



EXPERTEN- TIPP

Als vor 25 Jahren der erste ETF in Deutschland auf den Markt kam, ahnte man nicht, dass ETFs die Finanzindustrie revolutionieren werden – und zwar zugunsten der Anleger! Sie ermöglichen heute Millionen von Privatanlegern, auch schon mit kleinen Summen kostengünstig und direkt am globalen Wachstum teilzuhaben und somit die echten Markt-Renditen für sich zu verbuchen.

John Bogle, der Gründer von Vanguard, gilt als der Erfinder von ETFs. Er hat das Prinzip von aktiv gemanagten Fonds und Vermögensverwaltungen in Frage gestellt, mit hohem Kosten- und Arbeitsaufwand den Index schlagen zu wollen, indem man ständig nach günstigsten Kauf- und Verkauf Gelegenheiten von Wertpapieren sucht. Nachdem Wissenschaftler in den 80-er Jahren den Beweis erbrachten, dass aktiv gemanagte Fonds trotz dieses enormen Aufwands langfristig nicht besser als ihr Index sind, hat er das passive Investieren etabliert.

Sein berühmtes Zitat:

„Ich suche nicht mehr nach der Nadel im Heuhaufen, ich kaufe den Heuhaufen.“

ETF steht für Exchange Traded Fund (börsen gehandelter Fonds). Sie bilden i. d. R. einen zugrunde liegenden Index ab, wie beispielsweise den DAX, S&P 500, MSCI World, Nasdaq 100, FTSE All-World und viele mehr.

Der Siegeszug von ETFs

Die Gründe für die stets wachsende Popularität von ETFs sind:

- **Niedrige Kosten:**
Im Gegensatz zu den üblichen, aktiv gemanagten Banken-Fonds kosten ETFs nur einen Bruchteil der laufenden Verwaltungsgebühren, was zu deutlich besseren Renditen für Kunden führt. Zumal 96% der aktiv gemanagten Fonds es trotz hoher Kosten und enormen Aufwands auf lange Sicht nicht schaffen, besser zu sein als der Index, den sie schlagen möchten.

- **Kostenvergleich bei Aktienfond/ETFs:**

	Aktien ETF	aktiv gemanagte Fonds/Dachfonds
Kaufspesen/Ausgabeaufschlag beim Kauf	NULL	1% bis 6% der Anlagesumme, auch bei Sparplänen!
Lfd. jährliche Verwaltungskosten (Total Expense Ratio, TER)	0,05% bis 0,8%	1,5% bis 3,8%

- **Diversifikation:**
Mit einem ETF auf einen breiten Marktindex (z.B. FTSE All-World, MSCI World) kauft man mit einer einzigen Transaktion sofort Hunderte/Tausende von Unternehmen und reduziert so das Risiko, das mit dem Kauf von einzelnen Aktien verbunden ist.
- **Liquidität und Flexibilität:**
Da ETFs wie Aktien an der Börse gehandelt werden, können sie flexibel jederzeit gekauft und verkauft werden.
- **Transparenz:**
Die Zusammensetzung von ETFs ist täglich öffentlich einsehbar und sorgt für volle Transparenz.

Aufgrund dieser Vorteile wurden ETFs zu den bevorzugten Anlageinstrumenten, sowohl für Privatanleger als auch für institutionelle Investoren, die kostengünstige, effiziente und unkomplizierte Möglichkeiten suchen, an den globalen Finanzmärkten teilzuhaben.

Ein alter Kaufmannsgrundsatz lautet: „Im günstigen Einkauf liegt der Gewinn!“ – Das gilt auch für Finanzprodukte, weshalb es ratsam ist, die Kosten Ihrer Fonds, Fonds-Vermögensverwaltungen (z. B. DZ-Bank, MLP, Grüner-Fischer usw.) auf den Prüfstand zu stellen. **MKW**



unabhängige
Freie Sachverständige
für Kapitalanlagen
und Altersvorsorge,
Finanzfachwirtin,
Honorarberaterin

Manuela Klüber-
Wiedemann



**Ruhestandsplaner
Bodensee GmbH & Co. KG**
Schneehalde 52a
88131 Lindau (B)
Tel.: 0 83 82/5 04 39 63

 [www.ruhestandsplaner-
bodensee.de](mailto:www.ruhestandsplaner-bodensee.de)