

## Vermögens-Kompass 1 | 2025



### Mit Zuversicht in das neue Jahr. Investmentfonds bieten wieder gute Chancen.

Viele Kunden zeigen unverändert Interesse an zeitgemäßen, flexiblen und renditestarken Lösungen, die individuell an Ihre Bedürfnisse angepasst werden können. Mit Blick auf die Zahlen der Investmentbranche waren es im vergangenen Jahr vor allem Rentenfonds, gefolgt von Aktienfonds, die von den Anlegern gekauft wurden. Mit einem vermittelten Investmentvolumen von 350 Mio. Euro haben Sie ein starkes Vertriebsergebnis erreicht. **Die OLB gratuliert allen Fondsverkäufern zu diesem Ergebnis und bedankt sich bei Ihnen für Ihren persönlichen Einsatz und Ihr Vertrauen.**

Die überraschend positive Wertentwicklung im letzten Jahr hat Ihren Investmentkunden zumeist gute Zuwächse beschert. Nutzen Sie die lukrativen Potenziale, die Ihnen die Select Fondspalette bietet. **Wir wünschen Ihnen viele Verkaufserfolge und zufriedene Kunden.**

#### Einschätzungen der OLB Kapitalmarktexperten

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 US-Präsident Trump „Deals“ abzuschließen, die den europäischen Unternehmen Luft zum Atmen lassen.

# Der Blick „in die Glaskugel“. Wie soll man sich 2025 positionieren?

**Die Rahmenbedingungen der Märkte sind aufgrund des neuen und bereits gut bekannten US-Präsidenten Trump gar nicht so ungünstig. Auch wenn man Präsident Trump immer Unberechenbarkeit unterstellt, so kann man sich wohl sicher sein, dass der Unternehmer Trump alles in seiner Macht Stehende für Unternehmen und somit für die Aktienmärkte tun wird, damit es diesen auch zukünftig gut geht.**

Für uns Europäer bedeutet dies, dass wir uns mehr denn je mit internationalen großen Playern beschäftigen und diese in unsere Anlagestrategie einbauen müssen. Kleinere Unternehmen haben dabei immer stärker das Nachsehen. Nicht verwunderlich ist, dass der DAX trotz der schlechten Wirtschaftslage in Deutschland ein Rekordjahr hinter sich hat und wohl auch 2025 weiter zulegen wird. Die wichtigsten DAX-Werte verdienen das meiste Geld eben nicht im Inland, sondern auf den globalen Märkten. Beim Blick auf die globalen Aktienmärkte ist der DAX aber nur ein kleines Licht. Die TOP 3 aus den USA (Apple, Nvidia und Microsoft) sind jeweils für sich fast doppelt so viel Wert wie der DAX. Dies zeigt, wo die Musik spielen wird und wo Anleger einen Fokus setzen sollten.

Wir empfehlen eine über alle Assetklassen breit gestreute Depotaufstellung. Bei Aktien gilt allerdings, dass US-Aktien oder eben die globalen „MEGA-Aktien“ insgesamt stärkere Beachtung finden sollten. Der Fokus sollte auch im Jahr 2025 auf Growth (Wachstum/Megatrends) liegen. Beispielsweise der Pictet Global Megatrend Selection, Fidelity Global Technology oder der LBBW Global Warming.

**Die Frage nach dem richtigen „Timing“ bleibt weiterhin die größte Herausforderung. Wir empfehlen stattdessen eine einfache 3-Phasen-Strategie. Der Startzeitpunkt ist dabei unerheblich.**

**1. Phase 1: Sofort beginnen**  
50% als Erstinvestition, sonst investiert man häufig nie.



**2. Phase 2: Schrittweise nachkaufen oder aufstocken**  
50% als Folgeinvestitionen in Schwächephasen, verteilt auf mehrere Schritte: buy-the-dip.



