

# Fondsbranche: Was geht ab? Zeitenwende im Fondsgeschäft?

FNZ Bank SE, Februar 2024

Florian Brandmair



**Florian Brandmair**  
**Leiter Account Management**

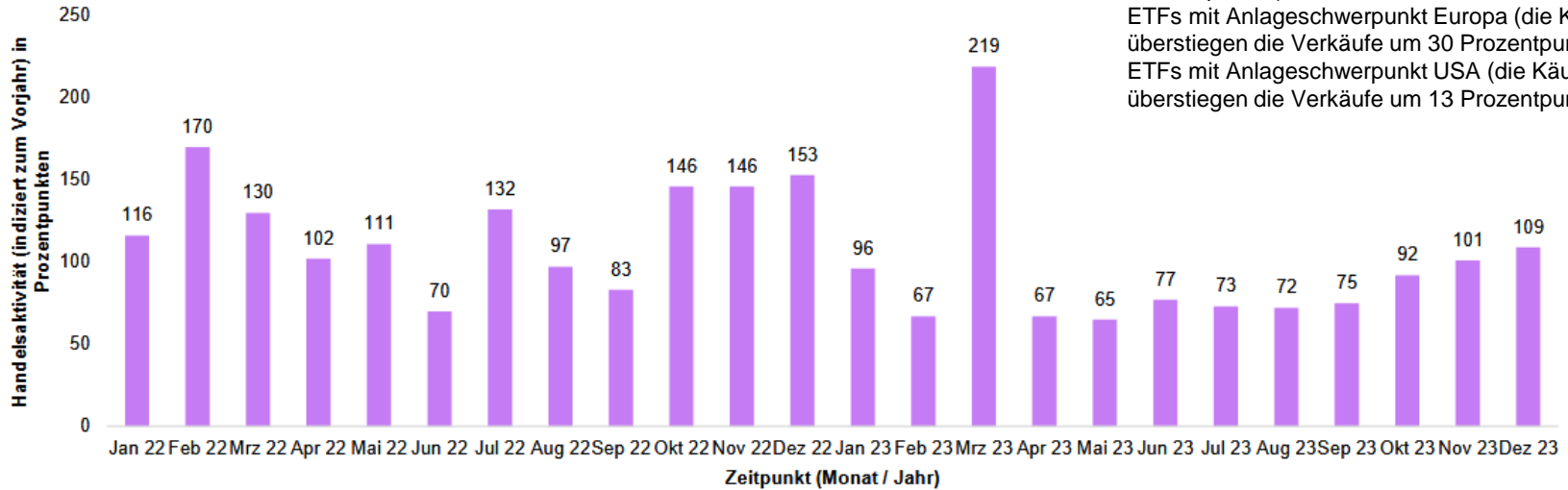
**Tel.:** 089/45460 - 645

**Mobil:** 0175 - 1954818

**E-Mail:** [florian.brandmair@fnz.de](mailto:florian.brandmair@fnz.de)



## Dezember 2023: Nachfrage nach ETFs zum Jahresende hoch



Besonders beliebt waren dabei ETFs mit weltweitem Anlageschwerpunkt (hier überstiegen die Käufe die Verkäufe um 48 Prozentpunkte), ETFs mit Anlageschwerpunkt Europa (die Käufe überstiegen die Verkäufe um 30 Prozentpunkte) und ETFs mit Anlageschwerpunkt USA (die Käufe überstiegen die Verkäufe um 13 Prozentpunkte).

Die **Handelsaktivität** basiert auf dem Handelsvolumen und lässt unmittelbare Rückschlüsse auf den aktuellen Jahrestrend im Handel mit ETFs bei den FNZ Bank-Kunden zu. Ein Wert von über 100 steht für eine überdurchschnittliche Handelsaktivität der Kunden im Vergleich zum mittleren monatlichen Handelsvolumen des Vorjahres; ein Stand unter 100 zeigt eine unterdurchschnittliche Handelsaktivität an.

