

Online-Kurs: ETF-Investor

- das Erfolgssystem für erfolgreiche Privatanleger

Modul 4: Wie du verschiedene Musterportfolios nachbauen kannst

Lektion 24: Globales ETF-Portfolio ohne Faktor-Investing



Ein globales ETF-Portfolio ohne Faktor-Investing kann mit lediglich zwei ETFs und einer Festgeldanlage realisiert werden:

Risikoarme Komponente:

Festgeld zum Beispiel bei Weltsparen, ca. 1,45% für 3 Jahre (April 2019) bei der BANCA Sistema (Italien) mit gesetzlicher Einlagensicherung (max. 100.000 EUR).

Risikobehaftete Komponente:

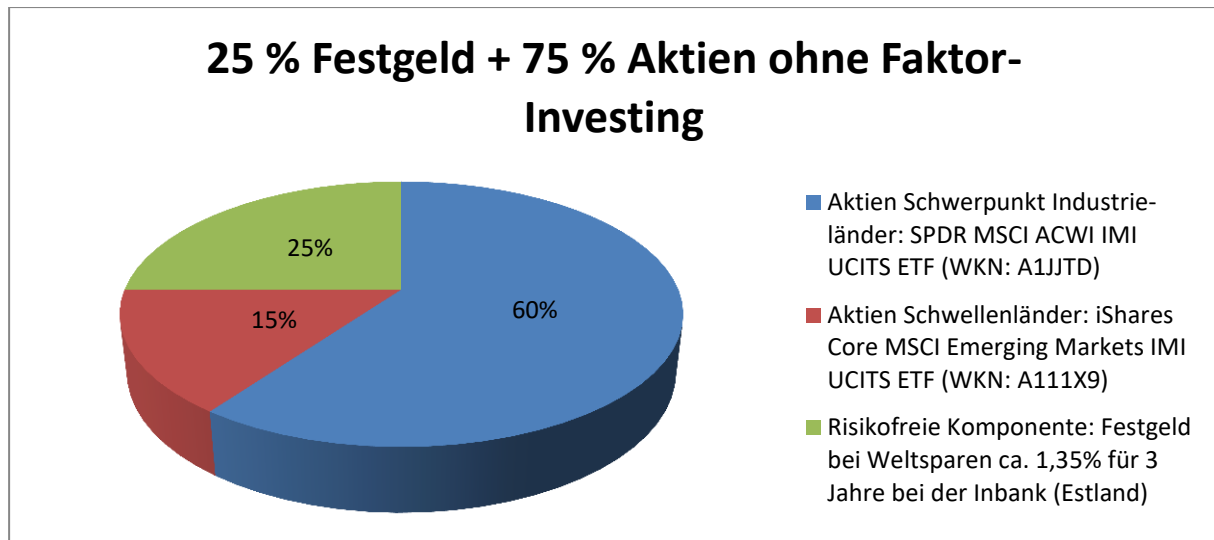
- Aktien Schwerpunkt Industrieländer:
SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF (WKN*: A1JJTD)
- Aktien Schwellenländer:
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF (WKN*: A111X9)

Dabei setzen wir sowohl auf den MSCI ACWI IMI Index als auch auf den MSCI Emerging Markets IMI Index, die nicht nur Large Caps, sondern auch Mid- und Small Caps umfassen.

Der MSCI ACWI IMI Index umfasst ca. 8.900 verschiedene Unternehmen aus 23 Industrieländern und 24 Schwellenländern, wobei der Anteil der Schwellenländer insgesamt nicht höher als 10 Prozent ist.

Deshalb mischen wir den MSCI Emerging Markets IMI Index (ca. 2.650 Unternehmen aus 24 Schwellenländern) bei mit einem Anteil von noch einmal 15 Prozent. Damit liegt der Anteil der Schwellenländer insgesamt bei ungefähr 20 Prozent (exakt: 6% + 15 % bei der hier gewählten Aufteilung).

