

## Online-Kurs: ETF-Investor

- das Erfolgssystem für erfolgreiche Privatanleger

### Modul 4: Wie du verschiedene Musterportfolios nachbauen kannst

#### Lektion 26: Globales ETF-Portfolio mit integriertem Multi-Faktor-Investing



Das globale ETF-Portfolio mit integriertem Multi-Faktor-Investing besteht insgesamt aus drei Komponenten:

Zum einen aus der Festgeld-Komponente und zum anderen basiert es auf zwei verschiedenen Indizes bzw. ETFs auf diese Indizes.

## CUMULATIVE PERFORMANCE FOR MSCI FACTORS



Die Abbildung zeigt, wie sich die einzelnen MSCI World Indizes, mit Spezialisierung auf einen oder mehrere Faktoren, entwickelten. Am besten hat sich der All Country World Index DMF (Diversified Multiple Factor) entwickelt.

## MSCI World Diversified Multiple-Factor Index

Einerseits basiert unser Portfolio auf dem MSCI World Diversified Multiple-Factor Index, der Zugang zu Unternehmen in entwickelten Aktienmärkten weltweit bietet. Dabei basiert die Titelauswahl und Titelgewichtung auf mehreren Faktoren: Value, Momentum, Qualität und kleine Unternehmensgröße. Dieser Index umfasst momentan 362 Positionen.

Um den starken Anteil an US-Unternehmen im MSCI World Diversified Multiple-Factor Index ein wenig abzumildern, wird er durch den MSCI Europe Diversified Multiple-Factor Index ergänzt.

## MSCI Europe Diversified Multiple-Factor Index

Dieser bietet Zugang zu Unternehmen aus den europäischen Industrieländern, wobei die Titelauswahl und Titelgewichtung ebenfalls auf mehreren Faktoren, nämlich Value, Momentum, Qualität und kleine Unternehmensgröße basiert.

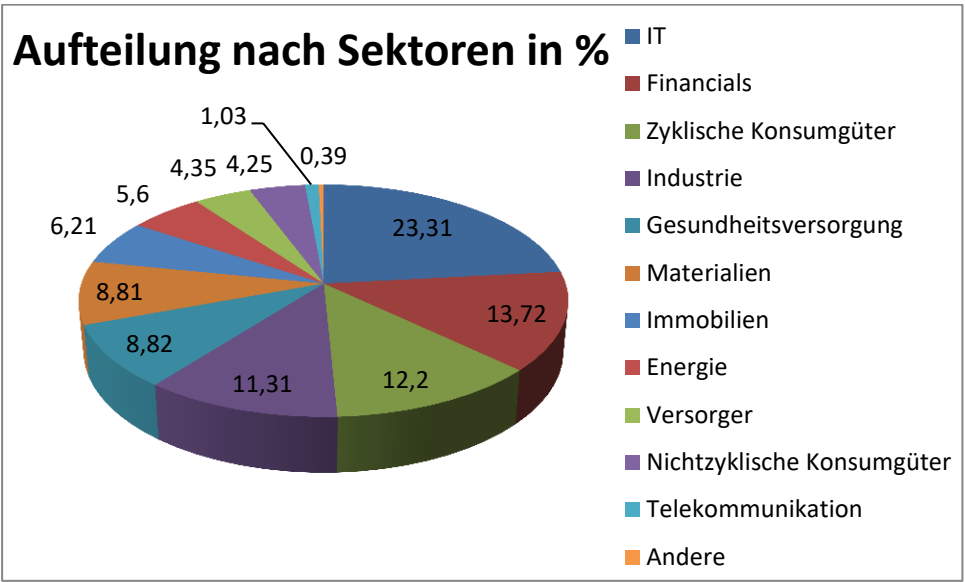
Die beiden dazu gehörigen ETFs sind der

- iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF USD (Acc) (WKN: A14YPA) und der
- iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF (WKN: A14YPB).

