsorgesparpläne .....	56
1.8 Sparverträge mit Versicherungsschutz .....	58
1.9 Kapitallebensversicherung .....	59

---

2	Angebote zur Einmalanlage von Geldbeträgen .....	64
2.1	Termingelder .....	64
2.2	Sparbriefe .....	68
2.3	Sparschuldverschreibungen .....	72
2.4	Sondersparverträge mit einmaliger Einzahlung .....	74
2.5	Sparzertifikate und sonstige Festzinssparverträge .....	75
2.6	Wertpapiieranlagen .....	76
2.6.1	Festverzinsliche Wertpapiere .....	76
2.6.1.1	Anleihen und Schuldverschreibungen .....	76
2.6.1.2	Bundeswertpapiere .....	91
	Bundesobligationen .....	92
	Finanzierungsschätze .....	92
	Bundesschatzanweisungen .....	96
	Gemeinsame Merkmale von Bundeswertpapieren ....	97
2.6.2	Aktien .....	98
2.6.3	Investmentfonds .....	105
	Exkurs: Ethisches Investment .....	119
2.6.4	Sonderformen von Wertpapieren .....	122
2.6.4.1	Floating Rate Notes .....	122
2.6.4.2	Gewinnschuldverschreibungen .....	123
2.6.4.3	Wandelanleihen .....	124
2.6.4.4	Optionsanleihen .....	125
2.6.4.5	Optionsscheine .....	127
2.6.4.6	Genußscheine .....	131
2.7	Sonstige Sachwertanlagen .....	135
2.7.1	Gold .....	135
2.7.2	Immobilien .....	137
3	Angebote des „Grauen Kapitalmarktes“ .....	143
3.1	Angebotsformen .....	143
3.1.1	Options-, Termin- und Zinsdifferenzgeschäfte .....	143
3.1.2	Erwerbermodelle .....	145
3.1.3	„Sparplan“-Angebote .....	145
3.1.4	Time-sharing-Beteiligungen .....	146
3.2	Vertriebsformen .....	148
3.2.1	Telefonverkauf .....	148
3.2.2	Strukturvertrieb .....	149
3.2.3	„Lockvogel-Methode“ und „Schneeballsysteme“ ....	150

3.3	Checkliste zur Erkennung unseriöser Anbieter und Angebote .....	152
<b>C</b>	Besteuerung von Kapitaleinkünften .....	157
1	Einkünfte aus Kapitalvermögen .....	157
2	Zinsabschlagsteuer .....	160
3	Freibeträge und Freistellungsauftrag .....	161
4	Steuersparmöglichkeiten .....	167
<b>D</b>	Spar- und Anlagestrategien für verschiedene Zielsetzungen .....	171
1	Sie wollen über einen längeren Zeitraum regelmäßig sparen .....	172
1.1	Sparen für größere Anschaffungen oder zur Bildung finanzieller Rücklagen .....	172
1.2	Sparen für den Immobilienerwerb .....	179
2	Sie wollen einen bestimmten Betrag für einen bestimmten Zeitraum anlegen .....	183
2.1	Anlagedauer bis zu einem Jahr .....	184
2.2	Anlagedauer zwischen einem Jahr und zwei Jahren .....	185
2.3	Anlagedauer zwischen drei und fünf Jahren .....	187
2.4	Anlagedauer länger als fünf Jahre .....	189
3	Sie wollen Ihre Altersversorgung sichern .....	194
3.1	Kapitallebensversicherung .....	194
3.2	Private Rentenversicherung .....	197
3.3	Selbständige Altersvorsorge .....	199
	Konfliktlösungsvergleich verschiedener Kapitalanlageformen .....	202
1	Vergleichsmaßstab: Rendite .....	203
2	Renditevergleich bei Standardangeboten .....	205
3	Renditevergleich bei Sondersparverträgen .....	206
4	Renditevergleich bei Wertpapieren .....	207
5	Renditevergleich bei Immobilien .....	211
6	Renditevergleich unterschiedlicher Anlageformen .....	211

---

<b>F</b>	Haftung von Anlagegesellschaften, Anlageberatern und -vermittlern .....	213
1	Rücktrittsrecht .....	213
2	Prospekthaftung .....	213
3	Beratungshaftung .....	214
4	Beweislast .....	217
5	Schadensermittlung .....	218
6	Verjährung .....	219
	ABC der Geldanlage .....	227
	Stichwortverzeichnis .....	239