**Lesebeispiel:** Im Dezember 2023 betragen die Umsätze bei ETFs 109 Prozent des Vorjahresdurchschnitts.

## Dezember 2023: Nachfrage nach ETFs zum Jahresende hoch

Rangfolge nach Handelsvolumen des Index im jeweiligen Monat 2023

		01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12
<b>Standardindizes</b>	MSCI World Index	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	S&P 500	2	2	2	2	3	3	2	2	2	2	2	3
	FTSE All World	5	9	6	3	7	5	5	4	7	3	7	5
	NASDAQ-100	4	4	3	5	2	2	3	3	3	4	3	2
	DAX	9	6	4	10	6	7	7	5	8	7	5	10
	MSCI AC World Index	10	13	10	4	15	12	6	7	6	6	8	8
	STOXX Europe 600	7	10	9	9	14	9	9	10	9	9	9	7
	MSCI North America Index	18	3	17	19	19	19	18	19	19	15	19	14
	MSCI EM IMI Index	12	12	12	12	10	6	11	11	18	10	17	9
	MSCI World Small Cap Index	3	7	5	14	17	13	12	13	13	11	6	17
<b>Anleihenindizes</b>	Markit iBoxx EUR Eurozone 3-5 Index	19	20	18	20	20	20	19	20	20	16	20	16
	Markit iBoxx EUR Eurozone 1-3 Index	20	14	13	13	16	14	20	15	14	17	13	18
	Barclays Capital Euro Corporate 1-5 Year Bond Index	15	16	19	8	13	10	13	12	15	17	12	19
	ICE U.S. Treasury 1-3 Year Bond Index	11	19	14	16	4	17	17	14	16	17	16	12
<b>Nachhaltigkeitsindizes</b>	MSCI World Select SRI Index	8	5	8	6	9	4	4	6	4	5	4	4
	S&P 500 ESG Index	16	17	15	17	12	16	15	17	5	14	18	15
	S&P Global Clean Energy	6	8	7	7	8	8	10	8	10	17	11	20
	MSCI World Socially Responsible Index	13	11	11	11	11	11	8	9	11	8	10	6
	Low Carbon 100 Europe PAB Index	17	18	16	18	5	18	16	18	12	13	14	11
S&P 500 Energy Index	14	15	20	15	18	15	14	16	17	12	15	13	

**Rangfolge der 20 Indizes mit dem höchsten ETF-Handelsvolumen** der FNZ Bank-Kunden. Festlegung der 20 Indizes auf Basis der im Jahr 2022 am häufigsten gehandelten Indizes. Aktualisierung der Rangfolge auf Basis der monatlichen Handelsvolumen.

**Lesebeispiel:** Im Dezember 2023 war der MSCI World der Index, welcher bei den FNZ Bank-Kunden im Handel mit ETFs das höchste Handelsvolumen aufwies.

## Aktienfonds

Fondsname Anlageschwerpunkt
<input type="radio"/> DWS Top Dividende LD Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> Fidelity Funds - Global Technology Fund... Aktienfonds Technologie
<input type="radio"/> Schroder ISF Global Sustainable Growth A... Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> Pictet - Global Megatrend Selection-P dy... Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> DWS ESG Akkumula LC Aktienfonds All Cap

## Mischfonds

Fondsname Anlageschwerpunkt
<input type="radio"/> Flossbach von Storch SICAV - Multiple... Mischfonds flexibel
<input type="radio"/> ACATIS VALUE EVENT FONDS A Mischfonds ausgewogen
<input type="radio"/> DC Value Global Balanced (PT) Mischfonds ausgewogen
<input type="radio"/> DJE - Zins & Dividende PA (EUR) Mischfonds ausgewogen
<input type="radio"/> ACATIS Fair Value Modulor Verm Mischfonds flexibel

## Rentenfonds

Fondsname
Anlageschwerpunkt
<input type="radio"/> DWS Floating Rate Notes LC
Rentenfonds allgemein kurze Laufzeiten
<input type="radio"/> R
Rentenfonds allgemein kurze Laufzeiten
<input type="radio"/> DWS Euro Flexizins NC
Geldmarktfonds allgemein
<input type="radio"/> Fixed Income One (R) (A)
Rentenfonds gemischt höherverzinst

