

Kapitalmarktthema

# **DIE KUNST DES INVESTIERENS**

Erfolgsfaktoren für Ihren Vermögensaufbau

# Erfolgsfaktoren für Ihren Vermögensaufbau

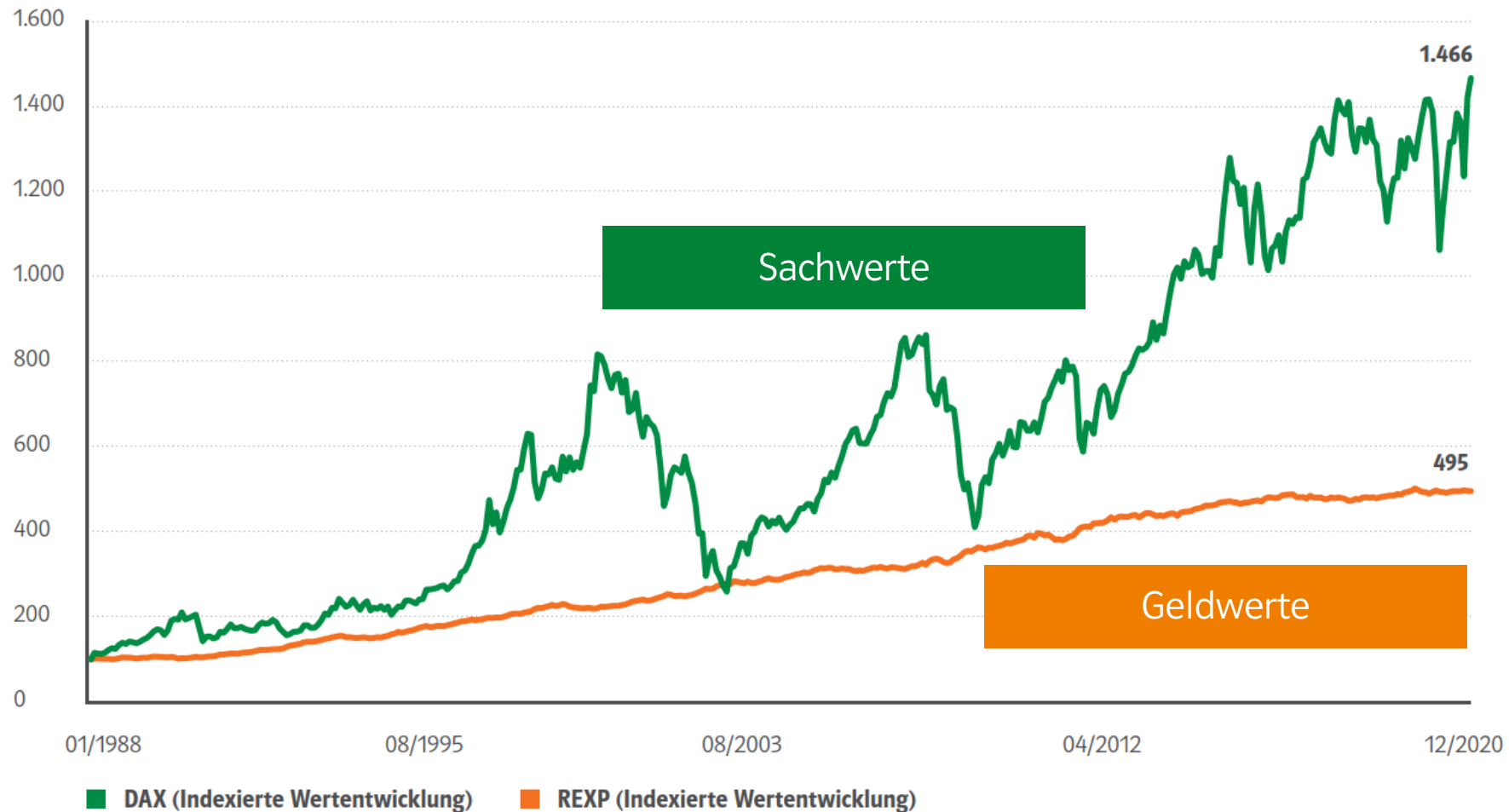


## WICHTIG:

- Alle Punkte sind gleichermaßen zu beachten.
- Denn nur auf einem ausgewogenen Fundament hat ein Bauwerk dauerhaft Bestand.