Damit kann das **globale ETF-Portfolio ohne Faktor-Investing** wie folgt dargestellt werden:



Im Folgenden werden die beiden hier zur Anwendung gelangenden Indizes etwas ausführlicher vorgestellt:

MSCI All Country World IMI Index

Aktuelle Anzahl der Unternehmen 8.909

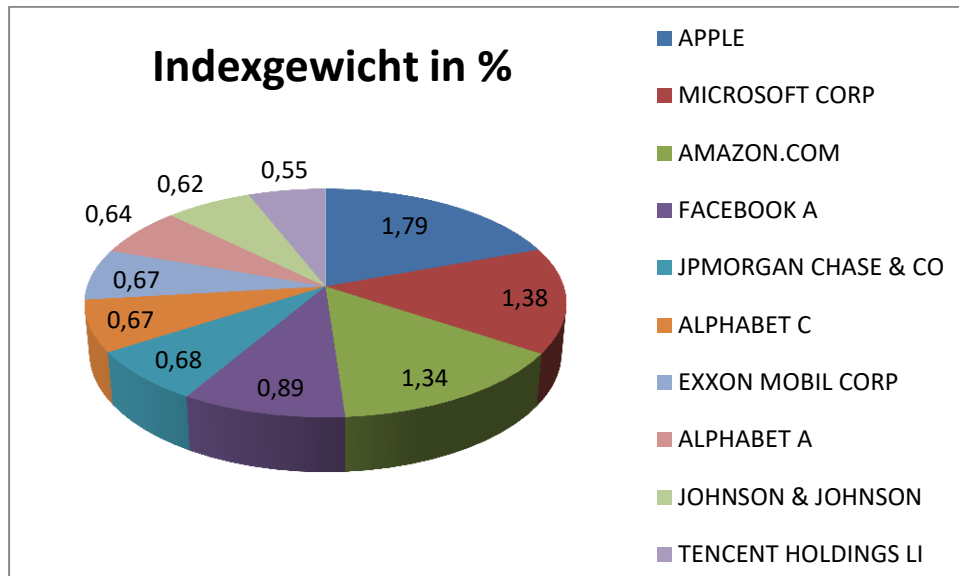
Marktkapitalisierung (USD Mio.)

| | |
|--------------|---------------|
| Index | 52.351.025,20 |
| Largest | 939.250,55 |
| Smallest | 15,64 |
| Average | 5.876,20 |
| Median | 1.081,20 |

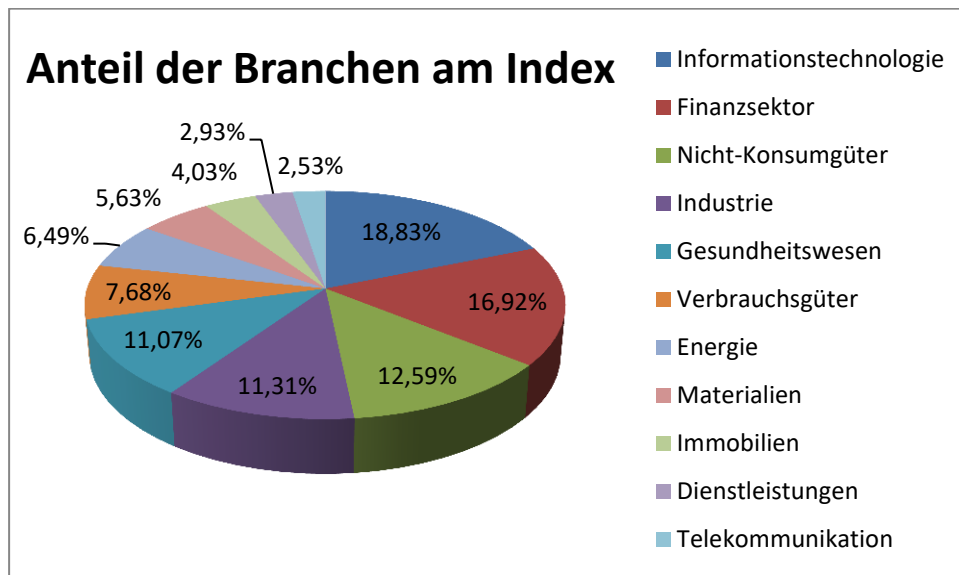
IMI steht für Investable Market Index mit large, mid und small caps aus 23 Industrie- und 24 Schwellenländern, wobei der Anteil der Schwellenländer am Index etwa 10 Prozent entspricht.

