

Kapitalmarktthema

RENDITE

Rendite ist das Zauberwort für den realen Vermögenserhalt!

Hintergrundwissen: Rendite

■ Begriffsklärung

„Rendite“ kommt vom italienischen Wort „rendita“ und bedeutet „Einnahmen“.

■ Bedeutung

- Rendite ist der Ertrag, den angelegtes Kapital innerhalb eines bestimmten Zeitraumes erwirtschaftet.
- Rendite bezieht sich auf die Verzinsung des effektiv eingesetzten Kapitals und wird daher auch als Effektivzins bezeichnet.

■ Rechenbeispiel zur Erklärung

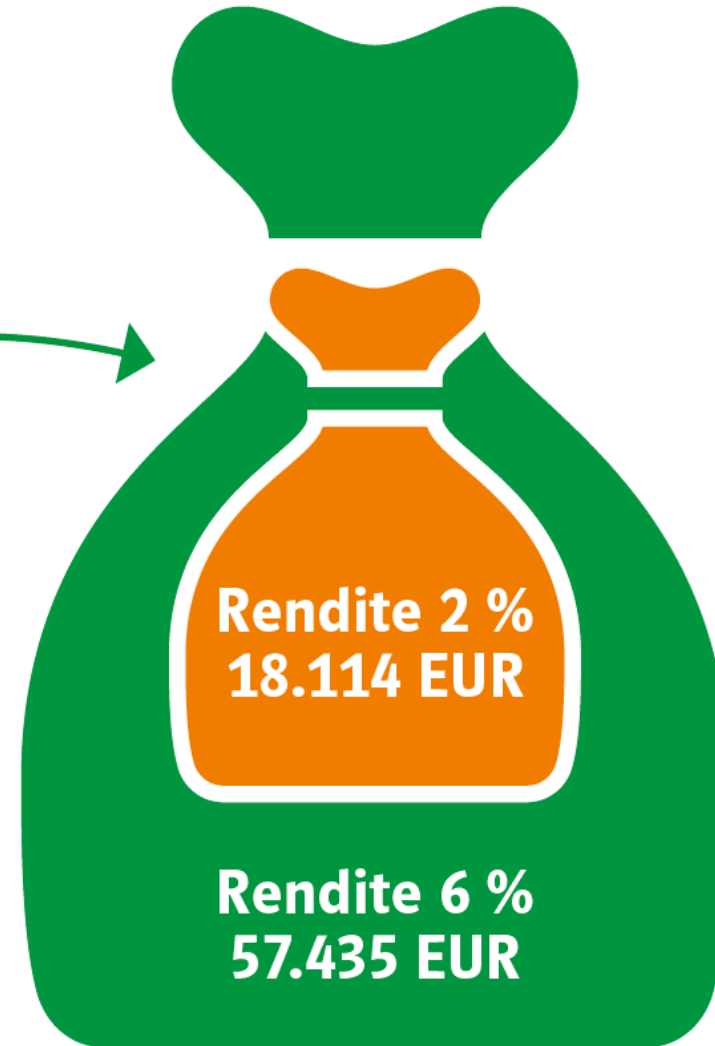
- 1 % Verzinsung auf 1.000 Euro Kapitaleinsatz sind 10 Euro, also 1 % Effektivzins.
- 10 Euro Ertrag auf den doppelten Kapitaleinsatz von 2.000 Euro entsprechen damit der Hälfte des Effektivzinses: 0,5 %.

Kleine Zahl, große Wirkung

- Was wird in 30 Jahren aus 10.000 EUR?



10.000 EUR



**Rendite 2 %
18.114 EUR**

**Rendite 6 %
57.435 EUR**

Zielrenditen und Wege zum Ziel

■ Sparer kennen in der Regel ihr Ziel

- Sparer wissen, dass nur ein Wertzuwachs in Höhe der Inflationsrate die Kaufkraft ihres Vermögens erhält.
- Das in Umfragen zumeist genannte Renditeziel lautet daher 2 % – denn das ist das Inflationsziel der Europäischen Zentralbank (EZB).

■ Sparer kennen oft nicht den Weg zu ihrem Ziel

- Gewünschte Finanzinstrumente zur Erreichung des Renditewunsches sind oft Sparbuch und Immobilien.
- Bei Immobilien wünschen sich Investoren allerdings mehr Flexibilität.

