



- 1 -

# Wie lege ich mein Geld am besten an?

**- Teil 2: Investmentfonds, Anlagemotive und Anlageziele -**

**Unterrichtseinheit in fünf Lernrunden**

**Lehrerinformation und Schülerarbeitsblätter**

Uwe Krabbe / Dr. Peter Kührt  
Berufsschule 4 Nürnberg, Abteilungen Versicherungswirtschaft und Kreditwirtschaft

Stand: Dez. 2011



## Übersicht über die Lernrunden

Nr.	📄 Titel	📄 Inhalt	🕒 Zeit	📖 Methode	👥 Sozialform
1	Fachbegriffe über Fachbegriffe - Wesen und Arten von Investmentfonds	Wesen und Arten von Investmentfonds – Beschreibung und Einschätzung aus Anlegersicht	45 Min.	Recherche, Fragen beantworten, Lösungen bei der Lernzielkontrolle vortragen	Gruppenarbeit
2	Fallstudie „Wir investieren in Fonds“	Merkmale und Preise von fünf existierenden Investmentfonds ermitteln, auf ihre Eignung für die eigenen Anlageziele und Anlagemotive prüfen, Anlageentscheidung treffen	45 Min.	Internetrecherche, Fragen beantworten, Tabellen vervollständigen, Anlageentscheidung vortragen und begründen	Gruppenarbeit
3	Anlagetipp von Bekanntem	Anlagetipp prüfen und beurteilen	20 Min.	Internetrecherche, Meinungsbildung, Kurzstatement	Gruppenarbeit
4	Podiumsdiskussion „Die ideale Geldanlage“	Teilnahme an einer öffentlichen Diskussionsrunde vorbereiten	15 Min. Vor	Podiumsdiskussion	Gruppenarbeit
5	Oscarverleihung - Wahl der überzeugendsten Darbietung	Vorbereitung eines personalisierten Kurzvortrags über eine Geldanlage	10 Min. Vor	Personalisierter Kurzvortrag	Einzelarbeit



## Lehrerinfo

Die Unterrichtseinheit basiert auf der Website „Anlage-Coach.de“, die alle für die Schüler/innen erforderlichen Basis-Informationen enthält.

Die o.g. Website von 23 Bankazubis aus Nürnberg enthält nicht einen einfachen Anlegertest zur Einschätzung der eigenen Risikobereitschaft, sondern auch verständlichere Anlegertypen als das Wertpapierhandelsgesetz und alle Banken sowie einfache und verständliche Beschreibungen der wichtigsten Geldanlagen für Kleinanleger in Text, Ton und Bild. Bis heute sind diese Produktbeschreibungen besser als die aller Banken (vielleicht mit Ausnahme der DiBa und der genossenschaftlichen WGZ Bank), wie Untersuchungen immer wieder belegen (z.B. SZ vom 01.07.2011: „Kauderwelsch für die Kunden“).

Das Thema Geldanlage ist sicherlich ein wesentlicher Punkt der Befähigung junger Menschen zur eigenständigen Teilnahme am gesellschaftlichen Leben.

Der Lerninhalt ist deswegen auch in zahlreichen Schularten, Fächern und Jahrgangsstufen Teil des Unterrichts (z.B. „Lernfeld 14: Kunden über Finanzprodukte informieren“ im Ausbildungsberuf „Kaufmann/-frau für Versicherungen und Finanzen“ oder „Geldanlageformen“ im Lernfeld „6. Teilnehmer im Marktgeschehen“ des Bildungsplans Realschule für Baden-Württemberg oder „Geldanlage in Wertpapieren“ im Lernfeld „9.1 Geld- und Kapitalmarkt“ der 9. Klasse Realschule in Bayern oder „Grundlegende Anlageformen“ sowie „Entscheidungskriterien der Geldanlage“ in der 8. und 9. Jahrgangsstufe des neuen G8-Lehrplans für bayerische Gymnasien).