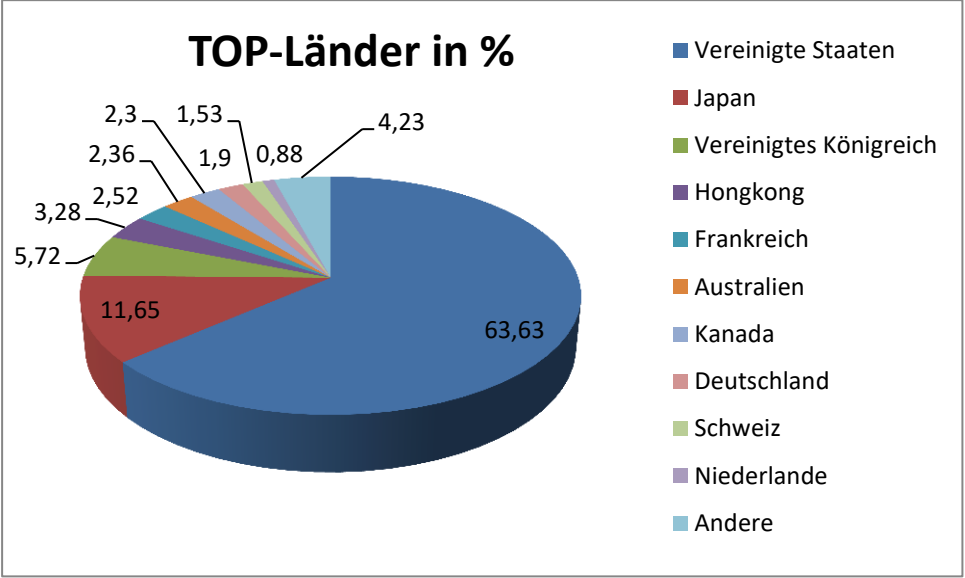
## iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF USD (Acc)

Der MSCI World Diversified Multiple-Factor Index bietet Zugang zu Unternehmen in entwickelten Aktienmärkten weltweit. Die Titelauswahl und Titelgewichtung basiert auf mehreren Faktoren: Value, Momentum, Qualität und kleine Unternehmensgröße.

Dabei sind in dem **iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF USD (Acc)** folgende Sektoren mit einem prozentualen Anteil, wie in der Abbildung angegeben, enthalten:

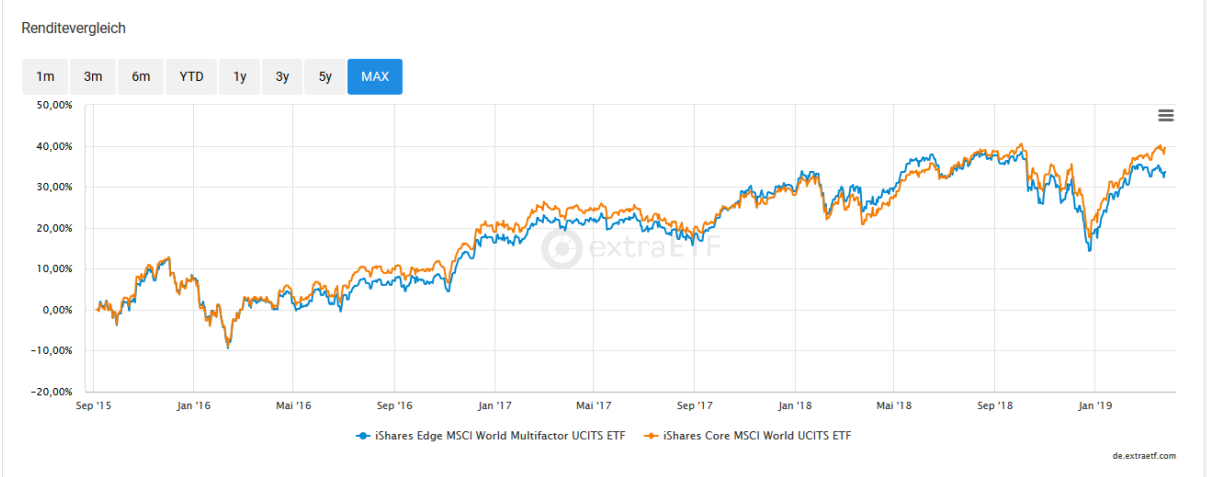


Die Anteile verschiedener Länder im ETF kann man folgender Abbildung entnehmen:



Der iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF (WKN A14YPA) investiert in Aktien mit Fokus Multi-Faktor-Strategie, Welt. Die Dividendenerträge im Fonds werden reinvestiert (thesauriert).

