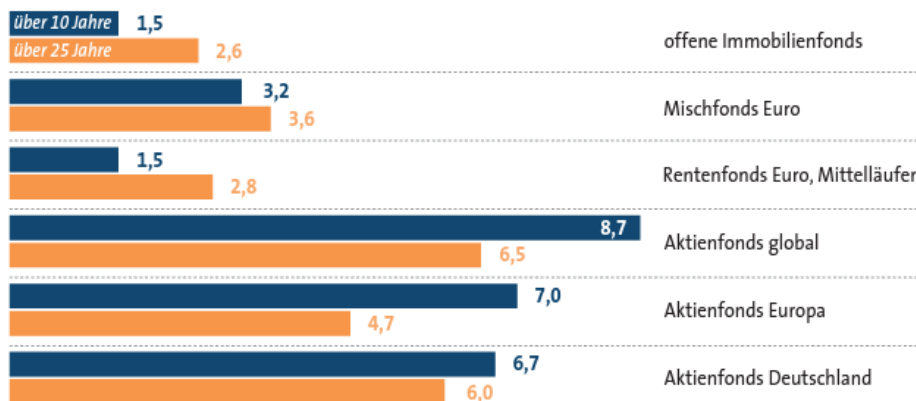


Sparen fürs Alter: Unternehmerkapital mit der besten Renditebilanz

Über Aktienfonds können langfristig die besten Renditen nach Inflation erzielt werden.

Aktienfonds sind am lukrativsten

Rendite von Fondssparplänen in Prozent



Quelle: BVI, Stand: 30.9.2021

© rendite 2021



Gottfried Urban
Geschäftsführer
Dipl. Bankbetriebswirt

Das **Chartbild der Woche** zeigt die durchschnittliche Entwicklung von Sparplänen mit verschiedenen Investmentfondskategorien. Lesebeispiel: Offene Immobilienfonds schafften p.a. 1,5% Rendite, globale Aktienfonds hingegen 8,7% auf Sicht von 10 Jahren, über 25 Jahre erzielten Investoren immerhin 6,5% p.a.. Hinweis: Es fehlt die Angabe des Schwankungsrisikos, keine Garantie für künftige Renditen, aber gute Anhaltspunkte für Investoren. Quelle: BVI, 30.09.2021.

Beträchtliche Unterschiede bei den verschiedenen Anlageklassen. Bei der nach einzelnen Fonds aufgedichteten Sparplanstatistik des BVI fällt auf, dass die langfristigen Performanceunterschiede zwischen den einzelnen Anlagefonds doch beträchtlich ausfallen.

Sparplan oder Einmalanlage in Aktienfonds? Die Ratingagentur Morningstar kommt in einer Studie zum Ergebnis, dass eine Einmalanlage meist sogar besser abgeschnitten hat. Dazu wurde für den Zeitraum von 1926 bis 2019 untersucht, wie sich Sparpläne am US-Aktienmarkt entwickelt haben. Das Ergebnis: Bei Betrachtung verschiedener rollierender Zeitperioden war die Rendite einer Einmalanlage in 72,2% der Fälle höher als die Rendite von Sparplänen. Je länger der Anlagezeitraum gewesen ist, desto besser hätten sich Einmalanlagen geschlagen. Dieses Ergebnis überrascht keineswegs. Bei über die Jahre meist aufwärts gerichteten Aktienmärkten, schneidet eine Einmalanlage natürlich in den meisten Fällen besser ab als das ratierliche Sparen. Die Studie von Morningstar spricht auch keineswegs gegen Sparpläne. Wer über Jahre ratierlich spart, der mindert das hohe Einstiegsrisiko am Aktienmarkt merklich und kommt zugleich in den Genuss der langfristig hohen Performance von Aktien. Darüber hinaus möchten sich breite Bevölkerungsschichten auch nicht dauernd mit dem Aktienmarkt und seinen zahlreichen Details befassen, denn dies zieht hohe Informationskosten nach sich. Insofern haben die Deutschen auch etwas aus dem massiven Einbruch der T-Aktie gelernt: Sie kaufen inzwischen lieber breit gestreut über Fonds und setzen dabei auf Sparpläne.

Nicht nur als Einmalanlage, auch bei der Investition über Sparpläne haben sich Aktienfonds, die in kleine und mittelgroße Unternehmen investieren, in den vergangenen Jahren besonders gelohnt. Daher sollten Anleger erwägen, langfristig breit gestreut über entsprechende Aktienfonds in Mid- und Small-Caps zu investieren. Auffällig ist, dass häufig gut gemanagte Fonds auch in Zukunft in der Spitzengruppe verbleiben und vergleichbare Indexprodukte bzw. ETF „out performen“.



Glossar:

Wichtige Hinweise:

Wenn börsennotierte Aktienunternehmen oder andere Finanzinstrumente genannt werden, sind dies keine Empfehlungen, sondern nur allgemeine Informationen.

Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung der Urban & Kollegen GmbH (UK) allgemeiner Art und beinhaltet u. U. keine vollständige Darstellung von Wertpapieren oder Märkten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Auch berücksichtigt die Darstellung von Marktentwicklungen u.U. keine Kosten, die beim Kauf oder Verkauf oder dem Halten von Wertpapieren entstehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nichtzutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Mögliche wesentliche Risiken: Kursrisiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu starken Kapitalverlusten führen können. Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar. Keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten oder Anlagestrategien.

Diese Informationen können eine auf den persönlichen Kenntnissen und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittenen Aufklärung, über die mit Wertpapieren und Anlagestrategien verbundenen Risiken nicht ersetzen. Es wird keine Haftung für Verluste übernommen, die durch den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren oder Anlagestrategien auf Grundlage dieses Werbedokumentes entstanden sind.

Über Kosten, Provisionen und Risiken informieren die offiziellen Anlegerinformationen, Vertragsunterlagen, Faktenblätter und Verkaufsprospekte. Für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit des Inhalts übernehmen wir keine Haftung. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Urban & Kollegen wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Die UK hat weder die Rechte noch die Lizenz zur Wiedergabe von evtl. dargestellten Handelsmarken, Logos oder Bilder erworben, die im Werbedokument dargestellt sind und dienen lediglich der Veranschaulichung.

Weitere Informationen finden Sie in unseren Kundenerstinformationen sowie im [Impressum](#) der Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement (www.urban-kollegen.de).

Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement

**Josef-Neumeier-Str. 2
84503 Altötting**

**Tel.: +49 (0)8671 / 9690-0
Fax: +49 (0)8671 / 9690-11**

info@urban-kollegen.de
www.urban-kollegen.de