Zusätzlich zu Anlage-Coach.de müssen in dieser Fallstudie die Merkmale, Preise und Kursverläufe einzelner Wertpapiere recherchiert werden. Dies kann auf den Internetseiten der Emittenten oder Vergleichsplattformen wie Boerse.Ard.de erfolgen. Sehr detailliert sind auch die Informationen über Wertpapiere auf der Website der DiBa.

Die Zeitangaben für die Lernrunden in der Übersicht beziehen sich auf die Vorbereitungszeit (= „Vor“) der Schüler/innen (z.B. für eine Podiumsdiskussion). Diese Zeiten sind daher um die folgenden Unterrichtssequenzen (Podiumsdiskussion, Abschlussdiskussion mit der Klasse) zu ergänzen (vgl. die Angaben bei der jeweiligen Lernrunde).

Für alle Lerneinheiten sollte ein EDV-Raum zur Verfügung stehen (zumindest für die Erarbeitungsphasen, für die Präsentationsphasen genügt jeweils ein Einzelrechner mit Beamer und Internetanschluss.)



Alle Lerneinheiten basieren auf Schülerselbsttätigkeit.

Die Lerneinheiten 4 und 5 sind optional. Sie sollen die Schüler/innen veranlassen, das vorher erworbene Wissen noch einmal in einem spielerischen Kontext abzurufen und anzuwenden (Podiumsdiskussion, Vortragswettbewerb).

Am einfachsten wäre es, den Schüler/innen ein Word-Dokument mit den Fragen zur Verfügung zu stellen (z.B. via Intranet). Die Schüler bzw. Gruppen könnten dann eine Kopie der Datei in ihrem Klassenverzeichnis mit Zusatz des eigenen Namens abspeichern und die Lösungen direkt in die Datei eintragen.

Die Muster-Lösungen für die Aufgaben finden Sie im Anhang.



☉ Wesen und Arten von Investmentfonds – Beschreibung und Einschätzung aus Anlegersicht	🕒 45 Min.
	📖 Recherche, Fragen beantworten, Lösungen bei der Lernzielkontrolle vortragen
	👥 Gruppenarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

### **Lernrunde 1: Fachbegriffe über Fachbegriffe - Wesen und Arten von Investmentfonds**

Informieren Sie sich in Ihrem Lehrbuch und recherchieren Sie im Internet, um die folgenden Fragen zu beantworten.

Linktipps:

- [Anlage-Coach.de](http://Anlage-Coach.de)
- [Deka.de](http://Deka.de).

1) Was versteht man unter einem Investmentfonds?

2) In welchem Gesetz sind Investmentfonds geregelt?

3) Nennen Sie fünf verschiedene Inhalte bzw. Arten von Investmentfonds.

4) Was verspricht sich ein Anleger davon, wenn er anstelle einer Aktie (z.B. Siemens) einen Aktienfonds kauft (z.B. UniDeutschland)? (vier Gründe)



- 6 -

5) Was verspricht sich ein Anleger davon, wenn er anstelle eines reinen Aktienfonds einen Mischfonds kauft, in dem auch Schuldverschreibungen enthalten sind?

6) Was verspricht sich ein Anleger davon, wenn er anstelle eines Aktienfonds einen Immobilienfonds kauft - und wodurch kann ein Immobilienfonds überhaupt Gewinne machen?

7) Wie unterscheiden sich „offene und „geschlossene“ Fonds (z.B. Immobilienfonds)?

8) Wie kann es auch bei einem reinen Rentenfonds zu Verlusten bzw. Preisrückgängen kommen?

9) Wie unterscheiden sich die Fonds im Hinblick auf die Gewinnausschüttung - und wie nennt man die beiden Fondsarten mit dem jeweiligen Fachbegriff?

10) Warum ist die richtige Schreibweise von Investmentfonds „Fonds“ und nicht „Fond“?

11) Wie nennt man den Anteilschein an einem Investmentfonds (z.B. 1/1.000.000stel des Fondsvermögens)?