## Sparplan

Fondsname
Anlageschwerpunkt
<input type="radio"/> Flossbach von Storch SICAV - Multiple...
Mischfonds flexibel
<input type="radio"/> Pictet - Global Megatrend Selection-P dy...
Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> ACATIS VALUE EVENT FONDS A
Mischfonds ausgewogen
<input type="radio"/> DWS Top Dividende LD
Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> JPM Pacific Equity A (acc) - EUR
Aktienfonds All Cap

# Beliebteste Fonds & ETFs Q4 2023\*

## ETFs

Fondsname Anlageschwerpunkt
<input type="radio"/> iShares Core MSCI World UCITS ETF USD... Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap... Geldmarktfonds allgemein
<input type="radio"/> AMUNDI MSCI WORLD III - UCITS ETF Dist Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> Amundi MSCI World II UCITS ETF - Dist Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> iShares MSCI World SRI UCITS ETF EUR... Aktienfonds All Cap

## ETF-Sparplan

Fondsname Anlageschwerpunkt
<input type="radio"/> iShares Core MSCI World UCITS ETF USD... Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> AMUNDI MSCI WORLD III - UCITS ETF Dist Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> Amundi MSCI World II UCITS ETF - Dist Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> iShares MSCI World SRI UCITS ETF EUR... Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc) Aktienfonds Large Cap

## VL - Fonds

Fondsname Anlageschwerpunkt
<input type="radio"/> DWS Top Dividende LD Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> Fondak A Aktienfonds Large Cap
<input type="radio"/> Allianz Adiverba - A - EUR Aktienfonds Finanz-Dienstleistungen
<input type="radio"/> Pictet - Global Megatrend Selection-P dy... Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> DWS ESG Akkumula LC Aktienfonds All Cap

## VL - ETFs

Fondsname Anlageschwerpunkt
<input type="radio"/> iShares Core MSCI World UCITS ETF USD... Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> AMUNDI MSCI WORLD III - UCITS ETF Dist Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF 1C Aktienfonds All Cap
<input type="radio"/> iShares Dow Jones Global Titans 50 UCITS... Aktienfonds Large Cap
<input type="radio"/> Vanguard FTSE All-World UCITS ETF USD... Aktienfonds All Cap

# Beliebteste Fonds & ETFs im gesamten Jahr

Aktienfonds		
Rang	ISIN	Fondsname
1	DE0009848119	DWS Top Dividende Inhaber-Anteile LD
2	LU00099574567	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.
3	LU0557290698	Schroder ISF-Gbl Sust.Growth Namensanteile A Acc. USD o.N.
4	LU0386885296	Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile P dy EUR o.N.
5	LU0217390573	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.A(acc)EUR o.N.

Mischfonds		
Rang	ISIN	Fondsname
1	LU0323578657	Flossb.v.Storch-Mult.Opport. Inhaber-Anteile R o.N.
2	DE000A0X7541	ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile A
3	LU0278152516	ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Act. Nom. A o.N.
4	DE000A0YAX72	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile P(t)
5	LI0580516883	Quantex AIF Fds-Quant.Mul.Ass. Inh.-Ant. R EUR Acc. oN

Rentenfonds		
Rang	ISIN	Fondsname
1	DE000A1JRP89	Rücklagenfonds Inhaber-Anteile R
2	DE000A1J67R2	Rücklagenfonds Inhaber-Anteile I
3	DE000A1JGBT2	LF - ASSETS Defensive Opps Inhaber-Anteile R
4	LU0034353002	DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile LC o.N.
5	DE0008474230	DWS Euro Flexizins Inhaber-Anteile NC

Fonds für Sparpläne		
Rang	ISIN	Fondsname
1	LU0323578657	Flossb.v.Storch-Mult.Opport. Inhaber-Anteile R o.N.
2	LU0386885296	Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile P dy EUR o.N.
3	DE0009848119	DWS Top Dividende Inhaber-Anteile LD
4	DE000A0X7541	ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile A
5	LU0217390573	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.A(acc)EUR o.N.

