



Geldanlage: Indexfonds / Exchange-Traded Fund (börsengehandelter Indexfonds)

Beschreibung:

Indexfonds sind Aktienfonds einer Investmentgesellschaft, deren Zusammensetzung sich an einem bestimmten Index (z.B. DAX, Dow Jones) orientiert. Indexfonds werden „passiv“ gemanagt, das bedeutet, dass die Fondmanager in die dem Index zugrunde liegende Wertpapiere investieren, und zwar im gleichen Verhältnis, wie diese im Index enthalten sind. Ziel ist es, den Index mit der Vermögensstruktur im Fonds so genau wie möglich abzubilden.

Werden Indexfonds an der Börse gehandelt, spricht man von Exchange-Traded Funds, (abgekürzt „ETF“). In diesem Fall hängt der Kaufpreis des Investmentzertifikats nicht nur vom Wert des Fonds ab, sondern auch von Angebot und Nachfrage an der Börse.

Charakter der Anlage

Der Erwerber wird Miteigentümer am Sondervermögen der Investmentgesellschaft (= Teilhaberpapier).

Mindestanlage

Ein Zertifikat

Anlagedauer:

Unbestimmt, keine feste Laufzeit

Vorzeitige Verfügbarkeit:

Indexzertifikat: jederzeitige Rückgabe an die Investmentgesellschaft, allerdings nur zum jeweiligen Rücknahmepreis

ETF: jederzeitiger Verkauf zum aktuellen Kurs an der Börse, der Handel erfolgt meist über die elektronische Börsenplattform XETRA

Rückzahlung bei Laufzeitende

Keine (unendliche Laufzeit)

Ertrag

Keine Ausschüttungen, ein möglicher Ertrag ergibt sich nur aus einem höheren Rückgabepreis (ETF: Verkaufskurs) als Ausgabepreis (ETF: Kaufkurs)

Ein Ertrag ist also nur möglich, wenn sich der Wert des Fondsvermögens während der Anlagedauer erhöht

Rendite:

Völlig unsicher

Kosten

Indexfonds: Zahlreiche Gebühren beim Kauf und Verkauf des Wertpapiers sowie dessen Aufbewahrung – je nach Bank in unterschiedlicher Gestaltung und Höhe: Ausgabeaufschlag, Provision, Depotgebühr

ETF: i.d.R. ohne Ausgabeaufschlag und wesentlich niedrigere Gebühren

Absicherung durch den Einlagensicherungsfonds (oder vergleichbare Absicherung)

Nein

Haftung der Hausbank des Geldanlegers

Nein

Sicherheit der Anlage

Völlig unsicher

Anlegertyp:

Bergsteiger

Risikoklasse nach Wertpapierhandelsgesetz

Spekulativ

[Quelle: Anlage-Coach.de]