Quelle: www.exporo.de

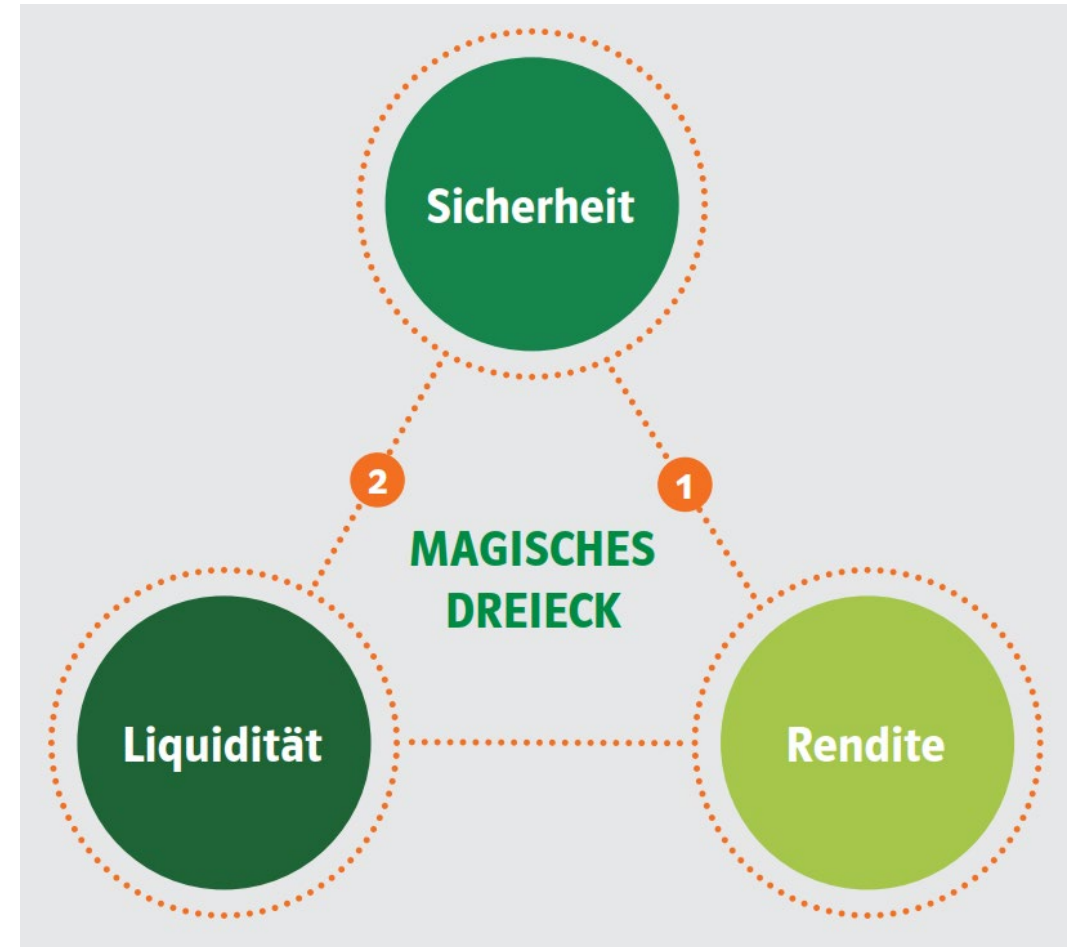
Das magische Dreieck der Geldanlage

1 Langfristiger Anlagehorizont

- Fokus auf Rendite und Sicherheit z. B. Vermögensaufbau über 30 Jahre für die Altersvorsorge
- Durch die lange Anlagedauer hat man genug Zeit, um Kursschwankungen „auszusitzen“. Die kurzfristige Verfügbarkeit spielt keine Rolle.

2 Kurzfristiger Anlagehorizont

- Fokus auf Sicherheit und Liquidität z. B. Ansparen über drei Jahre für ein neues Auto
- Da die Anlagedauer sehr begrenzt ist, sollte das Investment wenig schwanken und schnell verfügbar sein. Das geht üblicherweise zulasten der Rendite.



Renditen, Risiken und Fristigkeiten: Geldwerte

- **Kurzfristige Geldanlagen**

- Renditen sind – und bleiben vermutlich – sehr gering.
- Dafür sind keine Schwankungen der Vermögenswerte zu erwarten.

- **Kurzfristige Geldanlagen sind zumeist in Geldwerte investiert**

- Sparbuch
- Tagesgeldkonto

Renditen, Risiken und Fristigkeiten: Sachwerte

- **Langfristige Geldanlagen**
 - Chancen auf höhere Renditen gibt es nur noch langfristig.
 - Kursschwankungen und geringe Flexibilität sind zu akzeptieren.
- **Langfristige Geldanlagen sind zumeist in Sachwerte investiert**
 - Immobilien
 - Aktien

Mini-Zinsen werden zu Minus-Zinsen

- Inflation ist besonders für Inhaber eines Sparbuchs ein besonders negatives Phänomen.
- Der Kaufkraftverlust wird durch die geringen Zinsen nicht mehr ausgeglichen und das reale Vermögen schrumpft kontinuierlich.

