

# 3 passiv ausgerichtete Muster-Depots

Die persönliche Toleranz gegenüber den Schwankungen der Finanzmärkte ist von Verbraucher zu Verbraucher unterschiedlich. Ein ETF-Geldmarktfonds und viele Anleihen-Indizes bewegen sich auch über längere Perioden nur schwach. Der DAX und andere Aktien-Indizes spiegeln dagegen sehr direkt den Rhythmus der wirtschaftlichen Entwicklung.

Vor diesem Hintergrund werden Ihnen hier drei sehr leicht umsetzbare Muster-Depots gezeigt. Sie eignen sich für Privatanleger mit unterschiedlicher Risiko-Toleranz. Diese drei Strategien arbeiten natürlich mit ETFs. Sie können die Entwicklung der Muster-Depots ab sofort auf der Seite [www.dbxtrackers.de](http://www.dbxtrackers.de) beobachten. Zu jedem Quartal werden die Depots überprüft und dem Marktgeschehen angepasst.



## Ertrag

Sehr vorsichtiges Risikoprofil:  
Risiko-Typ **Ertrag**  
z.B. für den kurzen Anlagezeitraum  
1–5 Jahre

Das Ertragsdepot ist für sicherheitsorientierte Anleger mit einem hohen Bedarf an regelmäßigen Ausschüttungen. Aktien und Geldmarktpositionen werden zur Reduzierung der typischen Anleihenrisiken beigemischt.

### Die Zusammenstellung Ihres Ertrags-Depots

Diese drei ETFs dienen als Basis für die Konstruktion des Ertrags-Depots:

1. Dow Jones Stoxx Global Select Dividend 100
2. iBoxx Euro Sovereigns
3. EONIA



## Balance

Ausgewogenes Risikoprofil:  
Risiko-Typ **Balance**  
z.B. für den mittleren Anlagezeitraum  
5–10 Jahre

Das Balance-Depot ist mindestens zur Hälfte in Euro-Staatsanleihen investiert. International gestreute Aktienpositionen einschließlich Schwellenmärkten werden zu maximal 50% beigemischt, solange die maximal zulässige Schwankungsbreite nicht überschritten wird. Damit ist das Balance-Depot für Investoren geeignet, die ein ausgewogenes Rendite/Risiko-Verhältnis anstreben.

### Zusammenstellung Ihres Balance-Depots

Die folgenden fünf ETFs dienen als Basis für die Konstruktion des Balance-Depots:

1. MSCI Europe
2. MSCI USA
3. MSCI Japan
4. MSCI Emerging Markets
5. iBoxx Euro Sovereigns



## Aktien

Mutiges Risikoprofil:  
Risiko-Typ **Aktien**  
z.B. für den langen Anlagezeitraum  
10–30 Jahre

Hierbei handelt es sich um ein international gestreutes Aktiendepot, wobei das Währungsrisiko durch die Übergewichtung des Euroland-Anteils reduziert wird. Neben den weltweit größten Finanzmärkten finden auch Emerging Markets Berücksichtigung. Zur Kontrolle der Volatilität kann zusätzlich ein Geldmarkt-ETF beigemischt werden. Das Aktiendepot ist für chancenorientierte Euro-Anleger vorgesehen.

### Zusammenstellung Ihres Euro-Aktiendepots

Die folgenden fünf ETFs dienen als Basis für die Konstruktion des Euro-Aktiendepots:

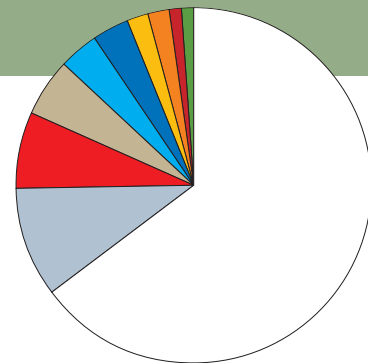
1. MSCI Europe
2. MSCI USA
3. MSCI Japan
4. MSCI Emerging Markets
5. DAX 30

Um Währungsrisiken verstärkt zu begegnen, können diese fünf Bausteine mit dem EONIA Geldmarkt ETF ergänzt werden. Achten Sie hierzu einfach auf die Veränderungen in diesem Depot. Sie finden diese auf [www.dbxtrackers.de](http://www.dbxtrackers.de)

## Ertrags-Depot

Im Quartal 1/2010 hat das Ertrags-Depot die folgende Struktur:

WKN	ETF	Gewicht	TER*	A/T
DBX0AN	EONIA	10%	0,15%	thesaurierend
DBX0AC	iBoxx Euro Sovereigns	65%	0,15%	thesaurierend
DBX1DG	Dow Jones Global Select Div. 100	25%	0,50%	ausschüttend
<b>Gesamt</b>		<b>100%</b>	<b>0,24%</b>	