Fonds für Vermögenswirksame Leistungen		
Rang	ISIN	Fondsname
1	DE0009848119	DWS Top Dividende Inhaber-Anteile LD
2	DE0008471012	Fondak Inhaber-Anteile A
3	DE0008471061	Allianz Adiverba Inhaber-Anteile A (EUR)
4	LU0386885296	Pictet-Glob.Megatrend Select. Namens-Anteile P dy EUR o.N.
5	DE0009769638	CONVEST 21 VL Inhaber-Anteile A

ETFs		
Rang	ISIN	Fondsname
1	IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.
2	FR0010315770	MUF-Amundi MSCI World II U.E. Actions au Port.Dist o.N.
3	IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wid.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.
4	LU0290358497	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.
5	IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN

ETFs für Sparpläne		
Rang	ISIN	Fondsname
1	IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.
2	FR0010315770	MUF-Amundi MSCI World II U.E. Actions au Port.Dist o.N.
3	LU0257225712	Amundi.I.S. MSCI World3 Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN
4	IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wid.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.
5	IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.

ETFs für Vermögenswirksame Leistungen		
Rang	ISIN	Fondsname
1	IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.
2	LU0274208692	Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.
3	DE0006289382	iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile
4	LU2572257124	Amundi.I.S. MSCI World3 Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN
5	IE00BK5BQT80	Vanguard FTSE All-World U.ETF Reg. Shs USD Acc. oN

9 \*Beliebteste Fonds gemessen am abgesetzten Volumen (Mittelzufluss) der FNZ Bank Kunden im Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023. Die vorstehende tabellarische Darstellung beruht auf rechtlich unverbindlichen Erwägungen und Auswertungen der FNZ Bank. Sämtliche Angaben dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken und haben keine Rechtsverbindlichkeit und stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung bzw. Anlageberatung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie soll lediglich eine selbstständige und eigenverantwortliche Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

# Beliebteste nachhaltige Fonds im Jahr 2023\*

## Gesamt

Rang	ISIN	Fondsname
1	LU0278152516	ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 A
2	DE000A0KEYM4	LBBW Global Warming R
3	LU0229773345	JSS Sustainable Equity - Global Thematic P EUR dist
4	LU1136260384	green benefit Global Impact Fund P
5	LU0161535835	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable AA

## Aktienfonds

Rang	ISIN	Fondsname
1	DE000A0KEYM4	LBBW Global Warming Inhaber-Anteile R
2	LU0229773345	JSS IF-JSS Sus.Eq.-GI Thematic Namens-Anteile P dist o.N.
3	DE000A0NAUP7	LBBW Nachhaltigkeit Aktien Inhaber-Anteile R
4	LU0302296149	DNB Fd-DNB Renewable Energy Act. Nominat. A Acc. o.N.
5	DE000A1J9FJ5	avesco Sustain.Hidden Cham.Eq. Inhaber-Anteile R

## Mischfonds

Rang	ISIN	Fondsname
1	LU0278152516	ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Act. Nom. A o.N.
2	LU0208341965	Swisscanto(LU)Ptf-Sust.Bal.EUR Nam.-Ant. AA o.N.
3	AT0000774484	Amundi Ethik Fonds Evolution Inhaber-Anteile A o.N.
4	AT0000803689	H&A PRIME VALUES Growth Inh.-Ant. (EUR) A o.N.
5	LU0313800228	ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Act. Nom. B o.N.

