

Top-Thema

# SO KLAPPT DIE FONDSAUSWAHL

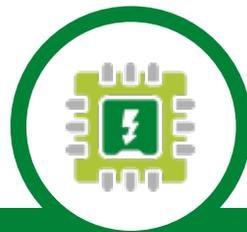
In 3 Schritten zum „richtigen“ Fonds

# Zunehmend komplexe Investmentwelt

- Die Welt der Investmentfonds bleibt in rasanter Bewegung: Laufend werden Fonds neu aufgelegt und geschlossen.
- Eine sinnvolle Gliederung von Investmentfonds ist die Art, wie sie investierte Gelder verwalten:



**Aktive Fonds**



**Passive Fonds**



**Aktiv-Passiv-Mix**

# Fondsarten



## Aktive Fonds

### Fondsmanagement

Teams von Analysten und Fondsmanagern verantworten die Allokation von Kundengeldern



## Passive Fonds

### Exchange Traded Funds (ETFs) und Indexfonds

Algorithmen bilden einen Index nach



## Aktiv-Passiv-Mix

### Faktor ETFs („Smart Beta“):

Erst erfolgt die Definition von Indizes („Mensch“), dann übernimmt der Algorithmus („Maschine“)

### Aktiv verwaltete ETFs:

Erst wird ein ETF aufgelegt („Maschine“), dann übernehmen Fondsmanager („Mensch“) dessen Verwaltung

**Aktives und passives Fondsmanagement vermischen sich zunehmend.**

# Investmentfonds: Anzahl und Volumen wächst

## Anzahl Fonds

- Aktiv verwaltet:
  - 7.783 offene inländische Fonds in Deutschland zugelassen
  - Davon 3.303 Publikumsfonds
  - Rest: Spezialfonds institutioneller Anleger
- ETFs: 2.625 handelbar auf Xetra (Handelsplattform der Deutsche Börse AG)

## Verwaltetes Vermögen

- Gesamtsumme: mehr als 2,6 Billionen Euro
- Davon in Publikumsfonds: 650 Milliarden Euro

Quellen: Investmentfondsstatistik (bundesbank.de), Investmentvermögen nach § 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) vom 4. Juli 2013, Daten Q3/2023  
www.xetra.com, Master\_DataSheet\_Download.xls (live.com), Daten Februar 2024

# Die 3 entscheidenden Schritte zur Fondsauswahl

1

## Anlageklasse

Kunden müssen zuerst das Wesen sowie Chancen und Risiken einzelner Anlageklassen verstehen.

2

## Gewichtung

Im Anschluss sollten sie einzelne Anlageklassen gewichten und zu 100 Prozent addieren.

3

## Produktauswahl

Erst dann gilt es, Kundenvorlieben für Regionen, Branchen oder Fondsgesellschaften zu beachten.

# Schritt 1: Anlageklassen auswählen

Anlageklassen können vielfältig sein. In Fondspolizzen finden sich zumeist diese:



## Aktien

- Unternehmensbeteiligungen
- **Sachwerte**, d. h. Investoren sind Inhaber realer Werte mit allem „Wohl & Wehe“ – also Renditen und Schwankungen



## Bonds

- Festverzinsliche Wertpapiere
- **Geldwerte**, d. h. Investoren verleihen – als Gläubiger – ihre Gelder an Schuldner



## Rohstoffe

- Gold, Öl etc.
- **Sachwerte**, d. h. Investoren nehmen Eigentümerpositionen ein

