

<http://blog.de.erste-am.com/2018/01/18/finanz-know-how-aktien-doch-nichts-fuer-den-kleinen-mann/>

Finanz Know-How: Aktien, doch nichts für den kleinen Mann?

Johann Griener



© (c) iStock

Vorweg in Kürze:

- Sind Aktien wirklich nur etwas für wohlhabende Anlegerinnen und Anleger?
- Gibt es Kriterien für Aktieninvestments, damit sich eine breitere Anlegerschicht wohl fühlt?

In diesem BLOG widmen wir uns dem Thema Aktien. Angesichts der geringen Quote an Aktienbesitzern in Österreich ein Randthema – oder vielleicht doch nicht?

Schon meine Eltern sagten: „Aktien, das ist nichts für Dich, sondern nur etwas für reiche Leute! Lege Dein Geld lieber aufs Sparbuch, dann hast Du was für schlechte Zeiten!“

Ein kurzer Überblick: Österreich hat ca. 8 Millionen Einwohner und diese besitzen ca. 24 Millionen Sparbücher. Im Gegenzug sind laut Statistik der Nationalbank (OeNB) nur 3,4 Prozent des Geldvermögens privater Haushalte in Aktien veranlagt (Quelle: OeNB, [Statistiken Sonderheft](#) Oktober 2017).



Die Statistik könnte man folgendermaßen deuten: Vielleicht hatten meine Eltern ja recht und Aktien sind wirklich nichts für den „kleinen Mann“ und die „kleine Frau“. Vielleicht liegt es an der mangelnden Wertentwicklung, vielleicht an schlechten Erfahrungen, oder es mangelt nur am Fachwissen was Aktien sind, wie man richtig in diese investiert und welchen Anlagehorizont man wählen sollte?

Quelle: www.pixabay.com

Wenn nur 3 Prozent der Anlegerinnen und Anleger Aktien haben, dann bedeutet das im Umkehrschluss, dass sich 97 Prozent mit Aktien nicht wohl fühlen – aus welchen Gründen auch immer!

Was heißt es nun, in Aktien zu investieren und wie können sich der „kleine Mann“ und die „kleine Frau“ damit wohl fühlen?

Schritt 1:

- Veranlagung in Aktien bedeutet Beteiligung an Unternehmen – und das erfordert unternehmerisches Denken

Schritt 2:

- Aktien, die an Börsen notieren, schwanken im Kurs – den richtigen Umgang damit muss man lernen

Schritt 3:

- Risikostreuung ist mehr als nur auf ein einziges Unternehmen zu setzen

Schritt 4:

- **Mögliche Hindernisse und wie man sie überwinden kann:**
- Während die Schritte 1 bis 3 den meisten Anlegerinnen und Anlegern ein „Ist doch klar!“ entlocken, sind viele dennoch nicht bereit in Aktien zu investieren. Offenbar gilt es noch einige Hemmschwellen zu überwinden. Wir haben exemplarisch einige herausgepickt und einen möglichen Lösungsweg dazu aufgezeigt.

Ich will keine Aktien weil ...	Anleger, die sich auskennen, wissen ...
Ich habe kein Kapital zum Investieren mehr übrig	Aktien können über Aktienfonds bereits ab 50 Euro pro Monat erworben werden
Ich hatte schon einmal eine Aktie, und habe damit alles verloren	Aktienfonds bieten eine breite Streuung über viele Aktien. Natürlich kann es vorkommen, dass ein Unternehmen oder auch mehrere im Fonds ausfallen – aber alle gleichzeitig, das ist eher unwahrscheinlich
Aktien schwanken mir zu stark	Gerade die Schwankung von Aktienmärkten macht dieses Investment interessant, denn es gibt immer wieder niedrige Kurse, die man für den Einstieg nutzen kann
Die Veranlagungsdauer ist mir zu langfristig	Langfristig bedeutet, dass es aufgrund der Kursschwankungen hohe und niedrige Kurse gibt. Aber das Wachstum der Unternehmen findet langfristig statt – und wird sich irgendwann in den Kursen widerspiegeln
Mit Aktien kenne ich mich nicht aus	Das Grundprinzip von der Veranlagung in Unternehmen sollte man schon kennen. Die geeigneten Unternehmen für den jeweiligen Aktienmarkt werden von einem Experten (der Fondsmanagerin bzw. dem Fondsmanager) ausgewählt
Ich weiß nicht, wo und wie ich diese kaufen und verkaufen kann	Wenn Sie einen Aktienfonds ausgewählt haben übernimmt Ihre Hausbank die komplette Abwicklung (Kauf oder Verkauf). Anlegerinnen und Anleger erhalten eine Aufstellung über die erworbenen Anteile mit dem Depotauszug

