

PEAKS

Mach dein Kleingeld groß

Anlagerisiken bei Peaks  
September 2019

# Die Anlagerisiken bei Peaks

Bei Peaks investierst du in Indexfonds. Wir halten es daher für wichtig, dass du weißt, was man genau unter Indexfonds versteht und worin die Anlagerisiken bestehen können.

## Was ist ein Indexfonds?

Ein Indexfonds, auch Index-Tracker oder Exchange Traded Fund (ETF) genannt, ist ein börsennotierter Fonds, der einen Index nachbildet. Indexfonds werden daher auch als Index-Tracker bezeichnet. Ein Index ist eine Sammlung von Aktien oder Anleihen. Ein bekanntes Beispiel ist der niederländische AEX-Index, der Aktien der 25 größten niederländischen Unternehmen enthält.

Mit dem Kauf eines Indexfonds kaufst du somit eine Investition in einen gesamten Index. Auf diese Weise kannst du mit einer einzigen Transaktion eine große Anzahl von Aktien oder Anleihen kaufen. Wichtige Merkmale von Indexfonds sind, dass sie relativ einfach sind, niedrige Kosten haben, leicht zu handeln sind und gut diversifiziert sind.

## Anlagerisiken

Investieren ist nicht das Gleiche wie Sparen oder dein Geld unter deiner Matratze aufzubewahren. Investitionen bergen Risiken, und du kannst deine Anlage verlieren. Wie sich deine Anlage entwickelt, hängt von den Entwicklungen an den Finanzmärkten ab. Darauf haben wir keinen Einfluss. Wir können diesbezüglich nur Prognosen erstellen. Wir stützen diese auf in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse, können jedoch nicht garantieren, dass die Zukunft genauso sein wird. Und da wir nicht wollen, dass du unnötige Risiken eingehst, ist es ratsam, nur das Geld zu investieren, das du entbehren kannst.

Benötigst du dein Geld früher als erwartet? Dann kannst du deine Anlage jederzeit verkaufen. Denke jedoch daran, dass du den Kurs bekommst, der zu diesem Zeitpunkt gültig ist. Dieser kann niedriger als zu deinem Startdatum sein, so dass du deine Anlage mit Verlust verkaufen musst.

# Die wichtigsten Anlagerisiken sind folgende:

## ***Kurs- und Marktrisiko***

Das Risiko, dass der Kurs der Indexfonds in deinem Portfolio sinkt und du Verlust machst. Das kommt dadurch, dass Aktien oder Anleihen aus dem Index (Markt), die der Indexfonds nachbildet, im Wert sinken.

## ***Ausfallrisiko***

Der Kurs von Indexfonds, die in Anleihen investieren, wird teilweise durch das Kreditrisiko der Anleihen bestimmt. Dies ist das Risiko, dass die Unternehmen oder Regierungen, welche die Anleihen ausgegeben haben, ihre Schulden nicht mehr zurückzahlen können, was zu einem Verlust für den Inhaber der Anleihen führt. Da Indexfonds in Anleihen sehr vieler Unternehmen und Regierungen investieren, ist dieses Risiko geringer, als wenn du in eine Anleihe eines einzigen Unternehmens oder einer einzelnen Regierung investierst.

## ***Zinsrisiko***

Der Kurs von Indexfonds wird teilweise durch den Zinsstand bestimmt. Bei Aktien wirkt sich ein Anstieg der Zinssätze in der Regel negativ auf den Kurs aus, da es für Unternehmen teurer wird, Geld zu leihen und zu investieren. Bei Anleihen wirken sich in der Regel steigende Zinsen ebenfalls negativ aus, da steigende Zinsen bestehende Anleihen weniger attraktiv machen. Neue Anleihen bieten bei steigenden Zinsen höhere Zinssätze. Sinkende Zinsen sind in der Regel sowohl für den Wert von Aktien als auch von Anleihen positiv.

## ***Wechselkursrisiko***

Der Kurs von Indexfonds, die außerhalb der Eurozone investieren, wird auch durch Wechselkursveränderungen (z. B. den Euro-Dollar-Wechselkurs) beeinflusst. Die Wechselkurse können gegenüber dem Euro sinken und steigen, was sich negativ oder positiv auf den Wert des Indexfonds auswirken kann. Darüber hinaus kann der Kurs von Aktien an Unternehmen in den Indexfonds auch von Wechselkursänderungen

abhängen. Die Erlöse der Unternehmen können in Ländern mit einer anderen Währung als dem Euro erzielt werden.

## ***Politik und Steuerrisiko***

Gesetze und Vorschriften können sich ändern (einschließlich der Steuergesetzgebung), was sich negativ auf den Wert von Aktien und Anleihen und damit auf die Indexfonds, in die du investierst, auswirken kann.

## ***Liquiditätsrisiko***

Das Risiko, dass die Nachfrage nach einem Indexfonds gering ist, wodurch du einen schlechten Preis für einen Verkaufsauftrag erhältst oder dein Auftrag nicht vollständig ausgeführt werden kann. Dies kann in extremen Situationen vorkommen.