

HARTMUT WALZ FINANZBLOG

Schließlich ist es Ihr Geld!

Ein herzliches Hallo in die Runde,
wird der potentielle Steuervorteil von Fondspolice n sogar noch krass **unterschätzt**? 😊
Fragwürdige Finfluencer werben ja immer wieder mit einer **ach so tollen Steuerersparnis bei Fondspolice n**. Dieser Fokus ist **grober Unfug**.

Denn: **Ziel jedes Vermögensaufbaus** ist nicht die Minimierung der Steuerlast, sondern die **Maximierung des Endkapitals nach Steuern**. Das ist etwas völlig anderes, wie ich mit absurdem Humor beweise: Wenn Sie eine ganz teure Fondspolice nehmen, ist Ihre Rendite im Keller. Im "Optimalfall" haben Sie **keinen Gewinn** - und zahlen daher auch **keine Steuern**. Brillant? Leider ist dies **bei vielen Fondspolice n bittere Realität: steueroptimierte Armut**.



Mein ernst gemeinter Tipp stattdessen: **Ignorieren Sie Steuer-Trigger. Bauen Sie Rendite auf** – kostenarm und transparent. Darauf kommt's an.

[Hier mein kleines Video mit Augenzwinkern \(Link zu YouTube\).](#)

FONDSBRANCHE

Nahezu **5 Billionen Euro** (genauer: 4,859 Milliarden Euro) Vermögen verwaltete die **deutsche Fondsbranche 2025**. Das teilt der Bundesverband Investment und Asset Management (BVI) und nennt vor allem **2 Gründe**:



Zum einen durch Gewinne gestiegene **Kurse** der bestehenden Anlagen. Zum anderen floss **neues Geld** - insbesondere in **ETFs und Spezialfonds**. **Privatanleger setzen verstärkt auf kostengünstige passive Indexfonds** mit niedrigen Gebühren und breiter Diversifikation - das ist gut so!

"Von den in offenen Publikumsfonds insgesamt 1.839 Mrd. verwalteten Euros, liegen dem BVI zufolge 932 Mrd. Euro in Aktienfonds, davon entfallen **405 Mrd. Euro auf Aktien-ETFs**. Rentenfonds kommen auf 295 Mrd. Euro, **81 Mrd. Euro davon liegen in Renten-ETFs**. Immobilienfonds verwalteten Ende 2025 noch 112 Mrd. Euro, **Tendenz sinkend.**"

[Ausführlich besprochen hier im PLATOW-Brief.](#)

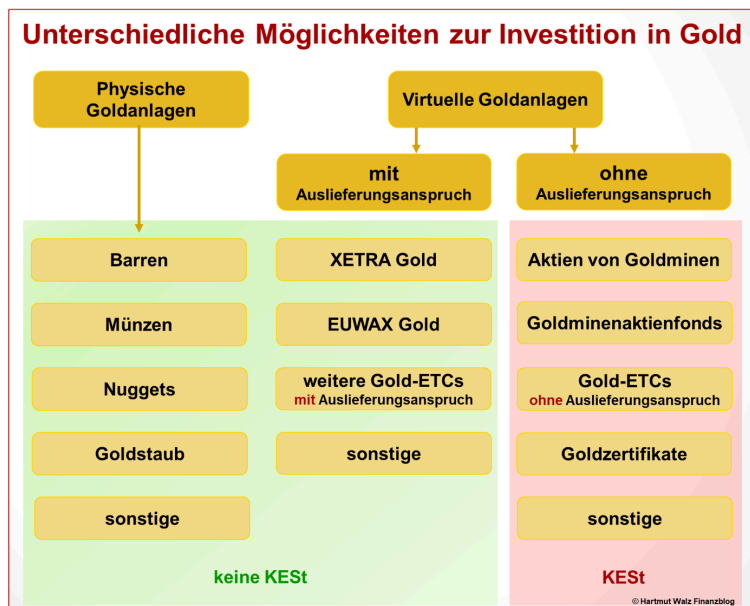
KANN DAS WEG?

Im italienischen Porto Cesareo warf jüngst ein 57-Jähriger **versehentlich Gold im Wert von rund 130.000 Euro in den Müll**. Nach dem Fehler alarmierte er die Polizei, die per

Videoüberwachung den Müllwagen verfolgte und **auf der Deponie nach stundenlanger**

Suche die Kiste mit dem Gold des Manns bergen konnte.