Um deren Anteil noch aufzustocken wird zusätzlich ein ETF auf den MSCI Emerging Markets IMI Index eingesetzt, um hier auf insgesamt rund 20 Prozent Anteil der Schwellenländer zu kommen.

Die TOP 10-Mitglieder des MSCI ACWI IMI Index haben folgende Gewichte im Index:



Und den Anteil der größten Branchen gibt folgende Abbildung wieder:



Der **SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF** (WKN: A1JJTD) bildet seinen Index physisch mit der optimierten Sampling-Methode nach. Er existiert seit 2011 und hat ein Fondsvolumen von 80 Mio. USD. Seine TER liegt bei 0,4 % p. a. und auch er thesauriert seine Gewinne. Fondsdomizil ist hier ebenfalls Irland.

Der ETF ist sparplanfähig und kostet 1,50 EUR pro Sparplanausführung bei der DKB und bei flatex, so dass ich auch hier empfehle, den Sparplan viertel- oder halbjährlich ausführen zu lassen. Nähere Informationen hierzu findest du bei www.justetf.com/de/ unter dem Reiter ETF Suche und nach Eingabe der entsprechenden WKN.

Und im Folgenden wird der **MSCI Emerging Market IMI Index** genauer dargestellt:

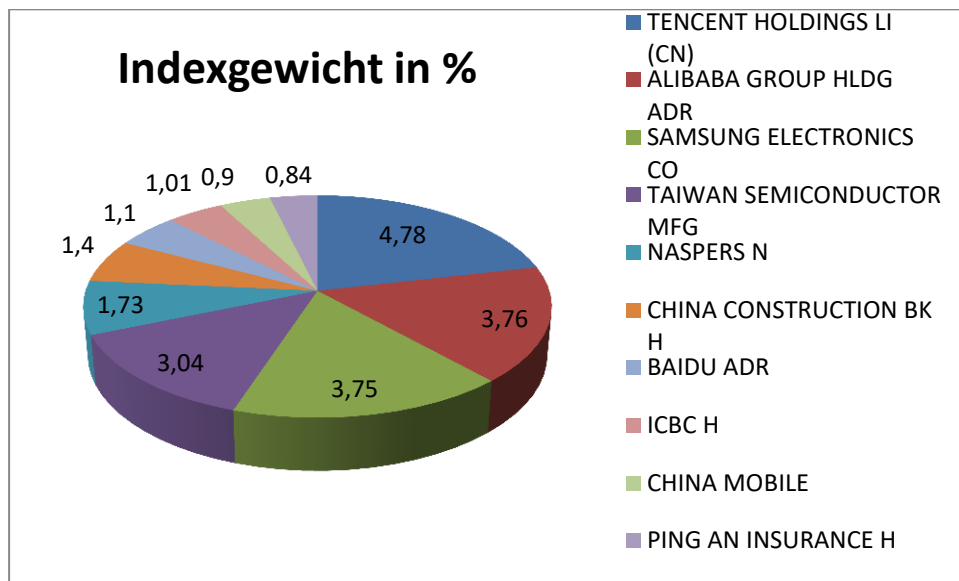
MSCI Emerging Markets IMI Index

Aktuelle Anzahl der Unternehmen 2.651

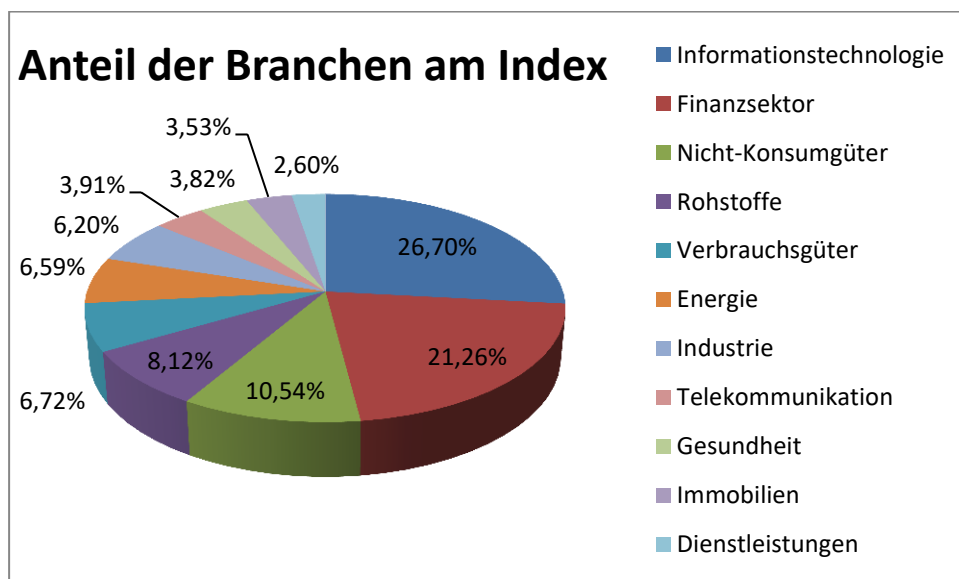
Marktkapitalisierung (USD Mio.)

| | |
|--------------|--------------|
| Index | 6.067.550,46 |
| Largest | 290.048,30 |
| Smallest | 3,73 |
| Average | 2.288,78 |
| Median | 527,95 |

Das sind die Top 10-Mitglieder des MSCI Emerging Markets IMI Index:



Und einzelne Branchen haben folgendes Gewicht:



Auch der MSCI Emerging Markets IMI Index besteht sowohl aus großen als auch aus mittleren und kleinen Unternehmen aus insgesamt 24 Schwellenländern.