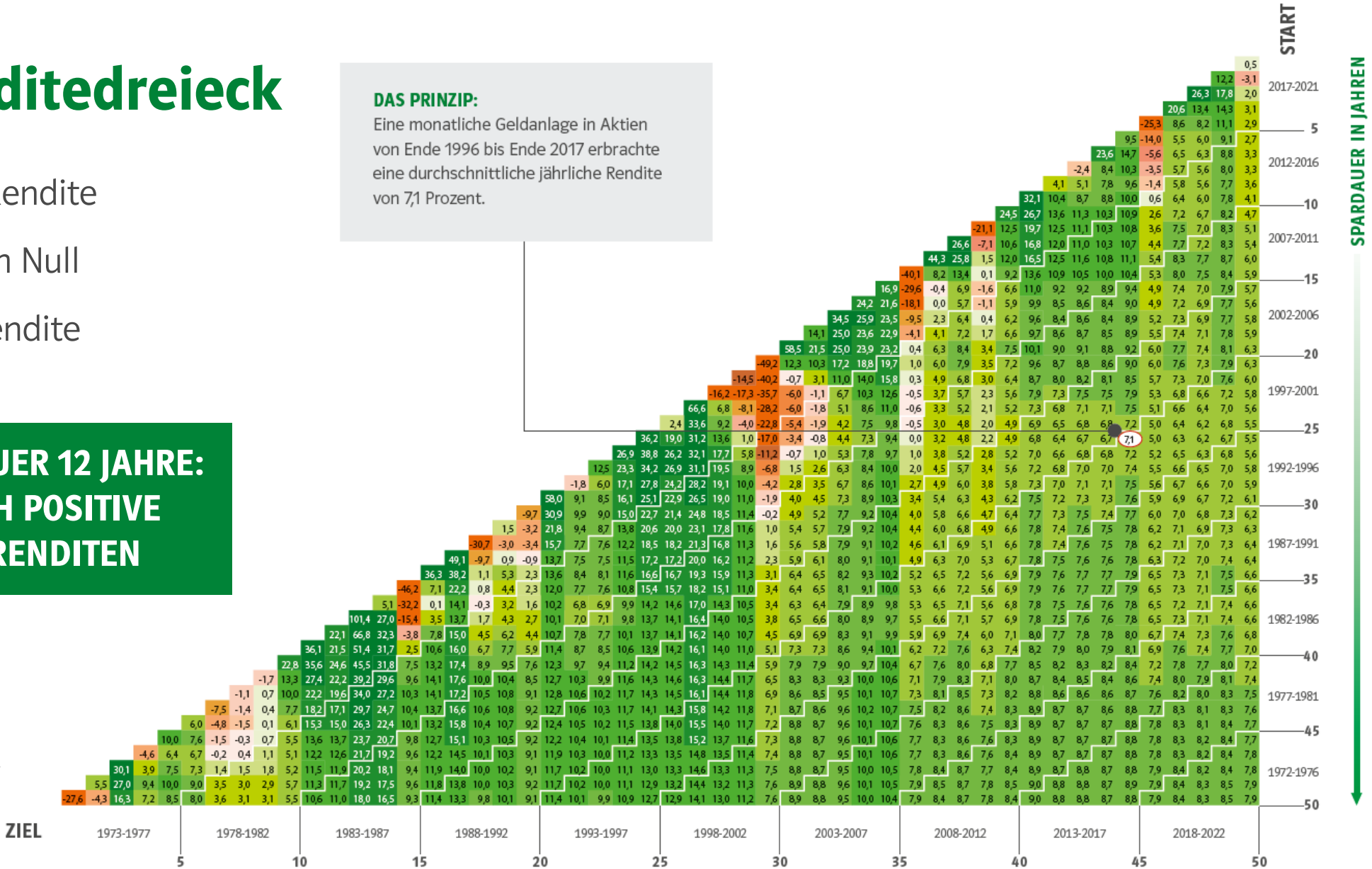
	Zins	1,0 %
-	Inflation	5,0 %
<hr/>		
=	Rendite	-4,0 %

DAX-Renditedreieck

- Negative Rendite
- Rendite um Null
- Positive Rendite

**AB SPARDAUER 12 JAHRE:
NUR NOCH POSITIVE
JAHRESRENDITEN**

DAS PRINZIP:
Eine monatliche Geldanlage in Aktien von Ende 1996 bis Ende 2017 erbrachte eine durchschnittliche jährliche Rendite von 7,1 Prozent.



Quelle: DAX-Rendite-Dreieck für die monatliche Geldanlage, Deutsches Aktieninstitut

Der Mix macht's

- Die Lösung liegt in der Gewichtung von Geld- und Sachwerten.
- Es gilt das gesamte Vermögen zu betrachten und aufzuteilen.
- Beispielrechnung

Anlageform	Rendite	Gewichtung	Berechnung	Ergebnis
Sparbuch	0 %	50 %	$0,0 \% \times 50 \% = 0,0 \%$	schwankt nicht, ist flexibel
Immobilienfonds	2 %	25 %	$2,0 \% \times 25 \% = 0,5 \%$	schwankt nicht, ist wenig flexibel
Aktienfonds	6 %	25 %	$6,0 \% \times 25 \% = 1,5 \%$	schwankt, ist flexibel
Langfristige Kombi-Rendite			2,0 %	

Tun Sie das eine, ohne das andere zu lassen!

Liquide Sachwerte sind eine Notwendigkeit!

Nur ein Sparbuch und ein Haus



reichen nicht fürs Alter aus!

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