12) Wie und von wem werden die Preise von Investmentzertifikaten ermittelt?

13) Wie kann man die Gewinne oder Verluste von Investmentzertifikaten „realisieren“? (bitte konkrete Vorgehensweise)

14) Warum ist der Verkaufspreis bzw. Ausgabepreis von Investmentzertifikaten fast immer höher als ihr Rücknahmepreis?

15) Wie sind z.B. die heutigen Ausgabe- und Rücknahmepreise von „DekaLuxTeam-EmergingMarkets“ (ISIN: LU0350482435)?

16) Welche Gewinne oder Verluste hätten Sie mit diesem Fonds erzielt (ISIN: LU0350482435), wenn Sie ihn vor a) drei Jahren b) einem Jahr gekauft hätten? (bitte berücksichtigen Sie den Ausgabeaufschlag!)

17) Was versteht man unter einem Dachfonds?

18) Was versteht man unter einem Hedgefonds?



- 8 -

19) Was versteht man unter einem Indexfonds?

20) Wo liegt der Unterschied zwischen einem Indexfonds und einem „ETF“?

21) Die Fondsgesellschaft Union Investment wirbt mit dem Slogan „Ihr professioneller Partner im Asset Management.“ Was versteht man unter „Asset Management“ und was ist ein „Asset Manager“?



☉ Merkmale und Preise von fünf existierenden Investmentfonds ermitteln, auf ihre Eignung für die eigenen Anlageziele und Anlagemotive prüfen, Anlageentscheidung treffen	🕒 45 Min.
	💻 Internetrecherche, Fragen beantworten, Tabellen vervollständigen, Anlageentscheidung vortragen und begründen
	⌘ Gruppenarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

## Lernrunde 2: Fallstudie „Wir investieren in Fonds“

Bearbeiten Sie die die folgenden Fragen anhand von Internetrecherchen und treffen Sie eine Anlageentscheidung.

Linktipps:

- [Anlage-Coach.de](http://Anlage-Coach.de)
- [Deka.de](http://Deka.de)
- [Diba.de](http://Diba.de)
- [Union-Investment.de](http://Union-Investment.de).

1) Wie unterscheiden sich die folgenden Fonds? Fertigen Sie hierzu eine Tabelle nach dem nachfolgenden Schema an.

- Astra-Fonds (DWS)
- Fondak (Allianz)
- Uni21.Jahrhundert -net- (Union Investment)
- Deka-ImmobilienGlobal (Deka)
- Deka-ZielGarant 2046-2049 (Deka)



**Mustertabelle: Merkmalsvergleich (Stand: .....)**

Name	ISIN	Fondsinhalt	Ausgabepreis	+/- in % (letzte drei Jahre)	Ausschüttung?	Befristet?

2) Welcher Risikokategorien (bzw. welche Anlegertypen) von anlage-coach.de entsprechen die obigen Investmentfonds? Bitte vervollständigen Sie die folgende Tabelle.

**Mustertabelle: Risikovergleich (Stand: .....)**

Name	ISIN	Fondsinhalt	Anlegertyp nach anlage-coach.de	Risikoklasse nach WPHG (Wertpapierhandelsgesetz)

3) Welche Anlageziele würden Sie selbst im Augenblick verfolgen, wenn Sie 3.000 Euro für die nächsten drei Jahre anlegen könnten? Bitte einigen Sie sich auf eine gemeinsame Position in der Gruppe, um diese dann vortragen und begründen zu können.



### Mustertabelle: Kriterien unserer Geldanlage

Kriterien	Verfügbarkeit (*)	Sicherheit (**)
Zuname 1		
Zuname 2		
Zuname 3		
Zuname 4		
Gruppenmeinung		

(\*) Verfügbarkeit: jederzeit (in Höhe des Anlagebetrags), jederzeit (zum jeweiligen Börsenkurs), ein- bis dreimonatige Kündigungsfrist, nein (erst nach drei Jahren)

(\*\*) Sicherheit: möchte auf jeden Fall mein Geld in voller Höhe wieder zurück, würde auch Verluste bis 25% riskieren, würde auch Verluste bis 50% riskieren, würde auch Totalverlust riskieren (100%)

4) Welcher der obigen Investmentfonds passt am besten zu Ihren in der Vorrage formulierten Anlagezielen? Welchen Fonds würden Sie am ehesten kaufen? Mit Begründung!

