

Vermögens-Kompass 12 | 2024



Rabattaktion
40%
PLUS*

Ihr Investment-Jahresendgeschäft. Mit der Rabattaktion und der Rabattaktion PLUS*.

Ein voraussichtlich gutes Börsenjahr 2024 neigt sich dem Ende zu. Für die Mehrzahl Ihrer Kunden hat sich die Anlage in Fonds der Select Fondspalette erneut gelohnt. **Wir unterstützen Sie auch im Jahresendgeschäft:**

- + Auch im Dezember 2024 erhalten Sie **85 EUR** für jede korrekte und vollständige Geeignetheitserklärung die zu einem Geschäftsabschluss führt **sowie 15 EUR** für jede Fonds-Einmalanlage und jede Sparplan-Neuanlage. Pro Depot wird nur die erste Beratung mit Abschluss im Aktionszeitraum angerechnet.
- + Daneben profitieren nicht nur Ihre Kunden von der Investment-Rabattaktion, sondern auch Sie als erfolgreicher Vermittler: Die 100 besten Vermittler, jeweils von Wüstenrot und Württembergische, bekommen im Dezember einen **JBL Bluetooth Lautsprecher** von der OLB geschenkt.
- + Unter allen Vermittlern, die von November bis Dezember 2024 Fonds der Select-Fondspalette erfolgreich beraten haben, verlosen wir Anfang nächsten Jahres **drei E-Bikes** pro Vertriebsweg im Gegenwert von jeweils **ca. 4.000 EUR**.



Nutzen auch Sie die Vorteile der Rabattaktion im Jahresendgeschäft.

*Die vollständigen Aktionsbedingungen entnehmen Sie gerne Ihrer Außendienstinformation vom 31. Oktober 2024. Gut zu wissen: Die Versteuerung des geldwerten Vorteils übernimmt für Sie die OLB.

Ausblick 1. Halbjahr 2025. Was erwarten wir für die Kapitalmärkte?

Die America-First-Politik von US-Präsident Donald Trump und die geopolitischen Rahmenbedingungen werden für die Welt im Jahr 2025 die wichtigsten Treiber sein und immer wieder für höhere Schwankungsbreiten sorgen. Insbesondere werden dabei die US-Zollpolitik und die Entwicklung - vielleicht sogar Lösung - der Krisenherde in der Ukraine und im Nahen Osten die Richtung für die Kapitalmärkte vorgeben. Für Europa wird es wichtig sein, mit Präsident Trump „Deals“ abzuschließen, die den europäischen Unternehmen Luft zum Atmen lassen.

Die Prognosen der OLB Kapitalmarktexperten:

Die Weltwirtschaft wird voraussichtlich weiter mit rund 3% wachsen. Die USA landen „soft“ und bleiben auch damit beim Wirtschaftswachstum der Motor der Weltwirtschaft. 2% Wachstum ist aktuell der Konsens. Europa und insbesondere Deutschland stehen herausfordernde Zeiten bevor. Das Wirtschaftswachstum in Deutschland leidet weiter unter den Auswirkungen des Ukraine-Krieges, der Energiepolitik, der innerpolitischen Unsicherheiten und der aktuell schwer einschätzbaren Trump-Maßnahmen zur Umsetzung der America-First-Politik.

» **Konjunktur Deutschland / BIP: -0,2% bis +0,4% Wachstum**

Der Mittelstand leidet extrem unter den Krisen, daher favorisieren wir Marktführer und große Unternehmen mit intakter Markenstrategie. Trumps Maßstab für Erfolg war und ist der S&P 500. Das bedeutet Rückenwind für die US-Aktienmärkte und große, globale Player. Bei europäischen Aktien wird die Selektion wichtig, da Trumps Zollpolitik nicht alle Branchen treffen wird. Der Gewinntrend bei DAX-Aktien ist schon länger rückläufig. Der deutsche Aktienmarkt ist zwar nicht teuer, aber eben auch nicht billig. Die Dividenden-Story wird auch 2025 gewisse Stabilität bringen.

