



EXPERTEN- TIPP

Wer nicht mit einzelnen Wertpapieren spekulieren und sein Risiko durch breite Streuung mindern möchte, sollte mit Hilfe von Investment-Fonds in eine große Anzahl von Aktien, Anleihen, Immobilien, Währungen oder Rohstoffen investieren. Anleger haben die Qual der Wahl aus über 8.000 verschiedenen, aktiv gemanagten Investmentfonds, weiteren 7.000 ETFs sowie unzähligen Vermögensverwaltungen, die sich dieser Instrumente bedienen. Man unterscheidet zwischen aktiv gemanagten Fonds und ETFs (Exchange Traded Fund) – das sind passive

Teil 4: Anlegen mit Investmentfonds



*unabhängige
Freie Sachverständige
für Kapitalanlagen
und Altersvorsorge,
Finanzfachwirtin*

*Manuela Klüber-
Wiedemann*

Indexfonds – und der Königs-klasse: Assetklassen-Indexfonds. Dann gibt es noch Dachfonds, Sonderfonds, Rohstoff-ETCs, Hedgefonds und so weiter. Da kaum ein Fondsmanager eine marktübliche Wertentwicklung erzielt, werden ETFs immer beliebter, weil diese bei geringen Kosten die Wertentwicklung des Börsenindex abbilden. Im Jahr 2005 gab es noch keine 500

ETFs, mittlerweile gibt es über 7.000. Die Frage lautet offensichtlich: Welche ETFs soll man kaufen? Von der Finanzindustrie ist es offenbar nicht gewünscht, mit einfachen, klar durchschaubaren Strategien eine Lösung für die Endverbraucher zu liefern. Hilfe und Orientierung zum Thema gibt es in Lindau bei Ruhestandsplaner Bodensee. *MKW*



Ruhestandsplaner Bodensee
Kemptener Str. 61
88131 Lindau (B)
Tel.: 0 83 82/5 04 39 63



www.ruhestandsplaner-bodensee.de

| Fondsart: | aktiv gemanagt | ETF passiv | Assetklassen-ETFs |
|------------------------------------|---|---|--|
| Strategie: | Fondsmanager sucht gezielt Titel aus und versucht, den Markt zu schlagen | Kursentwicklung des Marktindex (z.B. Aktien Welt, oder Europa usw.) | Kursentwicklung von definierten Anlageklassen nach wissenschaftlichem Ansatz |
| Sicherheit: | Sondervermögen | Sondervermögen | Sondervermögen |
| Abbildung der Märkte (Replikation) | Physisch oder teilsynthetisch | Physisch oder synthetisch oder teilsynthetisch | Physisch |
| Verwaltungskosten | Ca. 1,5% bis zu 3% | 0,1% bis zu 0,6% | 0,15% bis zu 0,6% |
| Prinzip: | Spekulation/Markteinschätzung | Abbildung Wertentwicklung eines Börsenindex | Markt-Effizienz, Überbetonung renditestärkerer Anlageklassen |
| Renditechancen: | Langfristig schafft kaum ein Fonds, den Index/Markt zu schlagen, auch aufgrund von hohen Kosten | Indexrendite = Fondsrendite abzüglich (geringe) Kosten | Mögliche Überrendite aufgrund Übergewichtung von bestimmten Indices |
| Volumen-Beispiele: | Zwischen 30 bis 500 Aktien | Je nach Index, maximal 3000 Aktien | Welt-Strategie mit mehr als 12.000 Aktien |