

# ANLAGEFONDS

## Arbeitsauftrag

### ► Verständnisfragen

#### Aufgabe 1

Welche Definition passt zu welchem Begriff?

Tragen Sie bei den Definitionen die entsprechenden Buchstaben A–H ein.

<b>A</b> Fondsvermögen	<input type="checkbox"/>	Ein Fonds, der ausschliesslich Obligationen (von Staaten und Unternehmen) beinhaltet.
<b>B</b> Anteilschein	<input type="checkbox"/>	Der Gesamtwert aller Vermögensgegenstände, die sich in einem Anlagefonds befinden.
<b>C</b> Rendite	<input type="checkbox"/>	Sämtliche jährlich anfallenden Verwaltungskosten in Prozenten des Fondsvermögens.
<b>D</b> Zeichnung	<input type="checkbox"/>	Bezeichnet die Wertsteigerung, die durch Kursgewinne entsteht – plus die Erträge, gemessen in Prozenten des investierten Betrages.
<b>E</b> Obligationenfonds	<input type="checkbox"/>	Ein Zertifikat oder eine Urkunde, die den Anleger zur finanziellen Beteiligung an einem Anlagefonds berechtigt.
<b>F</b> Mischfonds	<input type="checkbox"/>	Bezeichnet die Gebühr, die man beim Kauf (und Verkauf) eines Anteilscheins bezahlen muss. Sie wird in Prozenten des investierten Betrags angegeben.
<b>G</b> Kommission	<input type="checkbox"/>	Kauf eines Anteilscheins.
<b>H</b> Total Expense Ratio	<input type="checkbox"/>	Ein solcher Anlagefonds enthält z. B. 30% Aktien, 50% Obligationen und 20% Immobilien.

#### Aufgabe 2

Welche Aussagen stimmen? Welche nicht? Begründen Sie kurz Ihren Entscheid.

- Durch den Erwerb von Aktienfonds kann man als Aktionär an Generalversammlungen (GV) mitbestimmen.

---



---

- Durch die Diversifikation eines Anlagefonds können sämtliche Risiken eliminiert werden.

---



---

# ANLAGEFONDS

## Arbeitsauftrag

- Anlagefonds sind, wie einzelne Anlagen auch, Kursschwankungen und Marktrisiken ausgesetzt.

---

---

- Anlagefonds unterscheiden sich bezüglich Risiko und Rendite kaum voneinander.

---

---

### Aufgabe 3

Worin unterscheiden sich ausschüttende und thesaurierende Fonds?

---

---

### Aufgabe 4

Wie unterscheiden sich sogenannte Exchange-Traded Funds (ETF) von herkömmlichen Anlagefonds?

---

---

### Aufgabe 5

Warum ist ein Anlagefonds, der aus 100 Wertpapieren besteht, weniger riskant als ein einziges Wertpapier? Erklären Sie das Prinzip.

---

---

### Aufgabe 6

Aus welchen Gründen können Anlagefonds speziell für Kleinanleger attraktiv sein?

---

---

# ANLAGEFONDS

## Arbeitsauftrag

### ► Vertiefungsfragen

#### Aufgabe 7

##### Würfelexperiment

In diesem Experiment wird die Renditeentwicklung eines einzelnen Wertpapiers mit jener eines Anlagefonds verglichen. Der Anlagefonds besteht zu gleichen Teilen aus sechs verschiedenen Wertpapieren.<sup>1</sup>

Die Renditen aller Wertpapiere werden mit einem Würfel ermittelt. Das Renditeprofil ist für alle Wertpapiere gleich und steht rechts in der Tabelle.

Beispiel: Wenn man eine fünf würfelt, ergibt sich eine Rendite von 10%; bei zwei ein Verlust von 10% usw.