Schritt 5:

- **„Aber gewisse Unternehmen will ich nicht, und eine ordentliche Dividende sollte es auch geben.“**
- Viele Anlegerinnen und Anleger, die sich mit dem Thema „Veranlagung in Aktien“ beschäftigen, haben noch zusätzliche Anforderungen an ihr Investment. Zwei Aspekte werden dabei sehr häufig genannt und erscheinen besonders wichtig:

Zusatzanforderung	So geht's ...
Ich will keine Investments in Waffen und in Atomkraft	Es gibt Fonds, die nach nachhaltigen Kriterien veranlagen. Hier werden unterschiedliche Aspekte bei der Veranlagung in Unternehmen berücksichtigt. Waffenproduzenten oder Atomkraft-Betreiber werden hier beispielsweise gemieden. Auch Unternehmen mit menschenunwürdigen Arbeitsbedingungen oder solche mit Kinderarbeit sind ausgeschlossen.
Ich will nur Unternehmen mit hohen jährlichen Dividenden, damit ich zumindest eine regelmäßige Zahlung erhalte	Einige Aktienfonds veranlagen ausschließlich in Unternehmen, die attraktive Dividenden zahlen. Die bezahlte Dividende muss das Unternehmen durch das laufende Geschäft erwirtschaften.

- Es gibt eine Vielzahl von unterschiedlichen [Aktienfonds](#). Darunter auch solche, die eine oder sogar beide der oben genannten Zusatzanforderungen erfüllen.
- Für ein Investment in Aktien ist es vorab wichtig zu verstehen, was ein Investment in ein Unternehmen bedeutet. Erst dann kann der entsprechende Investmentfonds ausgewählt werden. Doch das alleine bedeutet nicht, dass das eingesetzte Kapital (auch bei einer langen Anlagedauer) eine entsprechende [Rendite](#) abwirft.

Schritt 6:

- **Mit dem [s Fonds Plan](#) in kleinen geplanten Schritten in den Aktienmarkt veranlagen. Auch was für den „kleinen Mann“ und die „kleine Frau“**
- Für ein Investment in Aktien ist es vorab wichtig zu verstehen, was ein Investment in ein Unternehmen bedeutet. Erst dann kann der entsprechende Investmentfonds ausgewählt werden. Doch das alleine bedeutet nicht, dass das eingesetzte Kapital (auch bei einer langen Anlagedauer) eine entsprechende Rendite abwirft.
- Aktienkurse unterliegen manchmal hohen Kursschwankungen. Um diese aktiv auszunutzen bietet sich das regelmäßige (monatliche) Investieren eines fixen Betrages von z.B. 100,- Euro pro Monat in einen Aktienfonds an. Somit werden automatisch bei hohen Kursen weniger Fondsanteile und bei niedrigen Kursen mehr Fondsanteile gekauft. Die standardisierte Lösung für unsere Anlegerinnen und Anleger heißt s Fonds Plan. Durch das monatliche Mindestinvestment von nur 50 Euro pro Monat werden Aktien auch für Kleinanlegerinnen und Kleinanleger erschwinglich.

Fazit:

Viele Anlegerinnen und Anleger stehen dem Thema „Veranlagen in Aktien“ eher skeptisch gegenüber. Diese Ablehnung kann man auch in den Statistiken erkennen. Denn nur ca. 3 Prozent des Vermögens österreichischer Privatanlegerinnen und Privatanleger ist direkt im Aktienmarkt veranlagt.

Wir denken, dass man nur dort investieren sollte, wo man sich auch wohl fühlt. Und wir sind der Meinung, dass man sich mit Aktien wohlfühlen kann – auch wenn deren Kurse schwanken. Es gibt Lösungen für viele Anforderungen von Anlegerinnen und Anlegern über Investmentfonds. Sei es, was die Auswahl der Titel betrifft, die breite Risikostreuung, die Konzentration auf moralisch vertretbare Unternehmen, die einfache Abwicklung – und ganz wichtig: Leistbare Investments. Übrigens: Der Anteil von Aktienfonds in den Portfolios der Anlegerinnen und Anleger ist bereits höher als jener von einzelnen Aktien.