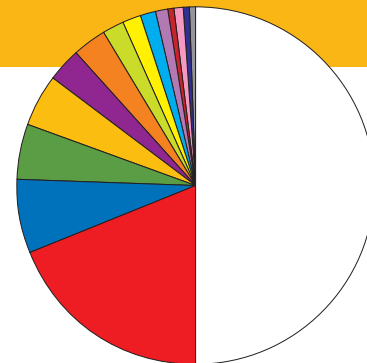
Region	Gewichtung
Euro-Renten	65,00% □
Geldmarkt	10,00% ■
Nordamerika	6,81% ■
Sonstige	5,31% ■
Asien	3,55% ■

Region	Gewichtung
Australien	3,25% ■
China, Taiwan, Hong Kong	2,07% ■
Euroland	1,91% ■
Großbritannien	1,24% ■
Schweiz	0,88% ■

## Balance-Depot

Im Quartal 1/2010 hat das Balance-Depot die folgende Struktur:

WKN	ETF	Gewicht	TER*	A/T
DBX0AC	iBoxx Euro Sovereigns	50%	0,15%	thesaurierend
DBX1ME	MSCI Europe	15%	0,30%	thesaurierend
DBX1MU	MSCI USA	19%	0,30%	thesaurierend
DBX1MJ	MSCI Japan	5%	0,50%	thesaurierend
DBX1EM	MSCI Emerging Markets	11%	0,65%	thesaurierend
<b>Gesamt</b>		<b>100%</b>	<b>0,27%</b>	



Region	Gewichtung
Euro-Renten	50,00% □
Nordamerika	18,95% ■
Euroland	6,87% ■
Großbritannien	4,82% ■
Japan	4,80% ■
China, Taiwan, Hong Kong	3,14% ■
Sonstige	2,96% ■
Brasilien	1,88% ■

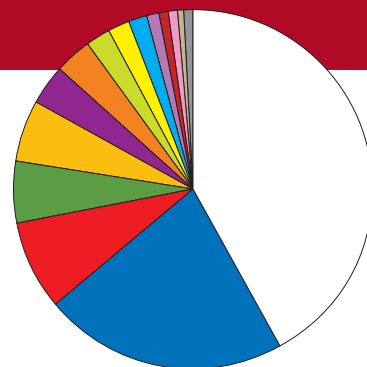
Region	Gewichtung
Schweiz	1,72% ■
Asien	1,37% ■
Indien	0,99% ■
Südafrika	0,76% ■
Russland	0,70% ■
Skandinavien	0,54% ■
Mexiko	0,49% ■

Datenquelle: Institut für Vermögensaufbau;  
\*TER = Total Expense Ratio oder Gesamtkostenquote

# Aktien-Depot

Im Quartal 1/2010 hat das Aktien-Depot die folgende Struktur:

WKN	ETF	Gewicht	TER*	A/T
DBX1DA	DAX	34%	0,15%	thesaurierend
DBX0AN	EONIA	8%	0,15%	thesaurierend
DBX1ME	MSCI Europe	17%	0,30%	thesaurierend
DBX1MU	MSCI USA	22%	0,30%	thesaurierend
DBX1MJ	MSCI Japan	6%	0,50%	thesaurierend
DBX1EM	MSCI Emerging Markets	13%	0,65%	thesaurierend
<b>Gesamt</b>		<b>100%</b>	<b>0,29%</b>	



Region	Gewichtung
Euroland	42,00%
Nordamerika	21,97%
Geldmarkt**	8,00%
Großbritannien	5,59%
Japan	5,56%
China, Taiwan, Hong Kong	3,64%
Sonstige	3,43%
Brasilien	2,18%

Region	Gewichtung
Schweiz	2,00%
Asien	1,59%
Indien	1,14%
Südafrika	0,88%
Russland	0,81%
Skandinavien	0,63%
Mexiko	0,57%

Datenquelle: Institut für Vermögensaufbau;  
\*TER = Total Expense Ratio oder Gesamtkostenquote

## Anpassungstermine für die Muster-Depots

Die Anpassung der Depots findet quartalsweise statt.

## Zusammenstellung & Einkauf Ihrer persönlichen ETF-Bausteine

Einfaches Beispiel zum ETF-Aktiendepot:

Sie möchten Ihr persönliches ETF-Aktiendepot mit 5.000 Euro bestücken. Dann entsprechen 38,2 % (DAX ETF) Anteile = 1.910,- Euro und zum Beispiel die 6,4 % (MSCI Emerging Markets ETF) Anteile = 320,- Euro.

Wenn Sie alle 5 Positionen des Aktiendepots entsprechend gerechnet haben, entspricht Ihr persönliches Depot 1:1 unserem Muster-Depot. Kaufen können Sie alle diese Bausteine direkt bei jeder deutschen Bank, Sparkasse oder Volksbank. Oder Sie legen sich ein von Ihnen per Internet leicht zu steuerndes online-Wertpapier-Depot zu. Zum Beispiel [www.comdirect.de](http://www.comdirect.de) oder [www.maxblue.de](http://www.maxblue.de).

Die Entwicklung dieser ETF-Muster-Depots können Sie unter [www.dbxtrackers.de](http://www.dbxtrackers.de) unter *Tools/Portfolio-Rechner* beobachten.