##### Renditeprofil der Wertpapiere

Gewürfelte Zahl	Rendite
1	-20%
2	-10%
3	5%
4	5%
5	10%
6	40%

##### Ablauf in sechs Schritten

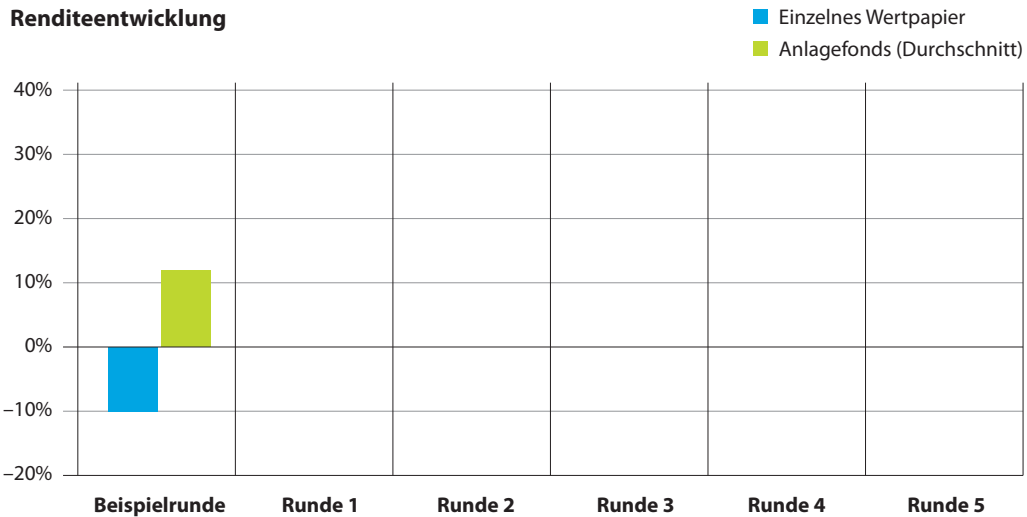
1. Beginnen Sie mit Runde 1 unten in der Renditetabelle.
2. Ermitteln Sie die Rendite des einzelnen Wertpapiers A: Würfeln Sie einmal und schreiben Sie die Renditezahl in die Tabelle.
3. Ermitteln Sie jetzt die Renditen der 6 Wertpapiere B bis G aus dem Anlagefonds: Würfeln Sie insgesamt sechsmal, um 6 Renditen zu erhalten, und schreiben Sie diese der Reihe nach in die Tabelle.
4. Berechnen Sie nun die Rendite des Anlagefonds (den Durchschnitt): Zählen Sie die Renditen der Wertpapiere A bis G zusammen und teilen Sie durch sechs. Beispiel:  $(40 - 10 + 5 - 10 + 40 + 10) : 6 = 13\%$ .
5. Berechnen Sie auch die Renditen bei den Runden 2-5.
6. Tragen Sie zum Schluss die Rendite des einzelnen Wertpapiers A und des Anlagefonds in das Säulendiagramm ein.

	Beispielrunde	Runde 1	Runde 2	Runde 3	Runde 4	Runde 5
Einzelnes Wertpapier A	-10%					
Wertpapier B	40%					
Wertpapier C	-10%					
Wertpapier D	5%					
Wertpapier E	-10%					
Wertpapier F	40%					
Wertpapier G	10%					
<b>Anlagefonds (Durchschnitt)</b>	<b>13%</b>					

<sup>1</sup> Das heisst, jedes der sechs Wertpapiere hat im Fonds ein Gewicht von einem Sechstel (1/6).

# ANLAGEFONDS

Arbeitsauftrag



Beantworten Sie nach Durchführung des Würfel-experiments die folgenden Fragen:

a. Welche Unterschiede erkennen Sie in den beiden Renditeverläufen?

---



---

b. Welche Anlage birgt das höhere Verlustrisiko? Warum?

---



---

**KNACKNUSS**

c. Wie hoch ist die erwartete (durchschnittliche) Rendite der beiden Anlagen?

---



---



---



---

# ANLAGEFONDS

## Arbeitsauftrag

### Aufgabe 8

Tobias investierte 2000 Franken in den Mischfonds «Corporate Swiss Bonds and Shares XT». Das Fondsvermögen beträgt 500 000 Franken. – Beantworten Sie folgende Fragen.

a. Was besitzt Tobias durch seine Investition? Einige bestimmte Wertpapiere aus dem Fonds oder einen Anteil an allen Wertpapieren?

---

b. Wie gross ist Tobias' Anteil am Fondsvermögen in Prozenten?

---

c. Ein Jahr später liegt das Fondsvermögen dank Kursgewinnen bei 515 000 Franken. Wie viel dieser Kursgewinne (in Franken) kommt Tobias zugute?

---

d. Tobias erhält aus dem Anlagefonds zudem Zinsen und Dividende von 40 Franken auf sein Bankkonto ausbezahlt. Die jährlichen Verwaltungskosten betragen 1% des Fondsvermögens. Wie hoch ist demnach die Gesamterrendite auf seiner Investition?

---

---

---

---

---