5) Warum sparen Sie überhaupt? (bzw. wenn Sie es nicht tun: Warum sollte man sparen?)

6) Was versteht man unter dem sog. „Dreieck der Vermögensanlage“ – und mit welcher Begründung hat man bei Anlage-Coach.de das Dreieck auf ein „Zweieck“ reduziert (Vgl. Rubriken „Anlegertypen“ und „Rechenmodell“)?



☉ Anlagetipp prüfen und beurteilen	🕒 20 Min.
	💻 Internetrecherche, Meinungsbildung, Kurzstatement
	⌘ Gruppenarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

### Lernrunde 3: Anlagetipp von Bekannten

Sie haben von einem Bekannten die folgenden beiden Fonds als „Geheimtipp“ empfohlen bekommen:

- „DekaLux-Geldmarkt: Euro“ (ISIN: LU0052863874)
- “Deka-CorporateBond Euro CF” (ISIN: LU0112241566)

Recherchieren Sie mit Ihrer Gruppe, um welche Fonds es sich handelt, und kommen Sie zu einer Einschätzung, ob sich ein solches Investment lohnen würde oder nicht.

Bitte bereiten Sie dabei auch eine kurze Erklärung der Fonds und eine persönliche Einschätzung für Ihre Mitschüler/innen vor.



☉ Teilnahme an einer öffentlichen Diskussionsrunde vorbereiten	🕒 15 Min. Vorbereitung + 20 Min. Podiumsdiskussion + 10 Min. Anschlussdiskussion mit dem Publikum
	🗉 Podiumsdiskussion
	⌘ Gruppenarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

#### **Lernrunde 4: Podiumsdiskussion „Die ideale Geldanlage“**

Bereiten Sie sich mit Ihrer Gruppe auf die gleichnamige Podiumsdiskussion vor.

Die sechs Teilnehmer/innen und die beiden Moderatoren hierfür werden ausgelost.

Die Moderatoren eröffnen die Diskussionsrunde mit der Fragestellung: „Die ideale Geldanlage – gibt es sie in der heutigen Zeit?“



☉ Vorbereitung eines personalisierten Kurzvortrags über eine Geldanlage	🕒 10 Min. (Vorbereitung)
	💻 Personalisierter Kurzvortrag
	⌘ Einzelarbeit
	■ Schüleraufgabenblatt

### Lernrunde 5: Oscarverleihung - Wahl der überzeugendsten Darbietung

Sie bekommen eine Anlageform zugestellt (z.B. Bundesschatzbrief).

Sie haben dann 10 Minuten Zeit, sich auf einen Kurzvortrag über Ihre Geldanlage vorzubereiten.

Sie beginnen Ihren Vortrag in der Ichform: z.B. „Ich bin ein Bundesschatzbrief. Meine hervorstechendsten Eigenschaften sind...“

Nach jedem Kurzvortrag tragen die Schüler/innen im Publikum ihre Wertungen in den Bewertungsbogen ein.

Am Ende sammelt die Jury die Bewertungsbogen ein und ermittelt den Gesamtsieger.

Der Sieger darf seinen Kurzvortrag noch einmal halten.

### Muster: Bewertungsbogen für die Ermittlung der besten Darbietung

Vortragsnummer	Thema	Performance (=guter Vortrag) - max. 5 Punkte -	Verständlichkeit (=gut erklärt) - max. 5 Punkte -	Überzeugungskraft (=könnte mich dazu bringen, das Wertpapier zu kaufen) - max. 5 Punkte -	Punkte insg.
1	Tagesgeld				
2	Spareinlage				

Usw.