**3. Phase 3: Sparplan**  
Jede Vermögensanlage sollte durch einen unbefristeten Sparplan in Investmentfonds ergänzt werden. Dies ermöglicht einen langfristigen Vermögensaufbau und einen durchschnittlich günstigen Einstandskurs.



# Globaler Wandel, globale Chancen. LBBW Global Warming.

Der internationale Aktienfonds **LBBW Global Warming** (aktuelles Votum: „kaufen“) investiert überwiegend in Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die der globalen Erderwärmung entgegenwirken oder deren Folgen abmildern. Das Fondsvolumen, des bereits im Jahr 2007 aufgelegten Themenfonds, beläuft sich auf rund 2,1 Mrd. Euro.

## Wertentwicklung des Fonds:

1 Jahr	3 Jahre (kum)	5 Jahre (kum)	10 Jahre (kum)
30,68 %	22,94 %	93,56 %	254,31 %

Stand: 30.12.2024, Quelle: Morningstar, OLB

## Nachhaltigkeitskriterien - Ökologische und/oder soziale Merkmale des Fonds

-  Umsatzbezogene Mindestausschlüsse für Unternehmen
-  Ausschluss von Unternehmen bei Verstößen gegen die zehn Prinzipien des UN Global Compacts
-  Steuerung anhand von Fokus Sustainable Development Goals (17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen - „SDGs“)
-  Berücksichtigung der wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts „PAIs“)
-  Ausschluss von Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen Demokratie und Menschenrechte

Dieser Partnerfonds ist zeitgemäß und wird sehr häufig abgeschlossen (Platz 2 in der aktuellen Fonds-Absatzliste). Insbesondere zur gezielten Depotbeimischung oder als langlaufender Sparplan ist er eine gute Wahl für langfristig orientierte Anleger.

We   
Investment  
fonds!

Markt-Kompass

Fonds-Kompass

Erfolgs-Kompass

Service-Kompass

Kontakt



## Langfristiges Sparen lohnt sich. Immer auch einen Fonds-Sparplan mit ansprechen.

Für viele Kunden sind Sparpläne der erste Kontakt mit der Vermögensanlage in Investmentfonds. Mit dem langfristigen Sparen gelingt es Ihren Kunden Vermögen zu bilden und sich Ziele zu verwirklichen. Zahlen des Deutschen Fondsverbandes BVI bestätigen dies.

**Mit 100 Euro monatlich in einen globalen Aktienfonds wurde nach 25 Jahren (eingezahlt 30.000 Euro) ein durchschnittliches Vermögen von 76.221 Euro\*. Das entspricht einer Wertentwicklung von 6,8 % p.a.**

**Unser Tipp:** Fonds-Sparpläne sollten einen möglichst langfristigen Anlagehorizont haben. Idealerweise länger als 10 Jahre. Je länger der Anlagezeitraum ist, desto unwahrscheinlicher ist es, mit Fonds Verluste zu machen – trotz zwischenzeitlicher Rücksetzer.

### Attraktive Provisionsbonus-Regelung für Fonds-Sparpläne:

Für jeden neu abgeschlossenen Fonds-Sparplan bekommen Sie zusätzlich zur ratierlichen Provision die Hälfte der monatlichen Sparrate als Provisionsbonus.

**Beispiel:** Für einen monatlichen Sparplan über 100 Euro erhalten Sie zusätzlich einmalig 50 Euro Provision.

Bei abweichenden Sparplanzyklen wird die Rate als Berechnungsgrundlage für den Provisionsbonus auf Monatsbasis ermittelt.

**Beispiel:** Für einen quartalsweisen Sparplan über 300 Euro erhalten Sie zusätzlich ebenfalls 50 Euro Provision.

Die Stornohaftung für den Provisionsbonus beträgt 48 Monate. Bei Beendigung eines Sparplans während dieses Zeitraums wird die Zusatzprovision storniert.