Alles was Anlegerinnen und Anleger jetzt noch tun sollten: Kommen Sie in eine Filiale der Erste Bank oder Sparkasse in Österreich und lassen Sie sich beraten. Es wird sich für beinahe jede bzw. jeden eine entsprechende Finanzlösung finden lassen.

Wichtige rechtliche Hinweise

Prognosen sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Entwicklungen.

Wichtige rechtliche Hinweise

Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung. Sofern nicht anders angegeben, Datenquelle ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Erste Asset Management GmbH, RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. und ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. Unsere Kommunikationssprachen sind Deutsch und Englisch.

Der Prospekt für OGAW-Fonds (sowie dessen allfällige Änderungen) wird entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 idGF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Der vereinfachte Prospekt der ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. wird entsprechend den Bestimmungen des ImmoInvFG 2003 idjF erstellt und im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ veröffentlicht. Für die von der ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Erste Asset Management GmbH, RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. und ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. verwalteten Alternative Investment Fonds (AIF) werden entsprechend den Bestimmungen des AIFMG iVm InvFG 2011 „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“ erstellt.

Der Prospekt, die „Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG“, der vereinfachte Prospekt sowie die Wesentliche Anlegerinformation/KID sind in der jeweils aktuell gültigen Fassung auf der Homepage www.erste-am.com bzw. www.ersteimmobilien.at abrufbar und stehen dem interessierten Anleger kostenlos am Sitz der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft sowie am Sitz der jeweiligen Depotbank zur Verfügung. Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung des Prospekts bzw. des vereinfachten Prospekts, die Sprachen, in denen die Wesentliche Anlegerinformation/KID erhältlich ist sowie allfällige weitere Abholstellen der Dokumente sind auf der Homepage www.erste-am.com bzw. www.ersteimmobilien.at ersichtlich.

Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger hinsichtlich des Ertrags, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu.

Da es sich hierbei um einen Blog handelt, werden die in den jeweiligen Einträgen angegebenen Daten und Fakten sowie Hinweise nicht aktualisiert. Diese entsprechen dem Redaktionsstand zum oben angeführten Datum. Die jeweils aktuellen Daten und Hinweise in Bezug auf Fonds entnehmen Sie bitte den Angaben unter dem Menüpunkt „Fondssuche“ auf www.erste-am.at.



Johann Griener

Johann Griener ist seit 01.01.2001 in der Erste Asset Management GmbH im Bereich „Sales Retail“ tätig. In dieser Funktion betreut er v.a. die Sparkassen in Österreich mit aktuellem Schwerpunkt auf Oberösterreich. Der Aufgabenbereich umfasst die Servicierung, Schulung, Aus- und Weiterbildung der Sparkassen Mitarbeiter, die im Wertpapier-Bereich tätig sind. Dies bedeutet Erstellung und Abhalten von

Präsentationen in den lokalen Instituten und in der Erste Asset Management mit dem Zweck den Absatz von Fonds der ERSTE-SPARINVEST, Ringturm und Erste Immobilien KAG zu fördern. Weiters unterstützt er die Sparkassen (österreichweit) bei der Eigenveranlagung (Nostro Geschäft). Zusätzlich werden von ihm auch zahlreiche Publikationen für den internen und externen Gebrauch entwickelt. Das „1x1 der Investmentfonds“, das von ihm erstellt wurde, liegt in allen Filialen der Erste Bank und der Sparkassen als Basislektüre und Einführung in die Funktionsweise von Investmentfonds für Kunden auf.

Seine Karriere begann er im Jahr 1988 als Mitarbeiter am Schalter in einer lokalen Sparkasse. Dort lernte er das Bankgeschäft vom Sparbuch über den Kredit bis zum Veranlagungsgeschäft. Nach einigen Jahren in der Sparkasse entschied er sich für ein weiterführendes Studium an der Wirtschaftsuniversität Wien. Dabei lag der Schwerpunkt auf den Bereichen „Banken“ und „Wertpapiere“. Nach dem Abschluss des Studiums (Magister) blieb er dem Sparkassensektor treu und ist seither in der Erste Asset Management beschäftigt.

Motto: „Nur ein Tag, an dem gelacht wird ist auch ein guter Tag“