

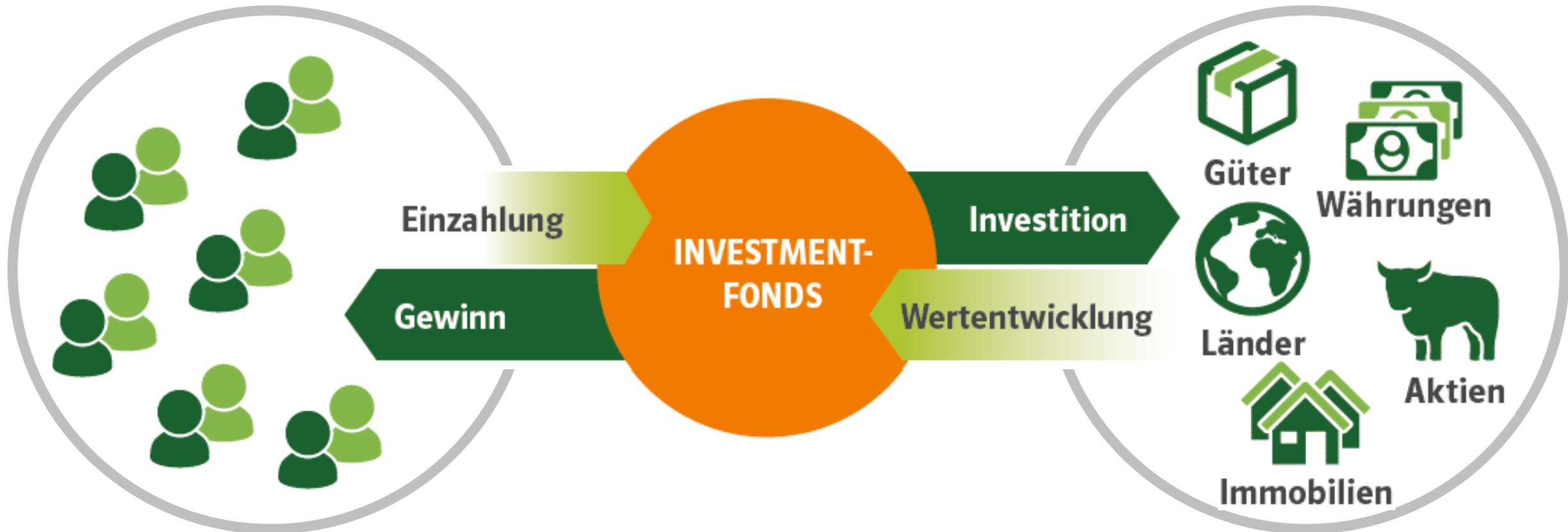
Investmentfondsthema

# WAS IST EIN FONDS?

Fonds werden zunehmend beliebter!

# Funktionsweise eines Fonds

- Investmentfonds sind einfache und für jeden leicht kaufbare Finanzinstrumente:



# Hintergrundwissen: Investmentfonds (I)

- **Fonds kann man sich wie ein Schwimmbecken vorstellen:**



Am Beckenrand sind jeweils die Anlageklassen notiert, in welche die Gelder dieses Fonds investiert werden – z. B. Aktien, Anleihen oder beides.



Statt Wasser schüttet jeder Investor einen unterschiedlich hohen Geldbetrag in das Becken.



Das Geld aller Investoren wird – der Aufschrift des Beckenrandes entsprechend – in Wertpapiere investiert.



Jedem Investor gehört – je nach seinem eingeschütteten Betrag – ein Teil des gesamten Schwimmbeckens.

# Hintergrundwissen: Investmentfonds (II)

- **Doch wer verwaltet das Geld des Schwimmbeckens?**

Die Verwaltung (das Management) kann aktiv oder passiv geschehen:

## Aktives Fondsmanagement

Ein Fondsmanager sucht gezielt einzelne Wertpapiere aus, die er kauft und verkauft.



## Passives Fondsmanagement

Man legt ein bestimmtes Investmentuniversum fest und überlässt es einer Software, dieses Universum bestmöglich nachzubilden.



# Hintergrundwissen: Investmentfonds (III)



## Kaufen

- Jeden Tag können Gelder in das Becken einbezahlt und investiert werden.
- Käufer erhalten im Gegenzug Fondsanteile.



## Verkaufen

- Jeden Tag können Fondsanteile verkauft werden.
- Verkäufer erhalten im Gegenzug ihr Geld zum täglich fixierten Wert zurück.

# Gründe für und gegen den Kauf von Investmentfonds



Fonds bieten Sicherheit durch Sondervermögen, d. h. geht eine Fondsgesellschaft in Konkurs, ist das Vermögen der Fondsanteileseigner trotzdem noch vorhanden.



Und dennoch: Die Verwaltung von Fondsvermögen verursacht Kosten.



**Warum kaufen nicht alle Investoren gleich selbst einzelne Wertpapiere?**

**3 Argumente sprechen für Investmentfonds**

# Vorteile von Investmentfonds



## Geringer Geldeinsatz

- Zu wenig Vermögen, um sein Geld breit zu streuen?
- Kein Problem: Fonds bündeln das Geld vieler Kleinanleger.



## Zeitersparnis

- Zu wenig Zeit, um sich um sein Vermögen zu kümmern?
- Kein Problem: Fondsmanager (aktiv oder passiv) übernehmen das tägliche Management.



## Expertenwissen

- Zu wenig Wissen?
- Kein Problem: Fondsmanager (aktiv oder passiv) übernehmen das tägliche Kaufen/Verkaufen der einzelnen Wertpapiere.

Kapitalanleger sollten Kosten und Nutzen gegeneinander abwägen.  
**Langfristig überwiegt oft der Nutzen von Fondsanteilen für Kapitalanleger.**

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](mailto:info@wwk.de), [wwk.de](http://wwk.de), [info@wwk.at](mailto:info@wwk.at), [wwk.at](http://wwk.at)