



ETFs und Fonds

www.ruhestandsplaner-bodensee.de



Als Finanzfachwirtin (FH) und Freie Sachverständige für Kapitalanlagen steht Manuela Klüber-Wiedemann aus Lindau für Klarheit und Orientierung in Sachen Geld.

Aktien bieten langfristig hohe Renditen und sind alternativlos für den Vermögensaufbau und den Vermögenserhalt. Es gibt weltweit aktuell ca. 16.800 Aktien, die börsennotiert und täglich handelbar sind.



Fragen Sie die Expertin!

Schreiben Sie Ihre Fragen zu diesem Thema unter dem Stichwort »ETFs und Fonds« an mkw@ruhestandsplaner-bodensee.de oder mit der Post an Ruhestandsplaner Bodensee GmbH & Co. KG Kemptener Str. 61, 88131 Lindau. Ihre Fragen werden von Manuela Klüber-Wiedemann anonym behandelt, jedoch schriftlich beantwortet.

Desweiteren können Sie sich über die VHS-Kurse in Memmingen informieren.

Risiken minimieren und Chancen erhöhen, so lautet das Motto. Es ist sehr riskant, wenn man mit einzelnen Wertpapieren spekuliert, was der letzte Skandal um Wirecard wieder gezeigt hat. Wer sein Risiko mithilfe breiter Streuung mindern möchte, sollte mithilfe von Investment-Fonds in eine große Anzahl von Aktien, Anleihen, Immobilien, Währungen und Rohstoffen investieren.

Investment-Fonds-Typen:

Man unterscheidet zwischen aktiv gemanagten Fonds und ETFs, das sind passive Indexfonds (Exchange Traded Fund) die einen bestimmten Index abbilden,

nachbauen oder mischen (synthetisch, physisch oder teil-replizierend). Daneben gibt noch die Königsklasse: Assetklassen-Indexfonds, die eine riesige Anzahl an Wertpapieren enthalten und dazu noch bestimmte Faktoren berücksichtigen. Anleger verlieren den Überblick, denn sie haben die Qual der Wahl in 7000 ETFs und mehr als 15.000 verschiedenen aktiv gemanagten Investmentfonds, Mischfonds, Dachfonds, Sonderfonds, Rohstoff-Fonds, Hedgefonds, ETCs, dazu noch unzähligen Vermögensverwaltungen und Beteiligungsformen zu investieren. Alle diese Fonds/Vermögensverwalter bedienen sich an den 16.800 handelbaren Aktien sowie an Anleihen,

Übersichtstabelle der Fonds-Typen

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:	1,5 % bis zu 5 % (Dachfonds)	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 kein 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

Immobilien, Währungen, Rohstoffen. Es gibt unendlich viele »Kombinationen« aus diesen Instrumenten. Das Problem ist offensichtlich: Im Jahr 2005 gab es noch keine 500 ETFs, mittlerweile gibt es über 7000 ETFs, was vollkommen unsinnig ist. Von der Finanzindustrie ist es offenbar nicht gewünscht, mit einfachen, klar durchschaubaren Strategien eine Lösung für die Endverbraucher zu liefern.

Wissenswertes rund um ETFs:

Da langfristig noch nie ein Fondsmanager nach Kosten eine marktübliche Rendite übertroffen oder erreichen konnte, werden kostengünstige ETFs (passive Fonds) immer beliebter. Diese bilden bei geringen Kosten die Wertent-

wicklung der Marktentwicklung seines Börsenindex ab.

Die Welt ist nicht die Welt!

MSCI World: Der Name des ETF besagt nicht immer den genauen Inhalt. So ist der beliebteste ETF auf den MSCI World nicht etwa ein wirklich weltweiter Aktienindex-Fonds, sondern er enthält nur die 1.600 größten Unternehmen Nord-Amerikas und Europas. Asien und der Rest der Welt sind nicht in diesem Indexfonds vertreten.

MSCI All Country World Index: Internationaler Index, der die 2.500 größten börsennotierten Werte aus 47 Ländern enthält.

Die ganze Welt – alle Themen, Branchen, große und kleine Firmen:

Wer wirklich breit und sicher aufgestellt sein will, sollte einen globalen Assetklassen-ETF kaufen. Diese investieren in fast 10.000 Aktien aus 47 Ländern. Diese bieten die größte Sicherheit und langfristig die beste Rendite.

Tipps:

- Nur physisch replizierende ETFs und Fonds kaufen!
- Mit ETFs nicht ständig handeln, besser Strategie festlegen und dabeibleiben.
- Informieren – es gibt sehr gute Blogs, Videos, Bücher und Web-Sites (Bücher und Blog von Prof. Dr. Hartmut Walz; www.finanztip.de; www.finanzfluss.de; www.extraetf.com, www.schliesslich-ist-es-ibr-geld.de)

Text: Manuela Klüber-Wiedemann;
Fotos: privat (1), ??? (??) &