## Rentenfonds

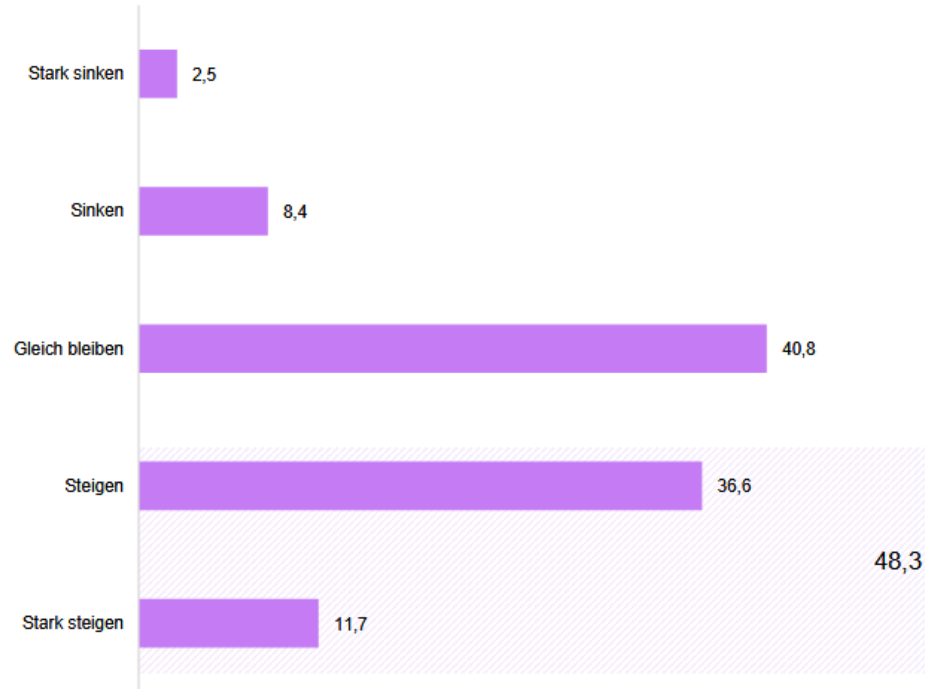
Rang	ISIN	Fondsname
1	DE000A2PB6F9	LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse R
2	LU1813279442	Swissc.(LU)Bd.Fd-Sus.GI Credit Nam.-Anteile AAH EUR o.N.
4	DE000A2DTL78	Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile R
5	DE0009799981	Bfs Nachhaltigk.fds Green Bds Inhaber-Anteile
6	AT0000815006	KEPLER Ethik Rentenfonds Inhaber-Anteile A o.N.

## Key Learnings

### Nachhaltige Kapitalanlagen 2023



Wie denken Sie, wird sich die Bedeutung des Themas Nachhaltigkeit bei der Geldanlage in den nächsten 12 Monaten entwickeln? *Alle Angaben in %*



- 48% der befragten erwachsenen Deutschen gehen davon aus, dass die Bedeutung von Nachhaltigkeit beim Thema Geldanlage in den nächsten 12 Monaten steigen wird
- Ca. 41% gehen von einer gleichbleibenden Relevanz aus

Fehlende zu 100 % = keine Angabe

Über 48% der Deutschen erwarten, dass das Thema Nachhaltigkeit bei Geldanlagen in den nächsten 12 Monaten weiter an Bedeutung gewinnen wird.

Der Trend zu mehr Nachhaltigkeit bei Geldanlagen ist weiterhin bundesweit – bei kleinen regionalen Unterschieden – zu beobachten.

Mit höherem Einkommen und Bildungsabschluss gewinnt Nachhaltigkeit zunehmend an Bedeutung.