\*Quelle: Deutscher Fondsverband BVI, Stichtag: 30.09.2024 Angaben sind Durchschnittswerte der jeweiligen Fondsgruppe. Bitte beachten: Zurückliegende Wertentwicklungen können für die zukünftige Entwicklung nicht gewährleistet werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft.

We   
Investment  
fonds!

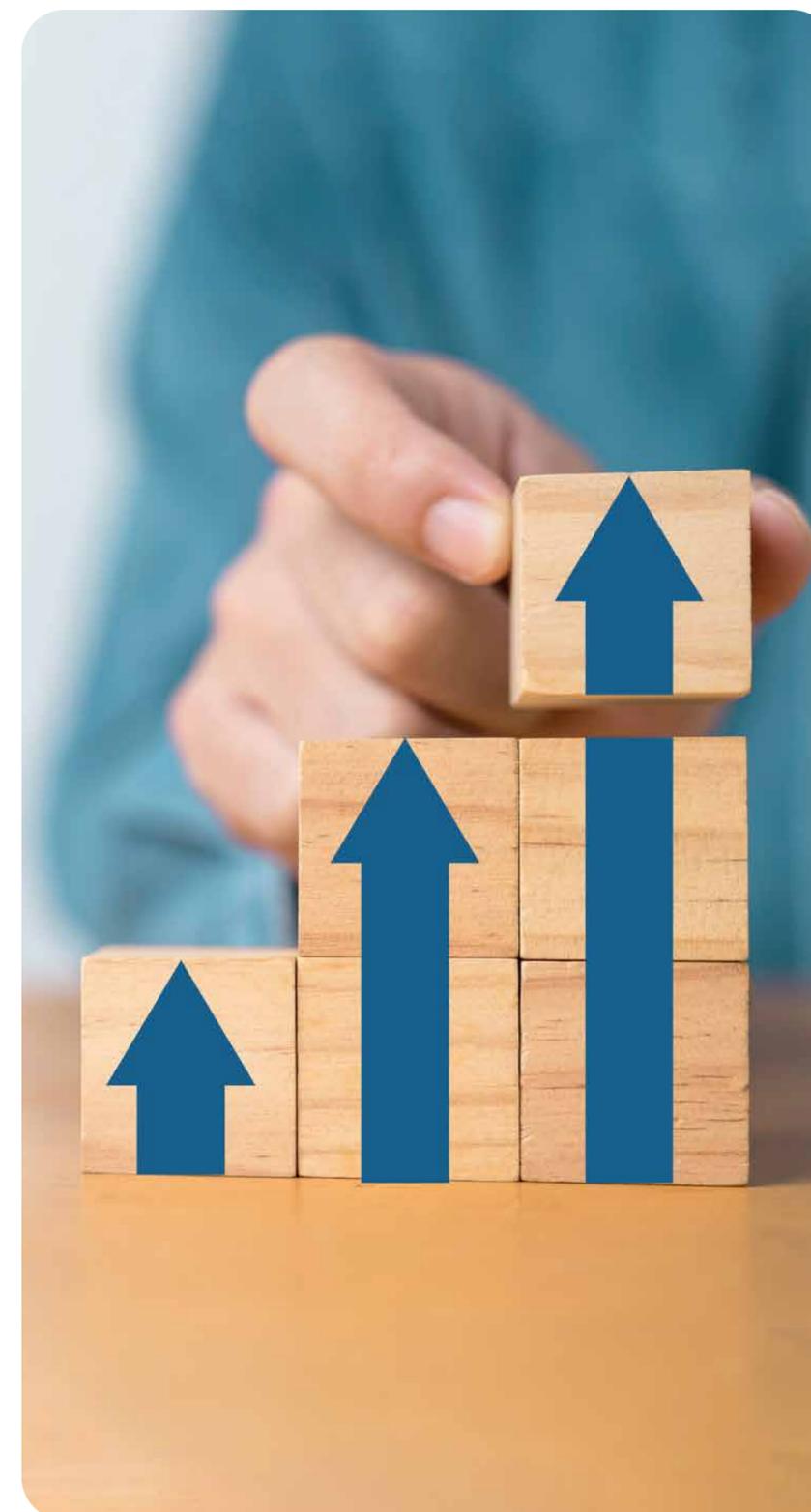
Markt-Kompass

Fonds-Kompass

Erfolgs-Kompass

Service-Kompass

Kontakt



## Prozessunterstützung Banking & Investment



Aktualisiert

Markt-Kompass

Fonds-Kompass

Erfolgs-Kompass

Service-Kompass

Kontakt

### Prozessunterstützung Banking & Investment

Die Unterlagen Prozessunterstützung Banking und Prozessunterstützung Investment wurden für Sie aktualisiert und stehen nun in der Newsübersicht zum Abruf bereit. Entdecken Sie darin wertvolle Informationen, die Ihre Banking- und Investmentprozesse noch effizienter gestalten. Erfahren Sie klar und übersichtlich, wie und über welche Kanäle Sie und Ihre Kunden unkompliziert Aufträge an die OLB erteilen können. Nutzen Sie dieses hilfreiche Update, um Ihre Abläufe optimal zu unterstützen.