**Eine Anlageklasse ist alles, in das man Geld investieren kann.**

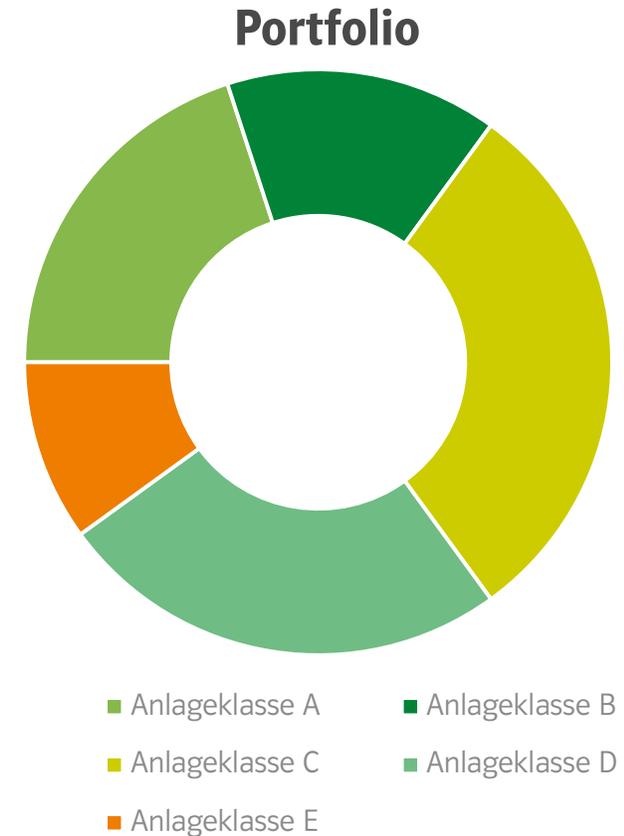
# Schritt 2: Gewichtungen festlegen

## Chancen und Risiken: zwei Seiten derselben Medaille

- Der Wunsch nach Rendite sollte nicht die Betrachtung von Risiken „überlagern“.
- Die Sorge vor Risiken sollte nicht die Notwendigkeit auskömmlicher Renditen „überschatten“.

## Gewichtungen verschieben sich automatisch durch

- regelmäßiges Investieren und mögliche Zuzahlungen
- Marktbewegungen



**Mit Gewichtungen wird die Vermögensstruktur individuell angepasst.**

# Schritt 3: Produktauswahl treffen



## Factsheets

Factsheets sind wie Wanderkarten: Sie können nicht die gesamte Wirklichkeit abbilden, geben jedoch sehr gute Orientierungshilfen.

## Chancen und Risiken betrachten

- Für jede Ertragschance sind dazugehörige Risiken zu akzeptieren.
- Ohne Erträge schmilzt die Kaufkraft von Ersparnissen kontinuierlich.



## Rendite

Sharpe-Ratio  
Alpha  
Beta  
TER  
Volatilität

## Kennzahlen

- Die Vergangenheitsperformance ist nur einer von vielen möglichen Anhaltspunkten. Zudem bieten diese Zahlen keine Garantie für künftige Entwicklungen.
- Fondskosten sind in vergangene Wertentwicklungen bereits eingerechnet. Schließlich werden Kosten für die Verwaltung des Fondsvermögens laufend dem „Fondstopf“ entnommen.

**Erst am Ende geht's um konkrete Fonds!**

# Analyse-Werkzeug

## WWK FondsScreeners: [wwk.at/fondsanalyse](http://wwk.at/fondsanalyse)

<span>ÜBERSICHT</span> <span>WERTENTWICKLUNG</span> <span>RATING &amp; RISIKO</span> <span>GEBÜHREN</span> <span>DOKUMENTE</span> <span>FONDSLISTE (PDF)</span> <span>X-RAY</span>											
<input type="checkbox"/>	Name	ISIN	Morningstar Kategorie	Fondsart	Investmentstil (aktiv/passiv)	Morningstar Rating	Morningstar Sustainability Rating	Low Carbon	NAV	Währung	NAV Datum
						!	!	!	!		
WWK Fonds											
<input type="checkbox"/>	WWK Rent	DE0008471194	Anleihen EUR diversifiziert	Anleihen	aktiv	★★★	🌐🌐🌐		34,94	EUR	01.03.2024
<input type="checkbox"/>	WWK Select Balance D	LU2114230480	Mischfonds EUR flexibel - Global	Mischfonds	aktiv	★★★	🌐🌐🌐		13,06	EUR	04.03.2024
<input type="checkbox"/>	WWK Select Balance dynamisch D	LU2114230563	Mischfonds EUR aggressiv - Global	Mischfonds	aktiv	★★★	🌐🌐🌐🌐		14,76	EUR	04.03.2024
<input type="checkbox"/>	WWK Select Balance konservativ D	LU2646640552	Mischfonds EUR defensiv - Global	Mischfonds	aktiv		🌐🌐🌐🌐		10,51	EUR	04.03.2024
<input type="checkbox"/>	WWK Select Chance D	LU2114230647	Aktien weltweit Standardwerte Blend	Aktien	aktiv	★★	🌐🌐		16,24	EUR	04.03.2024
<input type="checkbox"/>	WWK Select EuroRentenfonds B	LU0489465855	Anleihen Global EUR	Anleihen	aktiv	★★★	🌐🌐🌐		11,25	EUR	04.03.2024
<input type="checkbox"/>	WWK Select Top ESG D	LU2114230993	Aktien weltweit Flex-Cap	Aktien	aktiv	★★★	🌐🌐🌐		16,54	EUR	04.03.2024