» **Aktienmarkt Deutschland / DAX: 17.950 (Tief) - 19.900 (Mitte) - 20.700 (Hoch)**

Die Inflation in den USA bleibt deutlich über 2,0%; in Euroland fällt sie in Richtung der EZB-Zielmarke von 2,0%. Somit wird die EZB die Leitzinsen deutlich senken können und müssen. Die US-Notenbank FED wird die Leitzinsen nur noch leicht senken, da die Wirtschaft deutlich besser läuft. Die „Trumponomics“ (Zölle und De-Migration) dürften die Inflation eher wieder erhöhen.

» **Rentenmarkt Euro (Zinsen, 10 Jahre Bundesanleihe): 1,75% bis 2,50 % Zinsen**



Fazit: Die Voraussetzungen für ein positives Börsenjahr sind auch unter einem US-Präsidenten Trump gut. Die Marktstimmung und Schwankungen bleiben abhängig von den geopolitischen Themen. Die „richtige“ Mischung macht weiterhin den entscheidenden Unterschied und eine gute Vermögensanlage aus: Aktien (Value + Growth) in Verbindung mit „ertragsbringenden“ Anlageklassen, wie Anleihen (Zinsen) oder Immobilien. Kurzfristig bleiben US-Aktien und hier besonders die Aktien der Profiteure globaler Megatrends wie z. B. „KI“ die Favoriten.

FvS Multiple Opportunities. Eine robuste Multi-Asset-Strategie.

Mit 25 Mrd. Euro Fondsvolumen gehört der **Flossbach von Storch - Multiple Opportunities** zu den erfolgreichsten Mischfonds der letzten Jahre. Das Fondsmanagement kann flexibel in die Vermögensklassen investieren, die aus seiner Sicht im jeweiligen Kapitalmarktumfeld attraktiv erscheinen. Oberstes Ziel ist es nachhaltig attraktive Renditen zu erwirtschaften.

Jährliche Wertentwicklung:

2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2023/2024
4,1 %	12,5%	-9,5 %	2,3 %	14,2 %

31.10.2024. Zeitraum jeweils 01.11. bis 31.10. des Folgejahres

Asset Allokation (in %)

Aktien	68,49 %
Renten	12,85 %
Edelmetalle	11,64 %
Kasse	6,22 %
Wandelanleihen	0,17 %
Sonstiges (u.a. Derivate)	0,13 %
Aktienindexderivate*	-10,51 %

*Aktienindexderivate können Futures und deltagewichtete Optionen auf Inizes beinhalten;
Quelle: Verwahrstelle und Flossbach von Storch; Stand: 31.10.24

We 
Investment
fonds!

Markt-Kompass

Fonds-Kompass

Erfolgs-Kompass

Service-Kompass

Kontakt

Warum gerade jetzt in Aktienfonds investieren?

Bei einem langfristigen Anlagehorizont ist der Startzeitpunkt für eine Investition in Aktien nicht entscheidend. Das optimale Timing („Wann soll ich kaufen bzw. einsteigen?“) ist ohnehin nahezu unmöglich zu treffen.

Eine Grundvoraussetzung für eine erfolgreiche Anlage ist immer ein mittel- bis langfristiger Anlagehorizont und eine breite Streuung auf verschiedene Anlagen.



Auch in diesem Jahr führt dieser Mischfonds unseres Partners Flossbach von Storch die Absatzliste der Select Fondspalette an. Aufgrund möglicher Marktschwankungen in den nächsten Monaten sollte darauf geachtet werden, dass die Kundendepots möglichst „wetterfest“ aufgestellt sind.