### Information zur Vorabpauschale 2025.

Die Vorabpauschale bzw. die auf die Vorabpauschale zu entrichtende Abgeltungsteuer ist eine vorweggenommene Besteuerung zukünftiger Wertsteigerungen. Sie gilt grundsätzlich für alle Investmentfonds unabhängig von der Ertragsverwendung (auch für ETFs). Aufgrund der gesetzlichen Vorgaben sind überwiegend thesaurierende / teilausschüttende Investmentfonds von der Vorabpauschale betroffen.

Wir gehen davon aus, dass für das Jahr 2024 die ausschüttenden Fonds der Select Fondspalette nicht betroffen sind. Mitte Januar 2025 wird dies verbindlich feststehen. Nähere Informationen folgen, sobald diese vorliegen.

OLB plant die Vorabpauschale für die thesaurierenden Fonds bis Anfang Februar 2025 zu buchen.

**Gut zu wissen:** Wenn ein ausreichender Freistellungsauftrag oder Verlustverrechnungsvortrag vorliegt, erfolgt kein Steuerabzug.



**Unser Tipp:** Schauen Sie regelmäßig in die „Servicewelt“ des OLB Berater-Portals. Hierzu einfach rechts oben auf der Startseite des Berater-Portals auf die Glocke klicken.

# Haben Sie noch Fragen? Wir sind für Sie da.

Information  
Unterstützung  
Tipps

**Service für Sie:**

Sie finden die Wertentwicklung der Select Fondspalette auf den letzten Seiten des Vermögens-Kompass.