Gold können Sie **physisch**, wie dieser Mann, aber auch **virtuell** halten. Bei der virtuellen Variante geht es **mit und ohne Auslieferungsanspruch auf physisches Gold**. Funktioniert übrigens auch, wenn man in Gelsenkirchen wohnt.



Mehr lesen Sie hier in meinem Goldbeitrag:

Gold glänzt – egal, ob physisch oder virtuell

KRISENFALL SPARKASSE

Der **Sparkassenverband Baden-Württemberg** bewertet die **Sparkasse Pfullendorf-Meißkirch** (Bilanzsumme rund 1,0 Mrd. Euro) mit der internen „Bewertungsstufe rot“ - also **als Krisenfall**.



Es sieht "so aus, als sei die **Sparkasse Pfullendorf-Meißkirch** schon seit Jahren damit beschäftigt, immer neue Löcher ihrer GuV zu stopfen", erläutert die stets gut recherchierende finanz-szene.de.

Hier geht es zum kurzen Abriss auf finanz-szene.de.

Einmal mehr frage ich mich,

ob Sparkassen für die Finanzbildung in Schulen die richtigen sind.

VORTRAG LIVE

Teure Fehler bei Geldanlage und Vermögensaufbau vermeiden - so lautet mein Vortrag in Lampertheim am 04. März 2026, Beginn 19 Uhr.

Gern gebe ich **Finanzwissen anwendbar weiter** und unterstütze gleichzeitig den **Freundeskreis LuZiE** (Projekte zur Unterstützung von Kindern und Familien in unserer Region) 🍀 Danke an **Volker Hildebrand von der Vermögenswerkstatt** für diese **Benefiz-Aktion** - gerne spende ich mein Vortragshonorar in voller Höhe an den Freundeskreis LuZiE.

Hier mehr erfahren und anmelden.

VORTRAG ONLINE

KISS - Keep It Simple Stupid. Halten Sie die **Dinge einfach**, denn Komplexität und Verwirrung ist stets zu Ihrem Nachteil. **Gerade bei der Geldanlage und Vorsorge!**



**Finanzen und Vorsorge vereinfachen:
Das KISS-Prinzip bei Ihrer Geldanlage**

**Online-Workshop
mit Prof. Dr. Hartmut Walz**

Live inklusive Aufzeichnung

Di, 24. Februar, 18 – 20 Uhr

Wenn Sie sich bei Ihrer Vorsorge und Geldanlage auch mehr Einfachheit, Überblick und Transparenz wünschen, ist dieser **Online-Workshop** genau richtig: **Live am Dienstag, 24. Februar 2026 von 18-20 Uhr** - aber als Aufzeichnung auch terminunabhängig zu sehen. Durchführung über den **Bund der Versicherten (BdV)**. Mitglieder des BdV zahlen 15 Euro, Nicht-Mitglieder 39 Euro. **Der Workshop wird aufgezeichnet** – Sie bleiben anonym. Außerdem **erhalten Sie die Aufzeichnung sowie die Folien.**

👉👉 **Hier geht es zur Anmeldung beim BdV.**

IHRE FAVORITEN IM VERGANGENEN NEWSLETTER

- Die fragwürdige **Dip-Ausstieg & Crash-Einstieg Strategie von Stiftung Warentest Finanzen: Meine 7 Fragen hier im Video** (Link zu YouTube).
- Der aktualisierte Blogbeitrag: **Klumpt nicht: MSCI World ex USA**
- Die beiden Video-Interviews (Links zu YouTube):
 - 🗣️ **bei Finanzrocker Daniel Korth zum Thema Altersvorsorge**
 - 🗣️ **bei Murakamy Marco Alberti zum Thema Geldanlage**

„Ein Ziel ohne Plan ist nur ein Wunsch.“ (Antoine de Saint-Exupéry)

Damit wünsche ich allen ein gutes, goldiges Wochenende.

Herzliche Grüße - Sei kein LeO!

Hartmut Walz



Prof. Dr. Hartmut Walz

Bliesstraße 1, 67117, Limburgerhof

Tel.: 06236 / 500 941, E-Mail: mail(at)hartmutwalz.de

Hier finden Sie die Newsletter der vergangenen Wochen.

Sie haben die E-Mail erhalten, weil Sie sich für den Newsletter angemeldet haben.

Falls Sie keine aktuellen Informationen mehr bekommen möchten, können Sie den

Newsletter hier jederzeit abbestellen.

jetzt abbestellen