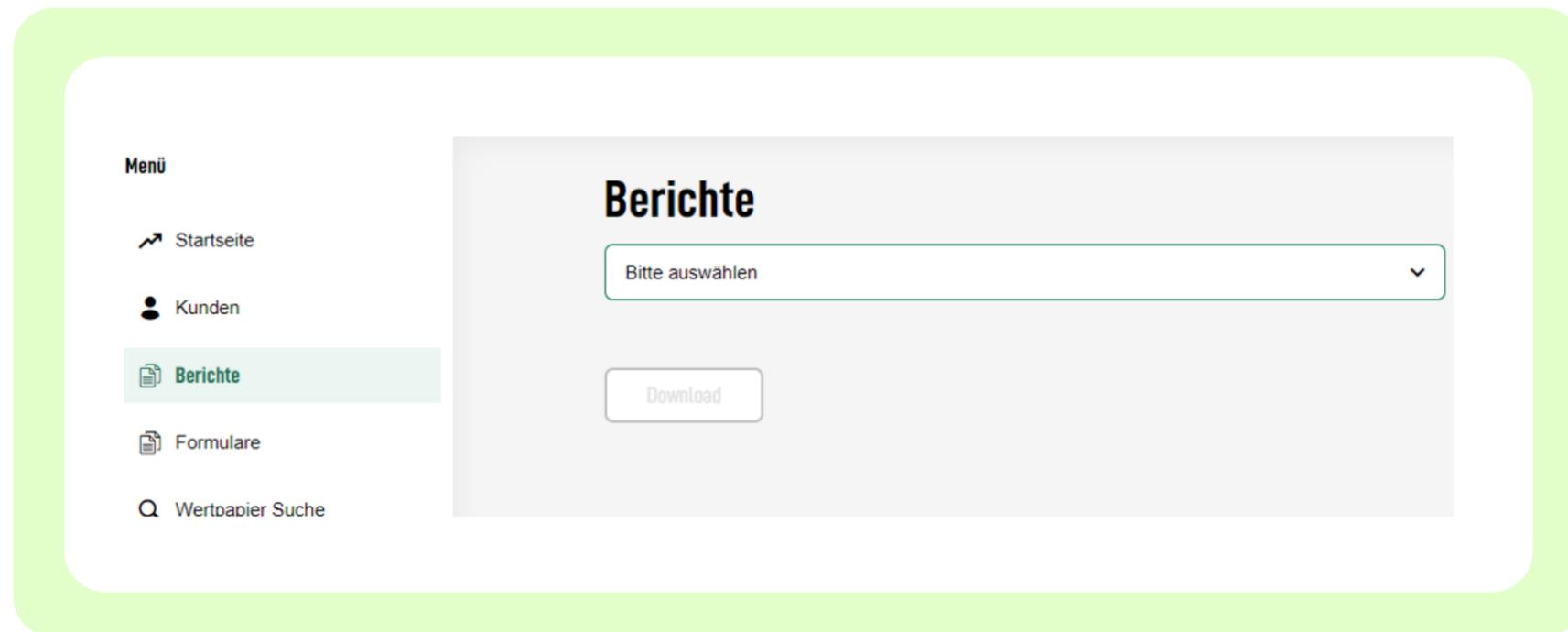
Erfolgs-Kompass

Kunden mit nur einem Fonds im Depot. Ihre Kundenansprache ist hier besonders wichtig.

Bei Kunden mit nur einer Position im Investmentdepot besteht die grundsätzliche Gefahr, dass ausschließlich in eine Anlageklasse (z.B. hausInvest) investiert wurde. Diese Kunden sind besonders gefährdet, wenn Mitbewerber diese Kunden ansprechen.

Nutzen Sie die aktuelle Rabattaktion und zeigen Sie bei Ihren Beratungsgesprächen die Vorteile auf, die eine möglichst breite Vermögensstreuung auf verschiedene Anlageklassen bietet.

Nutzen Sie zur Selektion die im Berater-Portal vorhandenen „Berichte“.



- Markt-Kompass
- Fonds-Kompass
- Erfolgs-Kompass
- Service-Kompass
- Kontakt



»» Wir wünschen Ihnen viel Erfolg bei Ihren Kundengesprächen.

Neuer Markenauftritt der OLB und Infos zum Umgang mit Kundenbeschwerden.

Neues Logo und neuer Markenauftritt:

Die OLB präsentiert sich seit dem 27. November 2024 in einem überarbeiteten Corporate Design. Das neu gestaltete Logo betont den erfolgreichen, dynamischen Wachstumskurs der Bank.