# Sachwert schlägt Geldwert

INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG SEIT 1988



# Anlageklassen lassen sich in 2 Gruppen gliedern



## Geldwerte

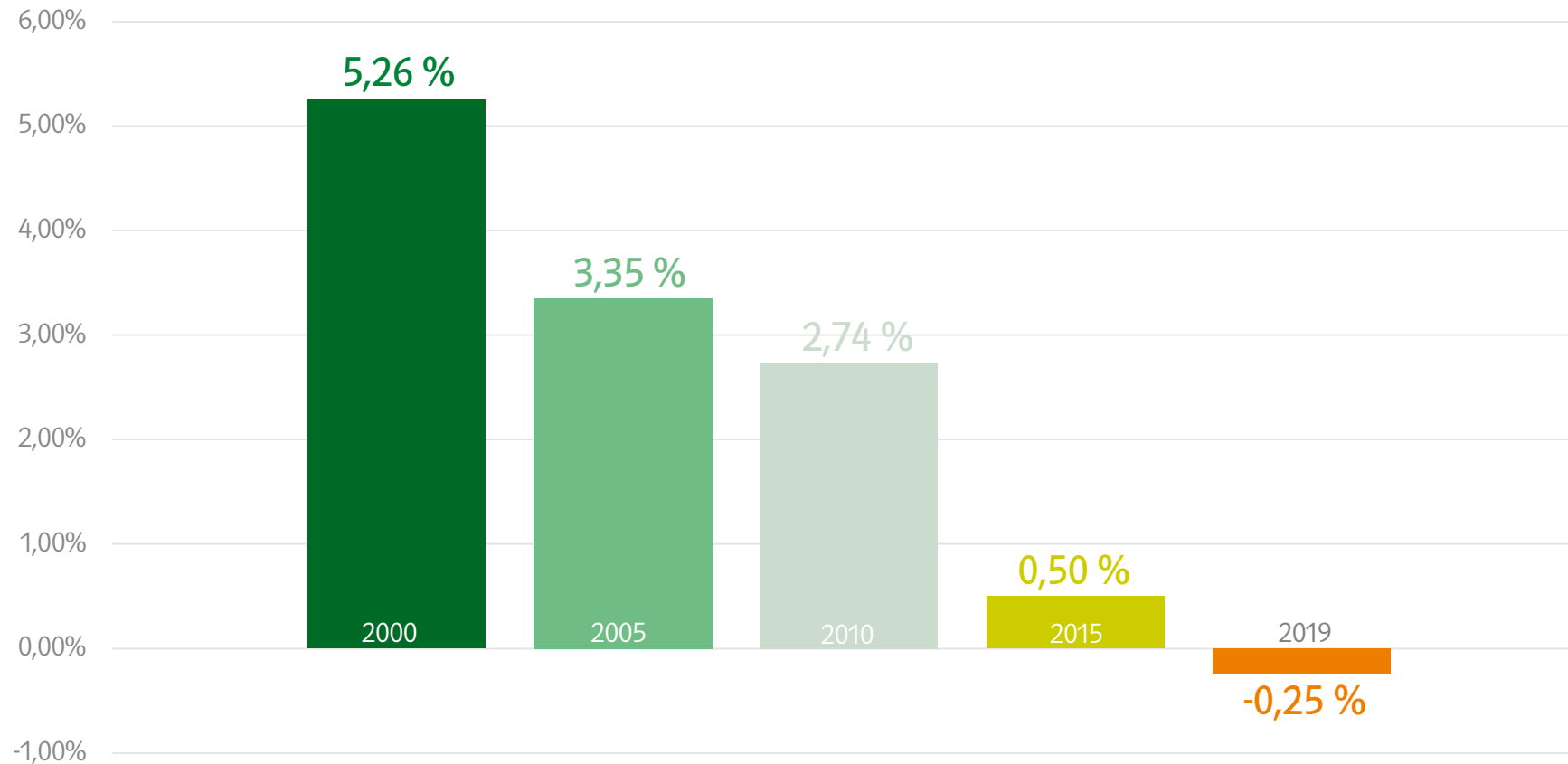
- Gläubiger-Schuldner-Verhältnis: „einer hat Geld, der andere braucht Geld“
- Schuldner haben eine Pflicht zur, Gläubiger haben ein Recht auf Rück- und Zinszahlung
- Grundsätzlich geringe Ertragschancen und niedrige Verlustrisiken
- Beispiele: Sparbuch, Bundesanleihen



