

Presse-Information

Financial Planning Standards Board Deutschland e.V.
Tilsiter Straße 1
60487 Frankfurt am Main

Tel 069 9055938-0 Fax 069 9055938-10
E-Mail info@fpsb.de Web www.fpsb.de

Webinar-Reihe des FPSB Deutschland und der SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger

Investieren in Anleihen: Chancen und Fallstricke

Um den Verbrauchern hierzulande den Mehrwert einer Finanzplanung nahe zu bringen, führen der FPSB Deutschland und die SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger eine Webinar-Reihe durch – In der vierten Folge beschäftigt sich CFP®-Professional Mario Hahn mit dem Comeback der Anlageklasse Anleihen und deren Besonderheiten

Frankfurt/Main, 21. November 2023 – Der Zins ist zurück und mit ihm die Attraktivität festverzinslicher Wertpapiere. „Doch ein Investment am Rentenmarkt ist alles andere als trivial. Schließlich gilt es eine Menge unterschiedlicher Kriterien zu beachten – gerade in der aktuellen Marktsituation“, sagt Mario Hahn, CFP®, und geschäftsführender Gesellschafter der Hahn Family Office GmbH. Im Rahmen der aktuellen Webinar-Reihe des FPSB Deutschland und der SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger informiert der erfahrene Experte über den globalen Rentenmarkt, Emittenten-Bewertungen und mögliche Anlagestrategien.

Hahn hat seinen Vortrag mit „Renaissance der Anleihen“ überschrieben – und das aus gutem Grund. Denn jahrelang standen Anleihen nicht im Fokus der Investoren, zu unattraktiv waren sie aufgrund der Niedrigzinspolitik der Notenbanken. Das hat sich mit der Zinswende ab 2022 jedoch grundlegend geändert. „Anleger haben jetzt endlich wieder Alternativen zu Aktien“, so Hahn. TINA („there is no alternative“) habe ausgedient, Anleihen seien wieder interessant.

Aktuell ist der Rentenmarkt jedoch durch eine inverse Zinsstruktur gekennzeichnet. Konkret beschreibt dieses Phänomen, dass die kurzfristigen Zinsen, etwa für ein Jahr, höher sind als die Zinsen für Anleihen mit langen Laufzeiten. Darin spiegelt sich die Erwartung der Finanzmarktteilnehmer, dass die Zentralbanken die Inflation unter Kontrolle bringen und die Leitzinsen wieder senken werden.

Nicht von kurzfristig hohen Zinsen locken lassen

„Ein hoher Zins für eine kurze Laufzeit klingt natürlich attraktiv“, sagt Hahn. Doch nach Ansicht des Anlageexperten ist es nicht empfehlenswert, jetzt ausschließlich auf kurze Laufzeiten zu setzen.

Finanzplanung ist Lebensplanung. Langfristig gut beraten durch FPSB-Professionals.®



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER® | CFP®
Die oben gezeigten Zertifizierungszeichen sind außerhalb der USA Eigentum des Financial Planning Standards Board Ltd. und werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen. Zertifizierungsgeber ist das Financial Planning Standards Board Deutschland e.V.



CERTIFIED FOUNDATION AND ESTATE PLANNER | CFEP®
Das Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Eigentümer und Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.



CGA® CERTIFIED GENERATIONS ADVISOR
Das Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Eigentümer und Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.



EFPA European Financial Advisor® EFA
Das Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.

Schließlich gebe es das Risiko der Wiederanlage, das heißt, wenn die Anleihe fällig wird, ist es ungewiss, ob der Anleger dann bei einer Wiederanlage einen ähnlich attraktiven Zins bekommt. Sinnvoller sei es deshalb, das Geld über verschiedene Laufzeiten zu investieren und er verwies dabei auf statistische Daten aus der Vergangenheit.

