

Investmentfondsthema

COST-AVERAGE-EFFEKT

So wirkt der Durchschnittskosteneffekt

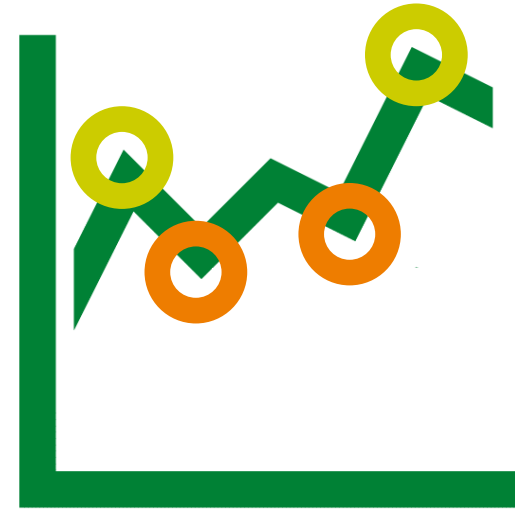
Anlagedauer ist wichtiger als Einstiegszeitpunkt

Idealfall

- Bei niedrigen Kursen kaufen
- Bei hohen Kursen verkaufen

Realität

- Für das Treffen des richtigen Einstiegszeitpunktes in den Kapitalmarkt braucht es vor allem Glück.
- Wann die Kurse ideal sind, weiß man erst im Nachhinein.
- Auf der Suche nach dem „richtigen“ Einstiegszeitpunkt verliert man durch die Inflation jeden Tag Geld.



Kaufen bei Tiefständen



Verkaufen bei Höchstständen

Die beste Geldanlage ist die Zeit

Vorteil Frühstarter:

Was wird aus monatlich 100 EUR bei einer jährlichen Rendite von 6 Prozent?



ca. 16.331 EUR

Spardauer 10 Jahre



ca. 97.953 EUR

Spardauer 30 Jahre

Cost-Average-Effekt (Durchschnittskosteneffekt)

Der Cost-Average-Effekt ist ein Phänomen beim regelmäßigen Kauf von Fondsanteilen:

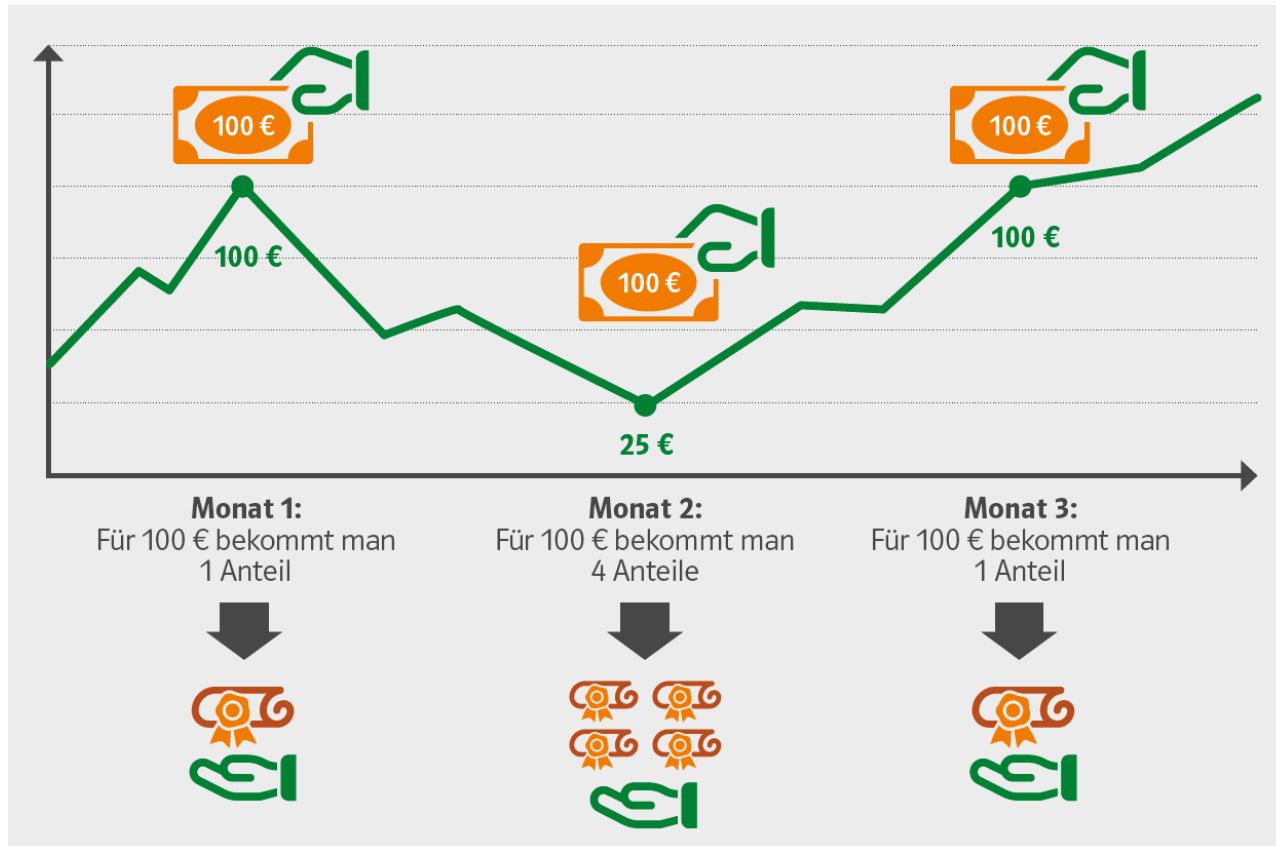
- Man investiert regelmäßig einen gleichbleibenden Betrag, z. B. 100 Euro.
- Bei schwankenden Wertpapierkursen kauft man somit wenige Anteile eines Investmentfonds, wenn die Kurse hoch sind und viele Anteile, wenn die Kurse niedrig sind.
- So verteilt man das Risiko über die Zeit und investiert automatisch richtig – nämlich antizyklisch.

Voraussetzung:

- Man geht davon aus, dass Aktienkurse kurzfristig schwanken und langfristig steigen.
- Beide Bedingungen sind seit Jahrzehnten zu beobachten.

Cost-Average-Effekt

Beispielhafte Darstellung des Durchschnittskosteneffekts



Ergebnis

Investiert wurden $3 \times 100 \text{ €} = 300 \text{ €}$

Gekauft wurden $1 + 4 + 1 = 6$ Anteile

Aktuelles Vermögen $6 \times 100 \text{ €} = 600 \text{ €}$

Nicht warten, sondern starten!



Langfristige Strategie statt kurzfristiges Handeln



Streuung des Risikos über die Zeit



Langfristige Disziplin

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 various stages of motion, with some blurred to convey a sense of activity. The background is a soft, out-of-focus light color.

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, wwk.de, info@wwk.at, wwk.at