**Kontakt** [wuestenrot.olb.de](https://wuestenrot.olb.de)



OLB Berater-Hotline  
0441 221 2600

**Verantwortlich für den Inhalt** Oldenburgische Landesbank AG  
KV Sales Support in Ludwigsburg



# Wertentwicklung Stand 30.12.2024

## 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	6,13%	6,13%	-0,15%	1,39%	1,76%	-0,46%	7,16%	19,00%
AGI Dynamic Multi Asset Strategy 50 A (EUR/A)	A1XCBF	LU1019989323	Nein	Kaufen	11,47%	11,47%	1,71%	5,15%	4,38%	5,23%	28,53%	53,50%
AGI Wachstum Europa (EUR/A)	848182	DE0008481821	Nein	Kaufen	-0,52%	-0,52%	-5,26%	4,95%	6,47%	-14,97%	27,32%	87,15%
BGF Sustainable Energy A2 (USD/A)	630940	LU0124384867	Nein	Kaufen	-9,04%	-9,04%	-5,73%	7,84%	7,18%	-16,23%	45,84%	100,13%
BGF World Gold Fund (EUR/T)	AOBMAL	LU0171305526	Ja	Kaufen	21,18%	21,18%	3,14%	4,49%	6,09%	9,70%	24,57%	80,68%
BGF World Mining Fund (EUR/T)	AOBMAR	LU0172157280	Ja	Kaufen	-4,95%	-4,95%	-0,67%	8,45%	6,51%	-2,01%	50,03%	87,88%
AGI Concentra (EUR/A)	847500	DE0008475005	Ja	Kaufen	9,16%	9,16%	-1,09%	3,82%	5,22%	-3,25%	20,60%	66,26%
DJE - Zins & Dividende (EUR/A)	A1C7Y8	LU0553164731	Nein	Kaufen	10,76%	10,76%	2,33%	4,50%	5,09%	7,16%	24,64%	64,32%
DWS Concept Kaldemorgen LD (EUR/A)	DWSK01	LU0599946976	Nein	Kaufen	5,31%	5,31%	1,97%	2,60%	3,23%	6,02%	13,68%	37,36%
DWS Top Dividende (EUR/A)	984811	DE0009848119	Ja	Kaufen	9,49%	9,49%	3,66%	4,27%	5,78%	11,40%	23,26%	75,40%
DWS Vermögensbildungsfonds I LD (EUR/A)	847652	DE0008476524	Ja	Kaufen	19,55%	19,55%	7,46%	11,14%	10,50%	24,09%	69,54%	171,29%
Ethna-DEFENSIV A (EUR/A)	AOLF5Y	LU0279509904	Nein	Halten	5,27%	5,27%	1,85%	1,90%	1,55%	5,65%	9,87%	16,64%
Fidelity Global Technology A-Acc-EUR (Euro/T)	A14RGB	LU1213836080	Nein	Kaufen	24,71%	24,71%	12,19%	19,69%	-	41,23%	145,65%	-
FvS Multiple Opportunities (EUR/A)	AOM430	LU0323578657	Nein	Kaufen	9,84%	9,84%	1,72%	4,01%	5,37%	5,25%	21,74%	68,68%
FvS Bond Defensiv (EUR/A)	A1W17W	LU0952573136	Nein	Halten	2,04%	2,04%	0,13%	0,16%	0,82%	0,38%	0,81%	8,46%
FvS Foundation Defensive R (EUR/A)	A2QFWV	LU2243568388	Nein	Kaufen	6,87%	6,87%	0,88%	1,62%	2,56%	2,67%	8,38%	28,81%
FvS Foundation Growth R (EUR/A)	A2QFWK	LU2243567570	Nein	Kaufen	12,86%	12,86%	3,28%	-	-	10,17%	-	-
FvS Multi Asset-Defensive R (EUR/A)	AOM43U	LU0323577923	Nein	Kaufen	7,02%	7,02%	0,89%	1,02%	2,32%	2,70%	5,22%	25,82%
hausInvest (EUR/A)	980701	DE0009807016	Nein	Kaufen	2,24%	2,24%	2,27%	2,17%	2,29%	6,98%	11,35%	25,37%
JPM US Equity All Cap A (USD/T)	A1XEEM	LU1033933612	Nein	Kaufen	22,36%	22,36%	6,77%	12,88%	11,32%	21,71%	83,25%	192,21%
AGI Kapital Plus A (EUR/A)	847625	DE0008476250	Nein	Kaufen	0,40%	0,40%	-2,67%	0,91%	2,01%	-7,80%	4,64%	22,06%
LBBW Aktien Europa (EUR/A)	978022	DE0009780221	Ja	Kaufen	8,74%	8,74%	3,20%	6,56%	6,08%	9,91%	37,36%	80,36%
LBBW Dividenden Strategie Euroland R (EUR/A)	978041	DE0009780411	Ja	Kaufen	4,38%	4,38%	2,21%	-0,26%	2,62%	6,76%	-1,30%	29,49%