Der iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF (blaue Linie) hat sich im Vergleich zum iShares Core MSCI World UCITS ETF (orange Linie) seit September 2015 wie folgt entwickelt:



In diesem Zeitraum hat der iShares Core MSCI World UCITS ETF 39,41 % an Wertentwicklung hingelegt im Gegensatz zu 33,63% beim iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF. Damit hat sich der MSCI World-ETF also – zumindest in diesem Zeitraum – besser entwickelt.

Auch wenn Faktor-Investing langfristig eine Zusatzrendite einbringen sollte, kann es immer wieder Phasen geben, in denen es keinen Mehrertrag bringt.

Die Gesamtkostenquote des Multifaktor-ETFs liegt bei 0,50% p.a. Die Wertentwicklung des Index wird im Fonds durch eine Auswahl der Indexbestandteile nachgebildet (Sampling Verfahren). Der iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF USD (Acc) hat ein Fondsvolumen von 494,21 Mio. Euro, ist älter als 3 Jahr und in Irland aufgelegt.

Es gibt momentan u. a. diese drei ETF Sparplan-Angebote bei Online Brokern für den iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF USD (Acc). Das günstigste Angebot bei der OnVista Bank ist kostenfrei.

Derzeit ist er als Sparplan bei der

- OnVista,
- Comdirect und der
- Postbank

verfügbar, wobei eine Sparplanausführung von 100 EUR bei comdirect 1,50 EUR an Gebühren kostet und bei der Postbank 0,90 EUR.

Welcher Broker bei welcher Sparrate empfehlenswert ist, kann u. a. der Website

<https://www.justetf.com/de/etf-profile.html?query=IE00BZ0PKT83&groupField=index&from=search&isin=IE00BZ0PKT83>

entnommen werden.

Möglicherweise ist es sinnvoll, den Sparplan nur viertel- oder halbjährlich ausführen zu lassen, da bei der Postbank auch höhere Sparraten nur 0,90 EUR pro Ausführung kosten.

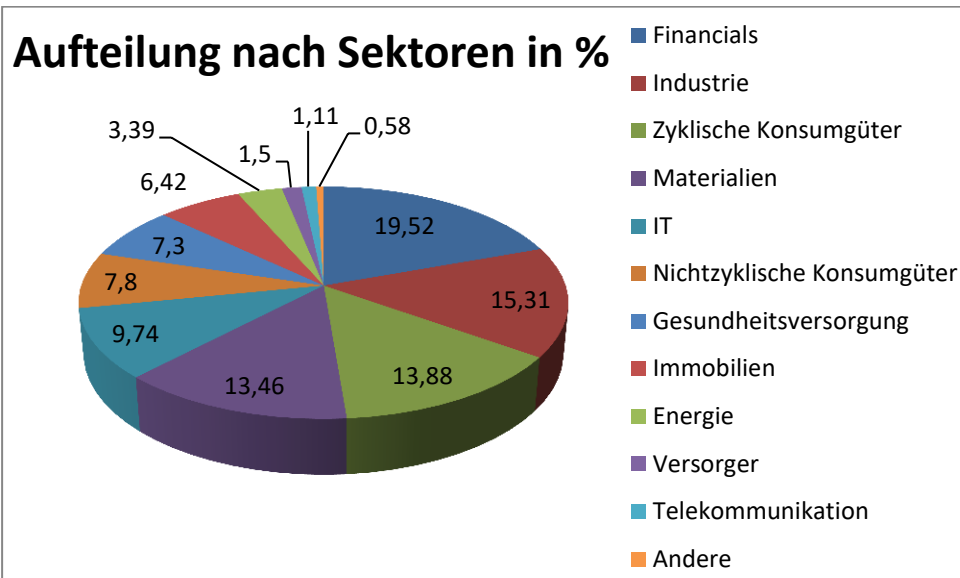
In der Zwischenzeit können die monatlichen Sparbeiträge zum Beispiel auf einem Tagesgeldkonto angesammelt werden.