Gut zu wissen:

Da es sich um einen Soft-Relaunch handelt, wird alles nach und nach erneuert. Alte Verkaufsmaterialien, Formulare, Werbegeschenke etc. müssen nicht entsorgt, sondern können gerne aufgebraucht werden. Die Giro- und Kreditkarten der OLB werden erst ausgetauscht, wenn sie fällig werden und sind bis dahin wie gewohnt einsetzbar.



Jede Beschwerde eines Kunden (Interessenten) über die OLB Bank ist vom Vermittler entgegenzunehmen und der OLB Bank unverzüglich anzuzeigen.

Bitte verwenden Sie hierzu folgende Mailadressen:

Allgemein (Konten, Karten, Rahmenkredit, etc.):

info.wuestenrot@olb.de bzw.
info.wuerttembergische@olb.de

Wertpapiere:

kooperation-investment@olb.de

Die weitere Bearbeitung erfolgt ausschließlich in den zuständigen Fachbereichen der OLB Bank. !

Wir weisen darauf hin, dass es untersagt ist, Kundenbeschwerden (die die OLB Bank betreffen) selbständig zu bearbeiten, da bei der Bearbeitung von Kundenbeschwerden strenge gesetzliche aufsichtsrechtliche Vorgaben zu beachten sind. !

Richtlinien für das Investmentgeschäft.



Praxistipp!

Markt-Kompass

Fonds-Kompass

Erfolgs-Kompass

Service-Kompass

Kontakt

OLB Berater-Portal.

Unter dem Reiter „**NEU: Richtlinien**“ finden Sie alle wesentlichen Anweisungen für den Vertrieb der OLB Bankprodukte.



Neu: Checkliste und Praxis-Videos als Unterstützung für Sie.

Die neue Checkliste finden Sie in der Servicewelt des OLB Berater-Portals. Sie dient Ihnen **als Unterstützung bei der Durchführung einer Anlageberatung**, um häufig vorkommende Fehler in der Beratungstrecke zu vermeiden. Bitte nutzen Sie diese Hilfestellung um Fehler Ihnen dringendst diese Checkliste im Zuge Ihrer Investmentberatungen einzusetzen.

Außerdem haben wir Ihnen Praxis-Videos auf der Schulungs-Plattform iQ bereitgestellt. Sie erhalten **wertvolle Tipps zur Fehlervermeidung** in der Anlageberatung. Bitte geben Sie in der Suche „**OLB Video-Tutorial's zur Qualitätssteigerung in der Beratungsdokumentation**“ ein.

Bitte machen Sie sich mit den Richtlinien vertraut und nutzen Sie die neue Checkliste bei anstehenden Beratungsgesprächen.

Neu!





Wir wünschen Ihnen
frohe Weihnachten
und einen guten Start
ins neue Jahr!

Kontakt wuestenrot.olb.de



OLB Berater-Hotline
0441 221 2600

Verantwortlich für
den Inhalt

Oldenburgische Landesbank AG
KV Sales Support in Ludwigsburg



Wertentwicklung Stand 30.10.2024

Select Fondspalette. (1|2)