# Wertentwicklung Stand 30.12.2024

## 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	-2,44%	-2,44%	-2,22%	2,23%	4,38%	-6,51%	11,65%	53,49%
LBBW Geldmarktfonds R (EUR/A)	976683	DE0009766832	Nein	Kaufen	3,46%	3,46%	2,01%	0,91%	0,29%	6,16%	4,66%	2,92%
LBBW Global Warming (EUR/A)	AOKEYM	DE000AOKEYM4	Ja	Kaufen	30,68%	30,68%	7,13%	14,12%	13,49%	22,94%	93,56%	254,31%
LBBW Multi Global R (EUR/A)	976688	DE0009766881	Nein	Kaufen	3,58%	3,58%	-1,58%	0,72%	1,34%	-4,68%	3,68%	14,28%
LBBW RentaMax R (EUR/A)	532614	DE0005326144	Nein	Kaufen	4,60%	4,60%	-1,11%	-0,55%	0,73%	-3,28%	-2,73%	7,50%
LBBW Renten Short Term Nachhaltigkeit (EUR/A)	848068	DE0008480682	Nein	Kaufen	3,89%	3,89%	1,20%	0,81%	0,67%	3,64%	4,09%	6,90%
LBBW RS flex R (EUR/A)	A14XPW	DE000A14XPW0	Nein	Kaufen	-2,05%	-2,05%	-5,40%	1,85%	-	-15,35%	9,61%	-
Pictet Global Megatrend Selection (EUR/A)	AOX8JZ	LU0386885296	Ja	Kaufen	14,13%	14,13%	1,25%	7,14%	8,15%	3,80%	41,15%	119,01%
Pictet Water (EUR/T)	933349	LU0104884860	Nein	Kaufen	9,71%	9,71%	-0,09%	7,59%	8,90%	-0,26%	44,16%	134,47%
Swiss Life Real Estate Living+Working (EUR/A)	A2ATC3	DE000A2ATC31	Nein	Kaufen	-1,39%	-1,39%	0,80%	1,34%	-	2,43%	6,89%	-
Templeton Emerging Markets Fund Class (USD/T)	785342	LU0128522744	Nein	Kaufen	5,91%	5,91%	-2,45%	0,28%	3,13%	-7,16%	1,41%	36,04%
VermögensManagement Stars of Multi Asset (EUR/A)	979754	DE0009797548	Nein	Halten	6,61%	9,73%	0,32%	2,17%	2,09%	0,96%	11,32%	23,02%
W&W Dachfonds GlobalPlus (EUR/T)	532633	DE0005326334	Ja	Kaufen	20,05%	20,05%	4,18%	8,09%	7,24%	13,07%	47,53%	101,11%
W&W Euroland-Renditefonds (EUR/A)	978047	DE0009780478	Nein	Kaufen	2,38%	2,38%	-1,64%	-1,03%	-0,03%	-4,85%	-5,02%	-0,27%
W&W Global-Fonds (EUR/A)	978049	DE0009780494	Nein	Kaufen	9,01%	9,01%	0,67%	4,92%	5,39%	2,03%	27,17%	69,07%
W&W Internationaler Rentenfonds (EUR/A)	848450	DE0008484502	Nein	Kaufen	1,79%	1,79%	-3,69%	-1,87%	0,76%	-10,66%	-9,01%	7,91%
W&W Nachhaltige Strategie Renten (EUR/A)	A3CNP2	DE000A3CNP21	Nein	Kaufen	2,56%	2,56%	-2,36%	-	-	-6,91%	-	-
W&W Quality Select Aktien Welt (EUR/A)	532632	DE0005326326	Nein	Kaufen	19,28%	19,28%	4,20%	9,45%	8,72%	13,13%	57,05%	130,64%
W&W SachInvest (EUR/A)	A1J19U	DE000A1J19U7	Nein	Halten	9,14%	9,14%	1,61%	4,17%	3,26%	4,89%	22,68%	37,82%

Quelle: Morningstar; Oldenburgische Landesbank AG

\* Daten per 30.11.2024