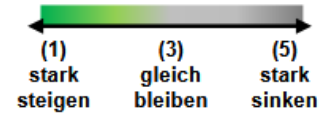
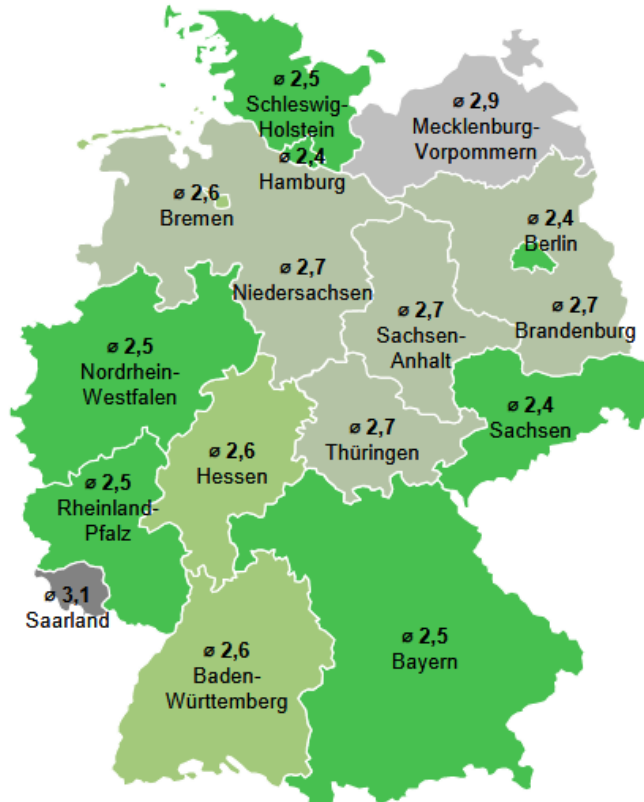
Bei knapp 40% der Befragten wird das Thema eine stärkere Rolle bei Anlageentscheidungen spielen – etwa 56 % wollen es berücksichtigen.

Bei den jüngeren Altersgruppen von 18-29 und 30-39 Jahren spielt nachhaltiges Anlegen eine sehr große Rolle – dabei berücksichtigen 80% der 18- bis 29-jährigen Nachhaltigkeitskriterien.

Insbesondere Frauen investieren ausschließlich in Anlagen, welche ihren Nachhaltigkeitsanforderungen entsprechen.

Der Anteil derer, die Nachhaltigkeit bei der Geldanlage für nicht entscheidend halten, hat im vergangenen Jahr etwas zugenommen.

Wie denken Sie, wird sich die Bedeutung des Themas Nachhaltigkeit bei der Geldanlage in den nächsten 12 Monaten entwickeln?



- Das Thema Nachhaltigkeit wird deutschlandweit bei der Geldanlage für wichtig erachtet und an Bedeutung gewinnen
- Vor allem in Berlin, in Hamburg und in Sachsen glauben die Studienteilnehmer, dass Nachhaltigkeit bei Geldanlagen deutlich wichtiger werden wird
- Einzig in Mecklenburg-Vorpommern wird im Durchschnitt die Ansicht vertreten, dass die Bedeutung des Themas Nachhaltigkeit bei der Geldanlage in den nächsten 12 Monaten gleich bleiben wird

Aktuelle Übersichten zu Fonds- & ETF-Trends finden Sie jeweils auf unserer Homepage [www.fnz.de](http://www.fnz.de)