Hahn berichtet außerdem über die besonderen Gesetzmäßigkeiten, auf die es am Rentenmarkt zu achten gilt. Denn bei einer Anleihe zählt nicht nur der Zins, sondern auch der Kurs, zu dem man die Anleihe handeln kann. Und diesen Kurs beeinflussen sehr viele unterschiedliche Faktoren: Dazu zählen neben einem möglichen Währungsrisiko vor allem die Inflation, das Zinsänderungsrisiko sowie das Kreditrisiko. „Gerade die Emittentenbonität ist bei der Auswahl von Anleihen ein sehr wichtiger Punkt“, sagt der CFP®-Professional. Anleger sollten unbedingt beachten, dass mit abnehmendem Bonitätsrating die Ausfallrisiken zunehmen. „Die Unwägbarkeiten steigen zudem mit zunehmender Laufzeit. Und die Frage ist immer, ob und wie das durch eine entsprechende Rendite kompensiert wird“, so Hahn.

Beim Aufbau eines Anleiheportfolios gibt es also viel zu beachten. „Vor allem müssen Sie sich über die Zielrichtung, Ihren Risikoappetit und den Anlagehorizont im Klaren sein“, rät Hahn. „Und es ist nicht der Anlagezeitpunkt allein, der relevant ist, sondern eine regelmäßige Überprüfung ist extrem wichtig“, sagt der Experte. Schließlich würden sich nicht nur Faktoren wie Bonität, Inflation oder Zinsen ändern, sondern möglicherweise auch die jeweiligen Lebensumstände des Anlegers. Nicht nur im Gesamtportfolio, sondern auch im Anleihen-Portfolio sei es unerlässlich, Risiken zu streuen. „Denn Überschneidungen identischer oder ähnlicher Vermögensanlagen und Risikofaktoren sind nachteilig für die Portfoliodiversifikation“, schlussfolgert Hahn. Den gesamten Vortrag können Sie unter folgendem Link nochmals ansehen: <https://www.youtube.com/watch?v=GzPSzve1-eU>

Webinar-Reihe mit spannenden Themen

In der Webinar-Reihe des FPSB Deutschland und der SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger vermitteln erfahrende CFP®-Professionals gezielt Finanzwissen zu bestimmten Themen. In den bisherigen Folgen ging es zunächst um den Nutzen und den Mehrwert einer langfristigen Finanzplanung (unter dem Link <https://t.ly/v1Hux> können Sie das Webinar noch einmal anschauen), anschließend referierte Markus Engelmann, CFP®, von Abatus VermögensManagement, zum Thema „Finanzplanung im Crash-Szenario“ (Link: <https://www.youtube.com/watch?v=OuxQRhO11Z4>). In Folge drei beschäftigte sich Christian Hirschbolz, CFP®, Finanzplaner bei Donner & Reuschel, mit dem Thema „Strategische Vermögensplanung – Geschäftsunfähigkeit des Unternehmers“ (Link: <https://youtu.be/yDTNeZoeKPo>).

Finanzplanung ist Lebensplanung. Langfristig gut beraten durch FPSB-Professionals.®



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER® | CFP®
Die oben gezeigten Zertifizierungszeichen sind außerhalb der USA Eigentum des Financial Planning Standards Board Ltd. und werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen. Zertifizierungsgeber ist der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V.



CERTIFIED FOUNDATION AND ESTATE PLANNER | CFEP®
Der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Eigentümer und Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.



CGA® CERTIFIED GENERATIONS ADVISOR
Der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.



EFPA European Financial Advisor® EFA
Der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.

Die Fortsetzung der Webinar-Reihe findet **am Mittwoch, den 22. November, um 19 Uhr mit** dem Thema „Unternehmerfinanzplanung“ statt. Experte ist dann Christoph Leichtweiß, CFP® und Geschäftsführer der YPOS Finanzplanung GmbH. Inhalte sind unter anderem die Grundlagen der Unternehmerfinanzplanung, die Planung und der Abgleich von Privat- und Unternehmensvermögen sowie die Fallstricke in der Vermögensplanung von Unternehmern*innen. Anmelden können Sie sich unter: <https://join.next.edudip.com/de/webinar/financial-planing/1942386>

Im Anschluss an die Veranstaltungsreihe können die Teilnehmer ihr Wissen rund um das Thema Financial Planing testen. Zu gewinnen gibt es attraktive Preise, unter anderem zahlreiche Buchprämien sowie als Hauptgewinn 500 Euro.