## Sachwerte

- Eigentumserwerb: einem Sachwertinvestor „gehört etwas“ mit allen Rechten und Pflichten
- Höhere Ertragschancen gehen mit höheren Risiken einher
- Beispiele: Immobilien, Aktien

# Kapitalmarktzinssatz: Deutschland im Sinkflug



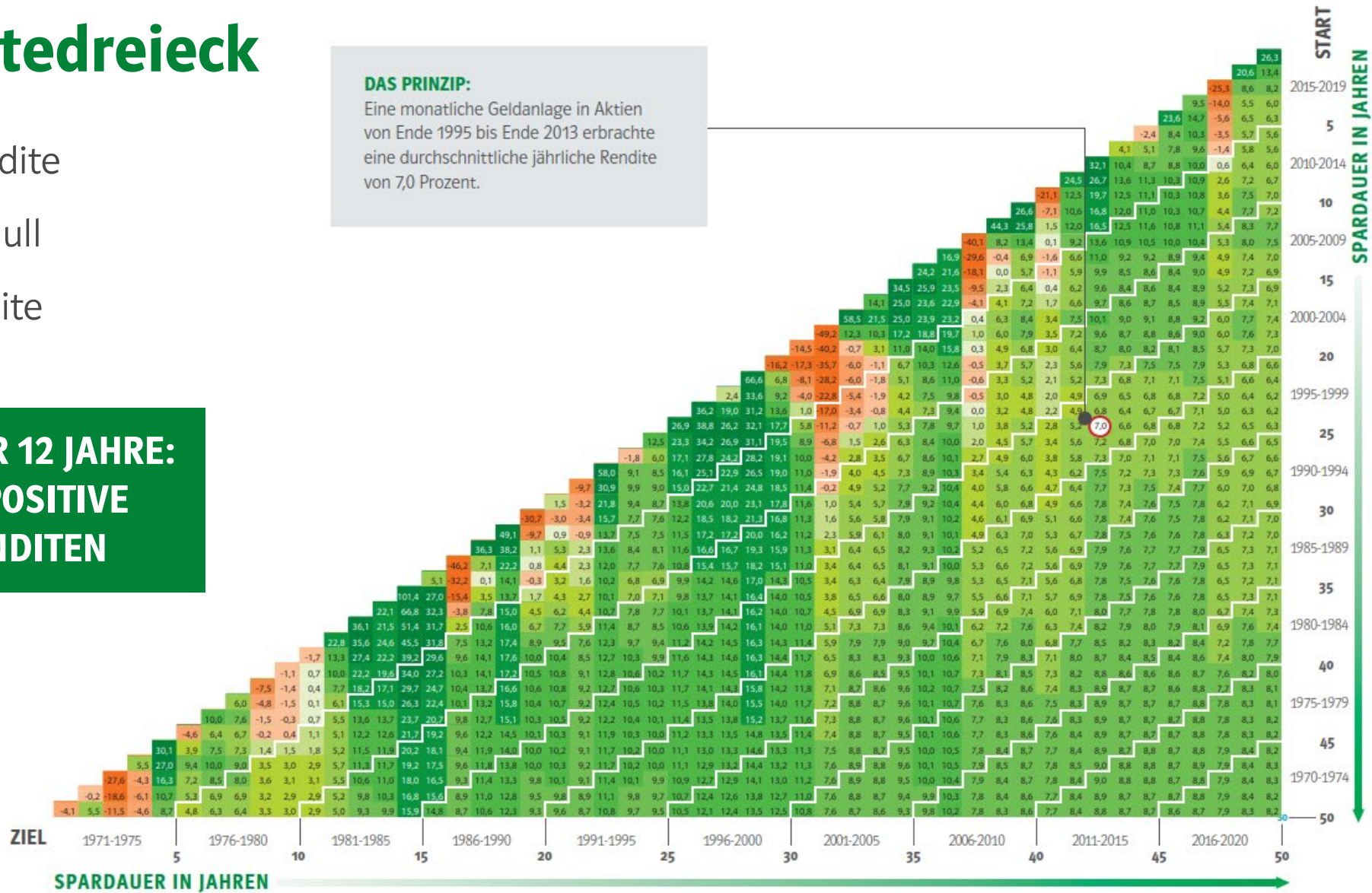
Quelle: statista 2020, EZB, Macrobond