Fonds (Währung/Ertragsverwendung, A=Ausschüttung; T=Thesaurierung)	WKN	ISIN	VL fähig?	Votum	lfd.Jahr (YTD)	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	3 Jahre kum.	5 Jahre kum.	10 Jahre kum.
AGI Dynamic Multi Asset Strategy 15 A (EUR/A)	A117VN	LU1089088071	Nein	Halten	5,10%	12,40%	-0,23%	1,22%	1,93%	-0,69%	6,22%	21,09%
AGI Dynamic Multi Asset Strategy 50 A (EUR/A)	A1XCBF	LU1019989323	Nein	Kaufen	9,07%	19,01%	1,92%	5,22%	4,54%	5,88%	29,00%	55,92%
AGI Wachstum Europa (EUR/A)	848182	DE0008481821	Nein	Kaufen	-0,11%	19,86%	-3,69%	6,62%	6,93%	-10,67%	37,79%	95,46%
BGF Sustainable Energy A2 (USD/A)	630940	LU0124384867	Nein	Kaufen	-4,26%	16,05%	-4,28%	10,57%	7,56%	-12,29%	65,26%	107,20%
BGF World Gold Fund (EUR/T)	AOBMAL	LU0171305526	Ja	Kaufen	34,72%	39,10%	7,66%	7,53%	8,18%	24,79%	43,78%	119,59%
BGF World Mining Fund (EUR/T)	AOBMAR	LU0172157280	Ja	Kaufen	3,19%	13,01%	4,70%	12,29%	6,91%	14,76%	78,56%	95,06%
AGI Concentra (EUR/A)	847500	DE0008475005	Ja	Kaufen	8,30%	24,96%	-0,82%	4,80%	5,81%	-2,43%	26,39%	75,88%
DJE - Zins & Dividende (EUR/A)	A1C7Y8	LU0553164731	Nein	Kaufen	8,49%	13,10%	2,51%	4,71%	5,16%	7,73%	25,89%	65,34%
DWS Concept Kaldemorgen LD (EUR/A)	DWSK01	LU0599946976	Nein	Kaufen	4,51%	8,38%	2,26%	2,86%	3,22%	6,93%	15,13%	37,30%
DWS Top Dividende (EUR/A)	984811	DE0009848119	Ja	Kaufen	9,83%	15,40%	5,66%	5,10%	6,12%	17,95%	28,22%	81,19%
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (EUR/A)	847652	DE0008476524	Ja	Kaufen	14,70%	25,40%	8,15%	11,48%	10,45%	26,51%	72,22%	170,08%
Ethna-DEFENSIV A (EUR/A)	AOLF5Y	LU0279509904	Nein	Halten	5,09%	9,07%	1,90%	1,93%	1,59%	5,82%	10,05%	17,08%
Fidelity Global Technology A-Acc-EUR (Euro/T)	A14RGB	LU1213836080	Nein	Kaufen	16,96%	36,58%	11,11%	20,03%	-	37,18%	149,17%	-
FvS Multiple Opportunities (EUR/A)	AOM430	LU0323578657	Nein	Kaufen	8,03%	14,25%	1,86%	4,34%	5,67%	5,69%	23,65%	73,59%
FvS Bond Defensiv (EUR/A)	A1W17W	LU0952573136	Nein	Halten	1,69%	4,20%	0,09%	0,15%	0,91%	0,27%	0,75%	9,48%
FvS Foundation Defensive R (EUR/A)	A2QFWV	LU2243568388	Nein	Kaufen	6,37%	11,79%	1,13%	1,82%	2,75%	3,42%	9,44%	31,13%
FvS Foundation Growth R (EUR/A)	A2QFWK	LU2243567570	Nein	Kaufen	11,26%	19,49%	3,59%	-	-	11,16%	-	-
FvS Multi Asset-Defensive R (EUR/A)	AOM43U	LU0323577923	Nein	Kaufen	6,45%	11,94%	0,99%	1,25%	2,51%	3,01%	6,42%	28,13%
hausInvest (EUR/A)	980701	DE0009807016	Nein	Kaufen	1,87%	2,22%	2,38%	2,24%	2,31%	7,31%	11,71%	25,69%
JPM US Equity All Cap A (USD/T)	A1XEEM	LU1033933612	Nein	Kaufen	18,98%	38,27%	6,21%	13,73%	11,36%	19,81%	90,31%	193,34%
AGI Kapital Plus A (EUR/A)	847625	DE0008476250	Nein	Kaufen	0,55%	10,14%	-2,16%	1,30%	2,32%	-6,34%	6,68%	25,78%
LBBW Aktien Europa (EUR/A)	978022	DE0009780221	Ja	Kaufen	8,10%	19,39%	4,10%	7,53%	6,10%	12,80%	43,73%	80,81%
LBBW Dividenden Strategie Euroland R (EUR/A)	978041	DE0009780411	Ja	Kaufen	5,98%	14,96%	3,04%	0,77%	3,07%	9,39%	3,89%	35,34%





Wertentwicklung Stand 30.10.2024

Select Fondspalette. (2|2)