Der **iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF** (WKN: A111X9) bildet den Index physisch mit der optimierten Sampling-Methode nach und ist mit einer TER von 0,18 Prozent sehr kostengünstig.

Er thesauriert seine Gewinne, was positiv ist, wenn man langfristig das Ziel hat, Vermögen aufzubauen und hat sein Domizil in Irland. Er ist älter als 3 Jahre und hat ein Fondsvolumen von 8.171 Mio. USD.

Darüber hinaus ist er als Sparplan bei der Consorsbank, flatex und der DKB verfügbar, wobei eine Sparplanausführung von 100 EUR jeweils 1,50 EUR an Gebühren kostet, so dass es vorteilhafter wäre, den Sparplan nur viertel- oder halbjährlich ausführen zu lassen. In der Zwischenzeit können die monatlichen Sparbeiträge zum Beispiel auf einem Tagesgeldkonto angesammelt werden. Nähere Informationen zu Sparplänen findest du auf www.justetf.com/de/ unter dem Reiter ETF Suche und Eingabe der entsprechenden WKN..

Das ETF-Portfolio hätte in diesem Beispiel einen Anteil von ca. 55 Prozent Aktien Industrieländer, ca. 20 Prozent Aktien Schwellenländer, also einen Gesamtaktienanteil von 75 Prozent und weiterhin 25 Prozent Festgeld.

Dabei können diese Anteile je nach Risikotragekapazität beliebig verändert werden.

In der nächsten Lektion wollen wir uns anschauen, wie ein Portfolio bei einfachem Multi-Faktor-Investing aussehen kann.

Verständnisfrage 1:

Welchen Prozentsatz soll bei dir die risikoarme Komponente der Geldanlage haben?

Verständnisfrage 2:

Welcher Index wird beim globalen ETF-Portfolio ohne Faktor-Investing mit dem Schwerpunkt auf Industrieländer verwendet?

Verständnisfrage 3:

Welcher Index wird beim globalen ETF-Portfolio ohne Faktor-Investing mit dem Schwerpunkt auf Schwellenländer verwendet?

* WKN = Wertpapierkennnummer