# DAX-Renditedreieck

- Negative Rendite
- Rendite um Null
- Positive Rendite

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

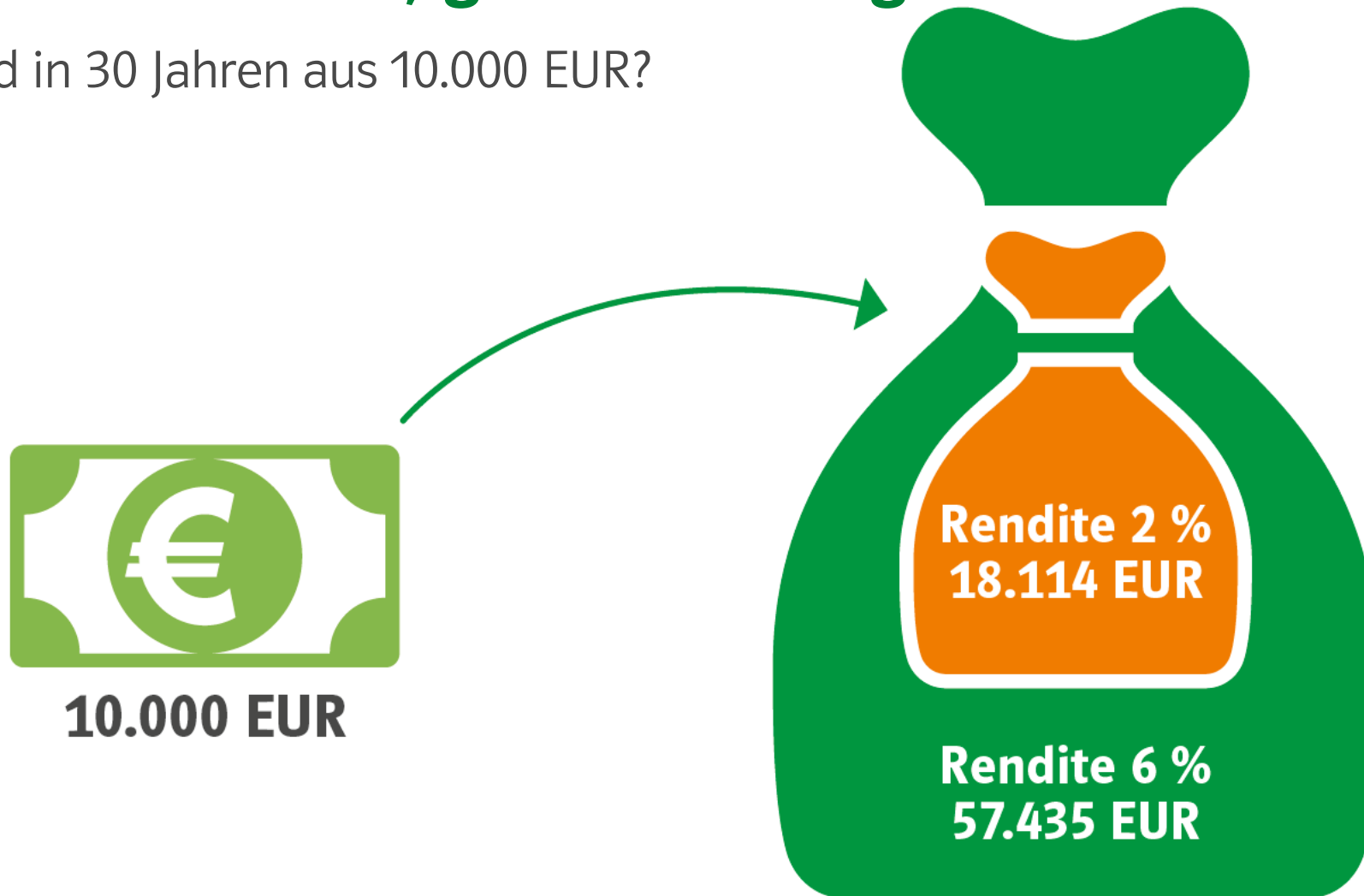
**DAS PRINZIP:**  
Eine monatliche Geldanlage in Aktien von Ende 1995 bis Ende 2013 erbrachte eine durchschnittliche jährliche Rendite von 7,0 Prozent.



