

Fachbegriffe

Agio: Aufschlag auf den Preis beim Kauf eines Fondsanteils, eines Wertpapiers oder einer Devisen.

Ausschüttung: Geldbetrag, den ein offener oder geschlossener Fonds den beteiligten Kapitalanlegern auszahlt. Die Ausschüttung ist zu unterscheiden vom Gewinn oder Jahresertrag des Fonds: Dieser kann höher oder niedriger sein als die Ausschüttung.

ISIN: International Security Identification Number. Internationales System für Wertpapierkennnummern. Löst die bisherigen nationalen Nummerierungssysteme (WKN) ab. Sie umfassen doppelt so viele Zahlen wie etwa das bisherige Wertpapierkennnummernsystem. Die ersten zwei Buchstaben bezeichnen das Land (z.B. LU... = Luxemburg)

Switch & Shift: Mit Hilfe der Optionen Shift und Switch passt ein Fonds-Investor sein Anlageportfolio an wechselnde Marktgegebenheiten und individuelle Bedürfnisse an.

Shiften: Der Anleger schichtet bereits gekaufte Investmentfondsanteile um. Die angesammelten Fondsanteile werden in andere Fonds umgeschichtet. Dies bedeutet jedoch nicht gleichzeitig, dass zukünftige Beiträge auch in neue Fonds investiert werden müssen.

Swichten: Der Anleger wechselt von einem Fonds in einen anderen. Ab der nächsten Beitragszahlung werden die künftigen Sparanteile in einen neuen Fonds investiert. Die bereits investierten Fondsanteile verbleiben in den alten Fonds.

Thesaurierung: Erträge einer Kapitalanlage werden nicht ausbezahlt, sondern zur Erhöhung des Anlagebetrags verwendet. Dadurch wächst das Kapital laufend, so dass auch die Erträge laufend zunehmen können (so genannter Zinseszinsseffekt).

Tonnagesteuer: Pauschalierte Gewinnermittlung bei Schifffonds anhand der Nettoraumzahl des Schiffes („Tonnage“). Sofern sich der Fonds für die Tonnagesteuer entscheidet, muss nur der niedrige Pauschalgewinn versteuert werden und nicht die tatsächlichen Ergebnisse. Die Tonnagesteuer fällt allerdings auch an, wenn der Fonds Verluste macht.

WKN: Wertpapier-Kennnummer. Sechsstelliger Code zur Identifizierung jedes Wertpapiers. Dieser Code ordnet ein Wertpapier einer bestimmten Gruppe zu (zum Beispiel Aktie, festverzinsliches Wertpapier, etc.). Wird zunehmend durch ISIN ersetzt.

Volatilität: Kennzahl für die Heftigkeit, mit welcher der Börsenkurs eines Wertpapiers in einem bestimmten Zeitraum schwankt.