Alle kommenden Webinare im Überblick:

- **Mittwoch, 22.11.:**
19 bis 20 Uhr: „Unternehmerfinanzplanung“ (Christoph Leichtweiß, CFP®)
- **Mittwoch, 06.12.:**
19 bis 20 Uhr: „Familienvermögen und Familiengesellschaften“ (Marcel Reyers, CFP®)
- **Mittwoch, 20.12.:**
19 bis 20 Uhr: „Qualität in der Finanzberatung - Woran erkenne ich gute Berater*innen?“ (Maximilian Kleyboldt, CFP®).

Finanzplanung ist Lebensplanung. Langfristig gut beraten durch FPSB-Professionals.®



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER® | CFP®
Die oben gezeigten Zertifizierungszeichen sind außerhalb der USA Eigentum des Financial Planning Standards Board Ltd. und werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen. Zertifizierungsgeber ist der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V.



CERTIFIED FOUNDATION AND ESTATE PLANNER | CFEP®
Der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Eigentümer und Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.



CGA® CERTIFIED GENERATIONS ADVISOR
Der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.



EFPA European Financial Advisor® EFA
Der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.

Über den FPSB Deutschland e.V.

Das Financial Planning Standards Board Ltd. - FPSB ist ein globales Netzwerk mit derzeit 27 Mitgliedsländern und über 213.000 Zertifikatsträgern. Dessen Ziel ist es, den weltweiten Berufsstandard für Financial Planning zu verbreiten und das öffentliche Vertrauen in Financial Planner zu fördern. Das Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. (FPSB Deutschland) mit Sitz in Frankfurt/ Main gehört seit 1997 als Vollmitglied dieser Organisation an.

Zentrale Aufgabe des FPSB Deutschland ist die Zertifizierung von Finanz- und Nachfolgeplanern nach international einheitlich definierten Regeln. Wichtige Gütesiegel sind der CERTIFIED FINANCIAL PLANNER®-Professional, der CERTIFIED FOUNDATION AND ESTATE PLANNER, der EFPA European Financial Advisor® EFA und der CGA® CERTIFIED GENERATIONS ADVISOR. Der FPSB Deutschland hat ferner den Anspruch, Standards zur Methodik der ganzheitlichen Finanzberatung zu setzen. Dafür arbeitet der FPSB Deutschland eng mit Regulierungs- und Aufsichtsbehörden, Wissenschaft und Forschung, Verbraucherschützern sowie Presse und interessierter Öffentlichkeit zusammen.

Ein weiteres Anliegen des FPSB Deutschland ist die Verbesserung der finanziellen Allgemeinbildung. Zu diesem Zweck hat der Verband den Verbraucher-Blog <https://www.frueher-planen.de> lanciert. Er informiert neutral, anbieterunabhängig und werbefrei über alle relevanten finanziellen Themen und beinhaltet drei Online-Rechner zur Berechnung der Altersrente und der Basisrente sowie zur Optimierung der Fondsanlage. **Weitere Informationen erhalten Sie unter:** <https://www.fpsb.de> .

Folgen Sie uns auch auf LinkedIn unter: <https://de.linkedin.com/company/fpsbdeutschland>.

Kontakt Presse:

iris albrecht **finanzkommunikation GmbH**
Feldmannstraße 121
D- 66119 Saarbrücken
Tel.: 0681 – 410 98 06 10
Email: presse@fpsb.de
www.irisalbrecht.com

Finanzplanung ist Lebensplanung. Langfristig gut beraten durch FPSB-Professionals.®



CERTIFIED FINANCIAL PLANNER® | CFP®
Die oben gezeigten Zertifizierungszeichen sind außerhalb der USA Eigentum des Financial Planning Standards Board Ltd. und werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen. Zertifizierungsgeber ist der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V.



CERTIFIED FOUNDATION AND ESTATE PLANNER | CFEP®
Der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Eigentümer und Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.



CGA® CERTIFIED GENERATIONS ADVISOR
Der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.



EFPA European Financial Advisor® EFA
Der Financial Planning Standards Board Deutschland e.V. ist Zertifizierungsgeber der oben gezeigten Zertifizierungszeichen. Sie werden Einzelpersonen verliehen, die die Zertifizierungsvoraussetzungen erfüllen und kontinuierlich unter Beweis stellen.