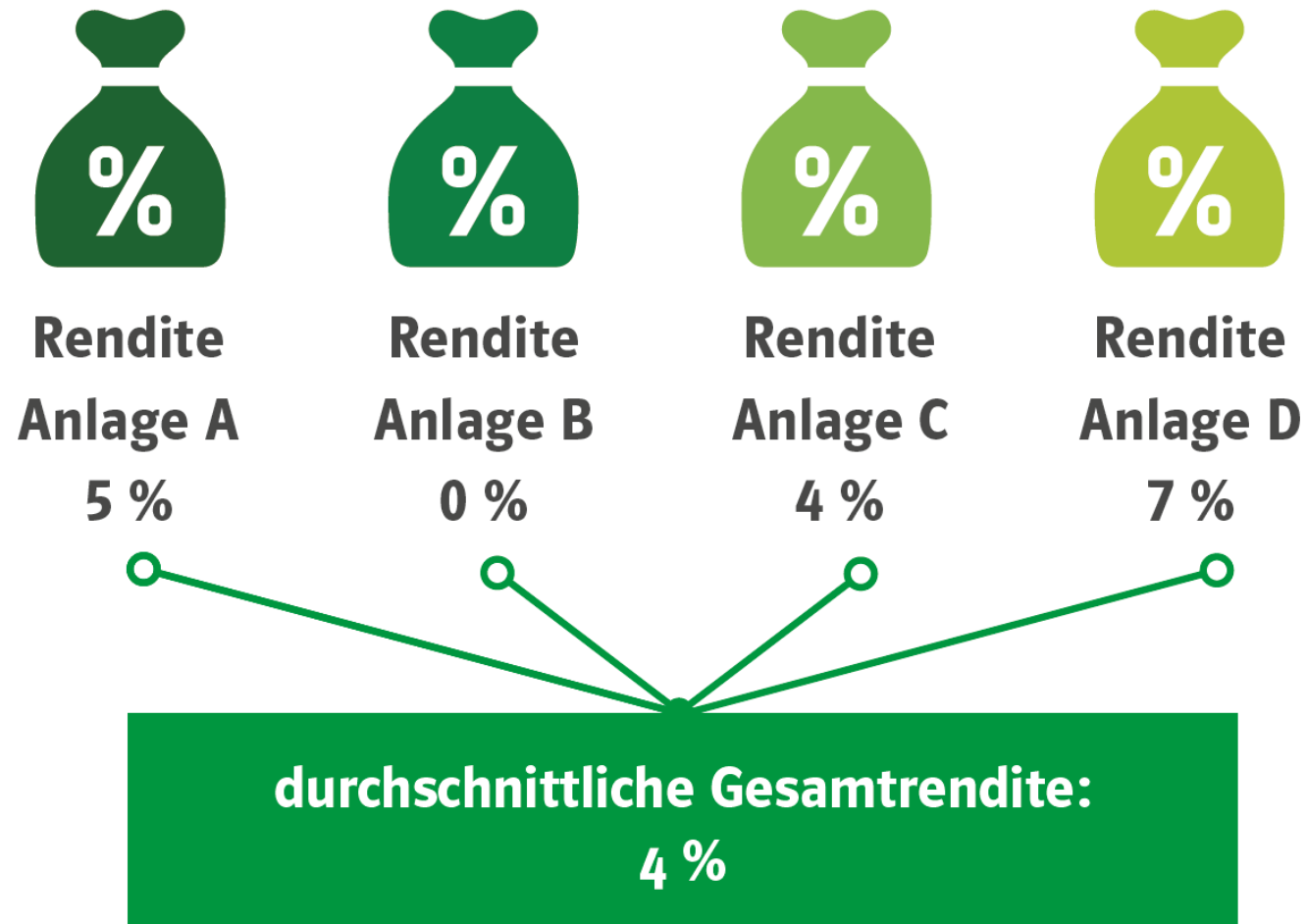
Quelle: DAX-Rendite-Dreieck für die monatliche Geldanlage, Deutsches Aktieninstitut

# Rendite: Kleine Zahl, große Wirkung

- Was wird in 30 Jahren aus 10.000 EUR?



