

Sichere Kapitalanlage?

„0,50 % Bundesrepublik Deutschland“

(WKN: 110237 – fällig am 15.02.2025)

(Netto-Rendite **0,15 % p.a.**)

Die mit einem **AAA-Rating** eingestufte Staatsanleihe hatte am 24.03.2015 einen Kurs von **€ 102,89**. Zum 15.02.2025 wird die Anleihe zu € 100,00 eingelöst.

Die **jährlichen Zinszahlungen** von 0,50 % stehen dem Anleger nach Abzug der Abgeltungsteuer und dem SolZ nur in Höhe von ca. **0,37 %** zur Verfügung.

Dieser gesamte jährliche Nettoertrag von 0,37 % reicht nicht aus, um eine marktübliche **Verwaltungsgebühr** von **1,31 %** inkl. MwSt. (wenn die Hälfte steuerlich berücksichtigt wird) zu finanzieren, die in einer klassischen Vermögensverwaltung auch auf den Anleihenbestand berechnet wird. Die Rendite nach Kosten pro Jahr beträgt ca. **- 0,94 % p.a** (kumuliert ca. **- 9 %** vereinfacht)

Nach etwa **10 Jahren** wird die Anleihe zum Kurs von **€ 100,00** eingelöst. Der Kursverlust von **-2,89 %** kann mit Einkünften aus Kapitalvermögen verrechnet werden, so dass die **Rückzahlung** unter Berücksichtigung einer positiven Steuerwirkung von +0,76 % Abgeltungsteuer und SolZ **€ 100,760** entspricht.

Aufgrund der **Geldentwertung** wird die Kaufkraft des Rückzahlungsbetrags – je nach Inflationshöhe – (erheblich) gemindert. Die folgende **Simulation** zeigt das Ergebnis bei einer angenommenen jährlichen Geldentwertung von z.B. 1,50 %:

Investition:	Rückzahlung:
€ 102.890	€ 100.760
Kaufkraft 2015:	Kaufkraft 2015:
€ 102.890	€ 86.822

Die Simulation zeigt:

1. Der **laufende Nettoertrag** deckt nicht die **Kosten!**
2. Sicher ist die **Vermögensminderung** von ca. **-15,6 %!**

Tipp: Allein durch das **gezielte Herauslösen** von Anleihen aus einer Vermögensverwaltung oder von Rentenanlagen aus teuren Investmentfonds lassen sich bereits ca. **+13 % Kosten sparen!**