# Altersvorsorge muss den Lebensumständen entsprechen

**WWK Baskets erleichtern die Fondsauswahl.**



**Ausgewählte Fonds sind nicht in Stein gemeißelt.**

**Kunden können sowohl Zusammenstellung  
als auch Gewichtung ihrer Fonds anpassen.**

The logo for WWK, consisting of the letters 'WWK' in a bold, green, sans-serif font. A thin orange horizontal line is positioned directly below the letters.

Eine starke Gemeinschaft

A close-up photograph of several pairs of hands clapping. The hands are in motion, creating a sense of applause. The background is softly blurred, showing more hands and what appears to be a person in a blue suit jacket. The lighting is warm and natural, highlighting the texture of the skin and the fabric of the clothing.

WWK Versicherungen

**VIELEN DANK  
FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT.**

# Rechtshinweis

Diese Präsentation wurde von der WWK Versicherungsgruppe erstellt und wir behalten uns sämtliche Rechte daran vor.

Die im Rahmen dieser Präsentation verwendeten Folien geben unsere aktuelle Einschätzung auf der Basis der derzeit geltenden Gesetze und ihrer Auslegung wieder (in Abhängigkeit des Zeitpunktes der Erstellung). Die Präsentation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Sie ist damit weder geeignet, eine Beurteilung im konkreten Einzelfall abzuleiten, noch kann sie als Basis für vertragliche Vereinbarungen herangezogen werden. Durch die Überlassung der Präsentation wird eine Haftung unseres Unternehmens gegenüber dritten Personen in keiner Weise begründet. Das Geltendmachen von Ansprüchen jeglicher Art ist ausgeschlossen.

WWK Lebensversicherung a.G.  
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),  
Rainer Gebhart (stv. V.),  
Dirk Fassott  
Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Dr. Frank Schindelhauer  
Registergericht  
München HR B 211  
St. Nr. 143/108/40018  
Gl. Id. DE81WWK00000069127

WWK Allgemeine Versicherung AG  
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),  
Rainer Gebhart (stv. V.),  
Dirk Fassott  
Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Prof. Dr. Peter Reiff  
Registergericht  
München HR B 5553  
St. Nr. 143/108/40026  
Vst. Nr. 802/V908 0200 4423  
Gl. Id. DE11WWK00000069126

WWK Vermögensverwaltungs  
und Dienstleistungs GmbH  
Geschäftsführer: Karl Ruffing,  
Stefan Sedlmeir  
Registergericht  
München HR B 76323  
St. Nr. 143/108/40050  
Gl. Id. DE38WWK00000069125

WWK Pensionsfonds AG  
Vorstand: Karl Ruffing,  
Heinrich Schüppert,  
Georg Steinlein  
Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Dirk Fassott  
Registergericht  
München HR B 146295  
St. Nr. 143/108/40034  
Gl. Id. DE65WWK00000069124

Bankverbindungen: Bayern LB München (BLZ 700 500 00), Kontonummer: 35 540, IBAN: DE96 7005 0000 0000 0355 40, BIC: BYLADEMMXXX

Hausanschrift: Marsstraße 37, 80335 München (Briefanschrift 80292), Telefon +49 (89) 51 14-0, Fax +49 (89) 51 14-23 37, E-Mail: [info@wwk.de](mailto:info@wwk.de), [wwk.de](http://wwk.de), [info@wwk.at](mailto:info@wwk.at), [wwk.at](http://wwk.at)