Trend Nachhaltigkeit: <https://fnz.de/news-und-wissen/trend-nachhaltigkeit/>

ETF Trends: <https://fnz.de/news-und-wissen/etf-trends/>

Fonds Trends: <https://fnz.de/news-und-wissen/fonds-trends/>

Beliebteste Fonds & ETFs: <https://fnz.de/top-fonds-etf/>

Nachhaltige Geldanlage: <https://fnz.de/geld-anlegen/nachhaltige-geldanlage/>

# Ihre persönlichen Ansprechpartner



**Florian Brandmair**  
**Leiter Account Management**

**Telefon:** +49 89 45460 – 645  
**Mobil:** +49 175 19 54 818  
**Mail:** florian.brandmair@fnz.de



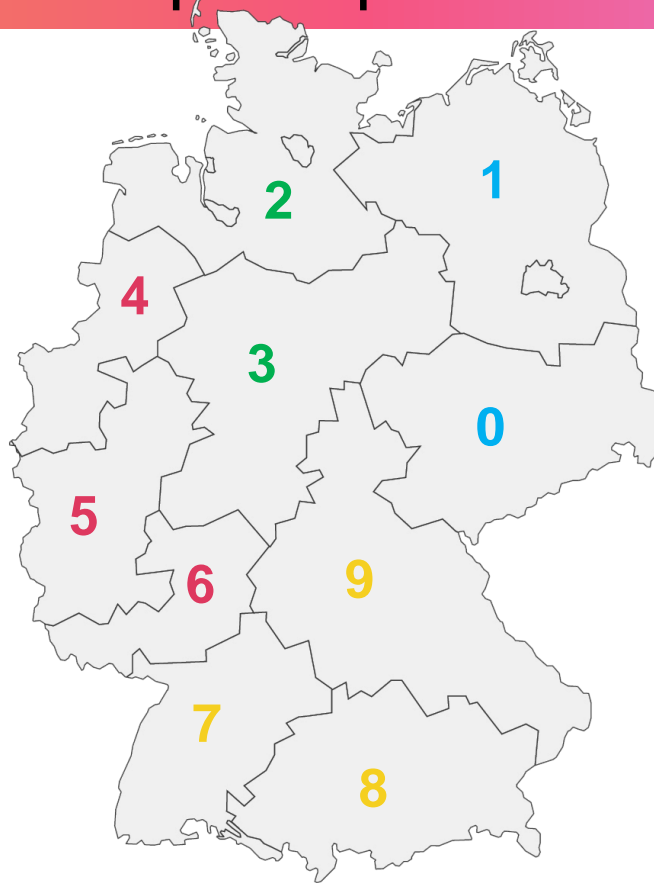
**Tatiana Barstein**  
**PLZ 2 & 3**

**Telefon:** +49 89 45460 – 77432  
**Mobil:** +49 174 887 58 82  
**Mail:** tatiana.barstein@fnz.de



**Kimberly Jung**  
**PLZ 4 - 6**

**Telefon:** +49 89 45460 – 77472  
**Mobil:** +49 162 574 45 58  
**Mail:** kimberly.jung@fnz.de



**Ingo Jennys**  
**PLZ 0 & 1**

**Telefon:** +49 89 45460 – 905  
**Mobil:** +49 174 672 34 05  
**Mail:** ingo.jennys@fnz.de



**Korbinian Funk**  
**PLZ 7 - 9**

**Telefon:** +49 89 45460 – 792  
**Mobil:** +49 172 816 14 41  
**Mail:** korbinian.funk@fnz.de

## **FNZ Bank SE**

### **Hausanschrift**

FNZ Bank SE  
Bahnhofstraße 20  
85609 Aschheim

### **Postanschrift**

FNZ Bank SE  
80218 München

### **Info-Lines für Interessenten**

Telefon: +49 89 45460 - 185  
(Montag bis Freitag von 8:00 bis 18:00 Uhr)  
Telefax: +49 89 45460 - 892

### **Vorstand**

Peter Karst  
Jürgen Keller  
Jonathan Brander  
Pamela Schmidt-Fischbach

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Frank Strauß

### **Die FNZ Bank im Internet**

[www.fnz.de](http://www.fnz.de)

### **Folgen Sie uns**



## **Disclaimer**

Die vorliegende Unterlage beruht auf rechtlich unverbindlichen Erwägungen der FNZ Bank SE. Sämtliche Angaben dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken und stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung/Anlageberatung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Die in der Unterlage enthaltenen Informationen ersetzen keine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung noch berücksichtigen sie steuerliche Aspekte. Eine Anlageentscheidung bzgl. eines Investmentfonds/ETFs oder anderen Wertpapiere bzw. Finanzinstrumentes sollte nur auf Grundlage der jeweiligen Produktinformations- und/oder Verkaufsunterlagen, die insbesondere auch Informationen zu den Chancen und Risiken der Vermögensanlage enthalten, getroffen werden. Die ausführlichen Verkaufsprospekte, welche u. a. auch die vollständigen Anlagebedingungen enthalten, die jeweils gesetzlich erforderlichen Anlegerinformationen (z. B. BIB; PRIIPs-Basisinformationsblätter), die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie auch Produktinformationsunterlagen sind unter [www.fnz.de](http://www.fnz.de) abrufbar bzw. können bei der FNZ Bank angefordert werden.

Diese Unterlage ist urheberrechtlich geschützt. Die ganze oder teilweise Vervielfältigung, Bearbeitung und Weitergabe an Dritte darf nur nach Rücksprache und mit Zustimmung der FNZ Bank erfolgen.