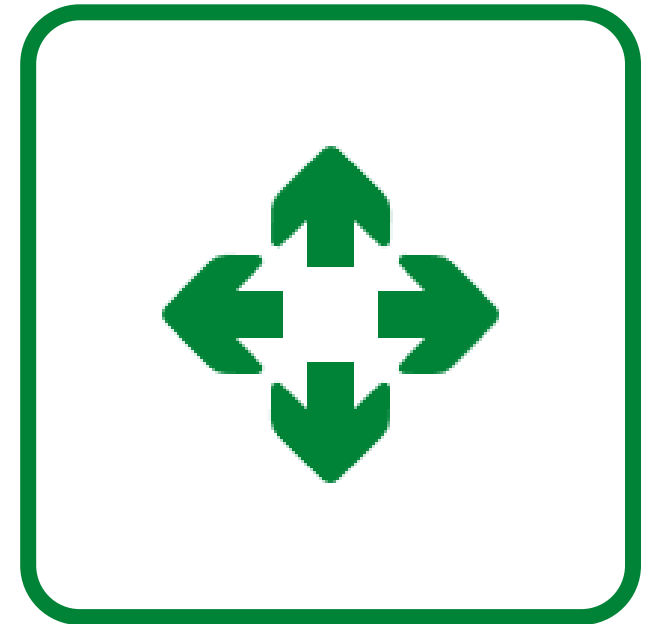
# Diversifikation: Wer gut streut, rutscht nicht aus





# Zahlreiche Möglichkeiten der Diversifikation

- **Unterschiedliche Finanzinstrumente**  
z. B. Aktien, Sparkonten, Immobilien
- **Unterschiedliche Regionen**  
z. B. USA, Deutschland, Europa, Asien
- **Unterschiedliche Themen**  
z. B. Nachhaltigkeit, Dividenden, Vermögensverwaltung
- **Unterschiedliche Branchen**  
z. B. Rohstoffe, Technologie, Immobilien
- **Unterschiedliche Fondsarten**  
z. B. Aktienfonds, Mischfonds, Rentenfonds



# Zeit: die beste Geldanlage

- Vorteil Frühstarter:
  - Mehr Zeit, um Kapital aufzubauen
  - Zinseszinsseffekt wirkt umso stärker
- Beispiel: 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*

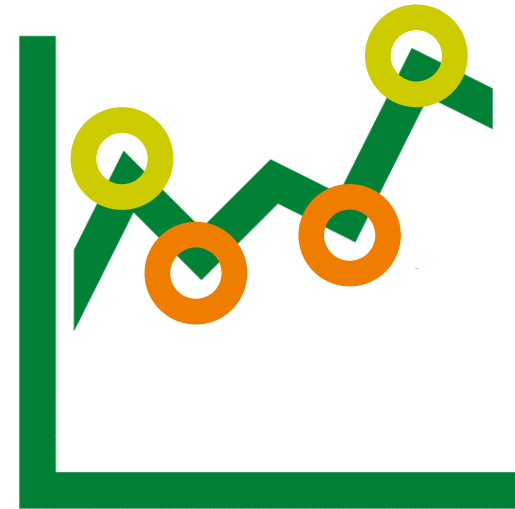
# Anlagedauer ist wichtiger als Einstiegszeitpunkt

## ■ 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

# Disziplin: mit klarem Kopf zum Erfolg

## Strategisch überlegen

- Definition der persönlichen Anlageziele
- Entwicklung einer dazu passenden Investmentstrategie

## Auf den Kopf hören, nicht auf den Bauch

- Ziele während der Anlagedauer nicht aus den Augen verlieren
- Keine emotionalen Entscheidungen, sondern auf die Strategie besinnen
- Falsche Trendgläubigkeit: immer prüfen, ob eine Anlage zu den eigenen Zielen passt

**Je langfristiger der Sparvorgang, desto geringer in der Regel der Einfluss von kurzfristigen Wertschwankungen auf das Endergebnis**

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)