Fonds (Währung/Ertragsverwendung, A=Ausschüttung; T=Thesaurierung)	WKN	ISIN	VL fähig?	Votum	lfd.Jahr (YTD)	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.	3 Jahre kum.	5 Jahre kum.	10 Jahre kum.
LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps R (EUR/A)	A1144B	DE000A1144B0	Ja	Halten	-1,89%	10,20%	-1,73%	3,54%	-	-5,10%	18,97%	-
LBBW Geldmarktfonds R (EUR/A)	976683	DE0009766832	Nein	Kaufen	3,03%	3,74%	1,83%	0,81%	0,24%	5,59%	4,14%	2,48%
LBBW Global Warming (EUR/A)	AOKEYM	DE000AOKEYM4	Ja	Kaufen	22,52%	35,03%	6,28%	14,20%	12,81%	20,06%	94,20%	233,75%
LBBW Multi Global R (EUR/A)	976688	DE0009766881	Nein	Kaufen	2,80%	8,29%	-1,70%	0,82%	1,41%	-5,02%	4,17%	15,03%
LBBW RentaMax R (EUR/A)	532614	DE0005326144	Nein	Kaufen	3,49%	8,75%	-1,38%	-0,81%	0,70%	-4,09%	-3,96%	7,26%
LBBW Renten Short Term Nachhaltigkeit (EUR/A)	848068	DE0008480682	Nein	Kaufen	3,13%	3,37%	0,93%	0,57%	0,65%	2,81%	2,90%	6,66%
LBBW RS flex R (EUR/A)	A14XPW	DE000A14XPW0	Nein	Kaufen	-0,06%	-0,02%	-5,74%	2,33%	-	-16,25%	12,22%	-
Pictet Global Megatrend Selection (EUR/A)	AOX8JZ	LU0386885296	Ja	Kaufen	9,83%	26,37%	0,94%	7,38%	8,22%	2,83%	42,78%	120,40%
Pictet Water (EUR/T)	933349	LU0104884860	Nein	Kaufen	10,01%	26,29%	2,44%	8,61%	9,21%	7,50%	51,16%	141,25%
Swiss Life Real Estate Living+Working (EUR/A)	A2ATC3	DE000A2ATC31	Nein	Kaufen	-1,20%	-1,02%	0,99%	1,46%	-	3,01%	7,50%	-
Templeton Emerging Markets Fund Class (USD/T)	785342	LU0128522744	Nein	Kaufen	10,33%	22,91%	-2,51%	2,90%	2,98%	-7,34%	15,34%	34,14%
VermögensManagement Stars of Multi Asset (EUR/A)*	979754	DE0009797548	Nein	Halten	6,08%	10,38%	0,46%	2,48%	2,19%	1,39%	13,06%	24,13%
W&W Dachfonds GlobalPlus (EUR/T)	532633	DE0005326334	Ja	Kaufen	12,71%	24,04%	2,86%	7,93%	6,88%	8,81%	46,45%	94,57%
W&W Euroland-Renditefonds (EUR/A)	978047	DE0009780478	Nein	Kaufen	1,71%	6,05%	-1,81%	-1,32%	-0,01%	-5,33%	-6,41%	-0,06%
W&W Global-Fonds (EUR/A)	978049	DE0009780494	Nein	Kaufen	4,86%	14,71%	0,82%	4,64%	5,36%	2,48%	25,48%	68,58%
W&W Internationaler Rentenfonds (EUR/A)	848450	DE0008484502	Nein	Kaufen	0,21%	4,64%	-3,86%	-2,47%	0,72%	-11,13%	-11,76%	7,49%
W&W Nachhaltige Strategie Renten (EUR/A)	A3CNP2	DE000A3CNP21	Nein	Kaufen	1,79%	7,89%	-2,28%	-	-	-6,70%	-	-
W&W Quality Select Aktien Welt (EUR/A)	532632	DE0005326326	Nein	Kaufen	11,50%	21,63%	3,74%	8,92%	8,42%	11,63%	53,31%	124,48%
W&W SachInvest (EUR/A)	A1J19U	DE000A1J19U7	Nein	Halten	9,75%	19,23%	1,87%	4,50%	3,45%	5,71%	24,64%	40,42%

Quelle: Morningstar; Oldenburgische Landesbank AG

* Daten per 30.9.2024