Da der iShares Edge MSCI World Multifactor UCITS ETF USD (Acc) mit 63,63% sehr USA-lastig ist, kannst du den iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF beimischen, damit europäische Unternehmen ein stärkeres Gewicht in deinem ETF-Portfolio erhalten.

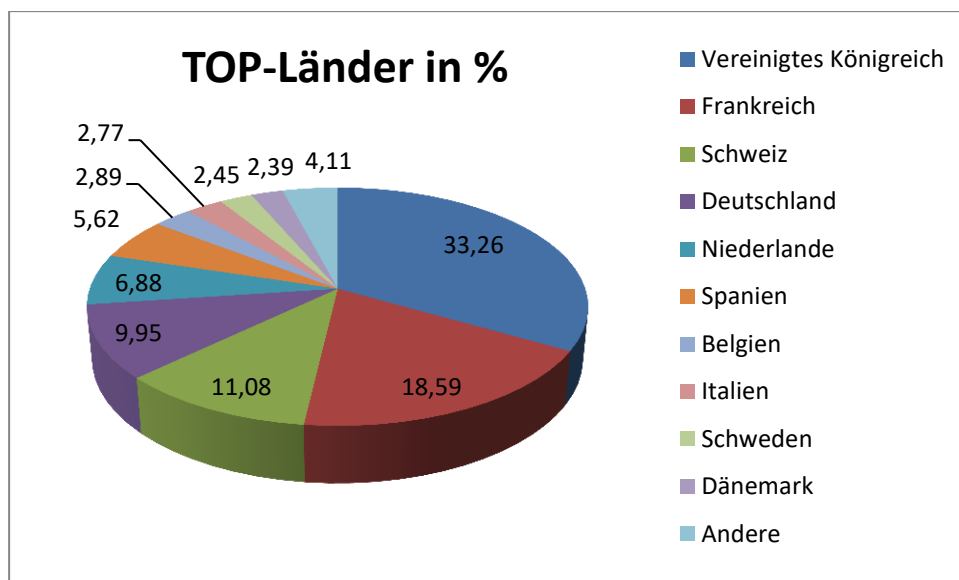
## **iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF**

Der **iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF** bietet Zugang zu Unternehmen aus den europäischen Industrieländern. Die Titelauswahl und Titengewichtung basiert auf mehreren Faktoren: Value, Momentum, Qualität und kleine Unternehmensgröße. Er umfasst derzeit 125 Positionen.

Dabei sind in dem iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF folgende Sektoren mit einem prozentualen Anteil wie in der Abbildung angegeben enthalten:

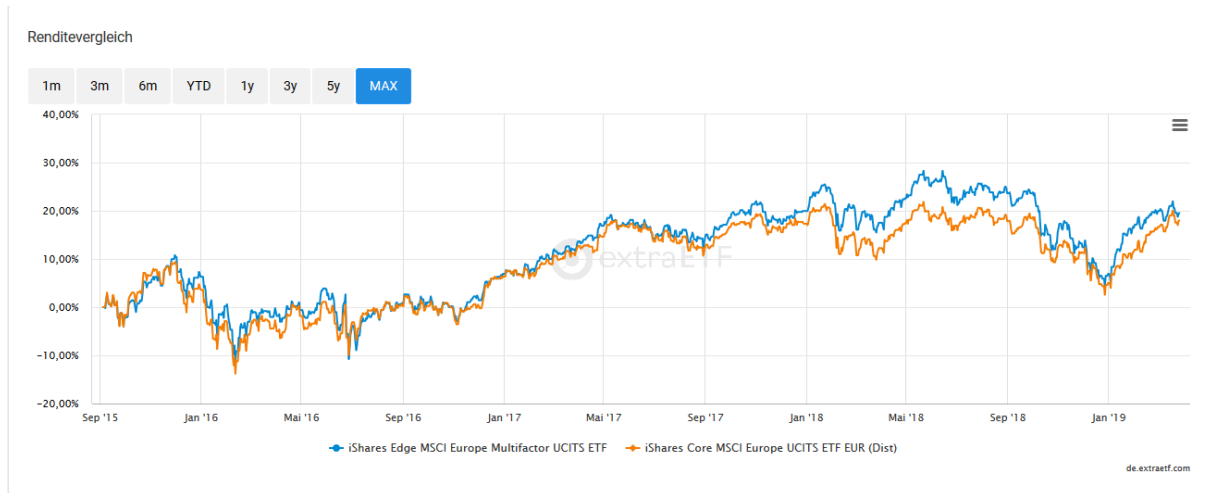


Die Anteile verschiedener Länder im ETF kann man folgender Abbildung entnehmen:



Der iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF investiert in Aktien mit Fokus Multi-Faktor-Strategie, Europa. Die Dividendenerträge im Fonds werden reinvestiert (thesauriert), was positiv ist, wenn man langfristig das Ziel hat, Vermögen aufzubauen und hat sein Domizil in Irland.

Im Vergleich zum iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist) (orange Linie) hat der iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF (blaue Linie) wie folgt abgeschnitten:



Dabei hat der iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF (WKN A14YPB ) seit 2015 eine Wertentwicklung über 19,55 % hingelegt, während der iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist) (WKN A0MZWQ ) nur 17,99 % schaffte. Also eine Mehrrendite von 1,56 %.

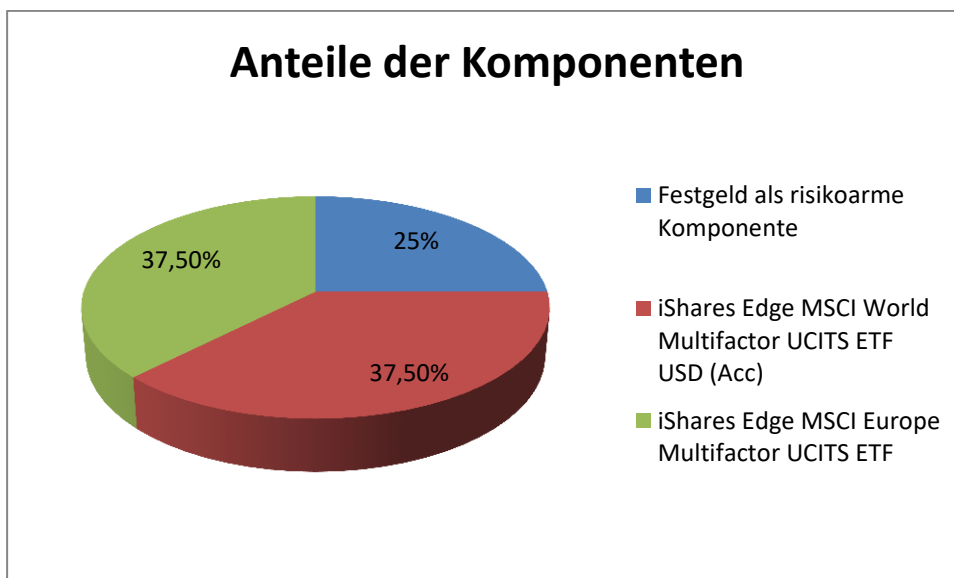
Der iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF bildet den Index physisch mit der optimierten Sampling-Methode nach und hat eine TER von 0,45 Prozent. Es gibt ihn seit 2015 und er hat ein Fondsvolumen von 290,16 Mio. EUR.

Darüber hinaus ist er als Sparplan bei comdirect und bei flatex verfügbar, wobei allerdings Ordergebühren anfallen.

Für eine Sparplanausführung von 100 EUR jeweils 1,50 EUR bei comdirect und 1,50 EUR + ATC (Additional Trading Cost) bei flatex, 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/](http://www.justetf.com/de/) unter dem Reiter ETF Suche und nach Eingabe der WKN.

Damit besteht dieses Portfolio insgesamt aus 3 Komponenten:



**Verständnisfrage 1:**

Welche beiden ETFs kommen beim integrierten Multi-Faktor-Investing zum Zuge?

**Verständnisfrage 2:**

Warum wird der ETF mit Schwerpunkt Europa noch hinzugenommen?