

# 3 passiv ausgerichtete Muster-Depots

Ertrag

Balance

Aktien

**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.

**Aktive Anlage-Strategien** werden von Fondsmanagern mit ihrem Team umgesetzt.

Dabei werden einzelne Wertpapiere, zum Beispiel Aktien, gezielt ausgewählt, zu einem geeigneten Zeitpunkt gekauft und je nach Wertentwicklung wieder verkauft. Für diese Arbeit wird eine Fülle an aktuellen und vergangenheitsbezogenen Informationen ausgewertet.

Dazu kommen bei vielen Fondsgesellschaften regelmäßige Unternehmensbesuchen bei Aktiengesellschaften. Generell können die Bewertungskriterien des Aktienmarktes von Manager zu Manager sehr unterschiedlich ausfallen. Ferner wird mit unterschiedlichen Investmentstilen gearbeitet. Kurz gesagt: Jeder versucht die Kuh so zu melken, dass möglichst viel Milch herauskommt.

Dieser Aufwand hat langfristig nur selten Erfolg.

**Passive Anlage-Strategien** gehen davon aus, dass heute alle wichtigen Markt- Informationen allen Fondsmanagern zugleich bekannt sind.

Niemand hat mehr einen wesentlichen Informationsvorsprung. Darum kann auch kein Fondsmanager auf Dauer besser sein als die Entwicklung des Aktienmarktes an sich. Man kann sich also den kostspieligen Aufwand, der in den Fondsgesellschaften betrieben wird, ersparen.

Mit der Investition in einen Index über einen ETF wird daher ohne langes hin und her direkt in den ausgewählten Aktienmarkt investiert. Die Ergebnisse sind beeindruckend. Auf Dauer kann kein aktiv gemanagter Fonds seinen Index schlagen. Er kann jedoch oft erheblich schlechter abschneiden. Und das muss ja nun wirklich nicht sein. Wir haben ja unsere ETFs.

# ETF-Muster-Depots

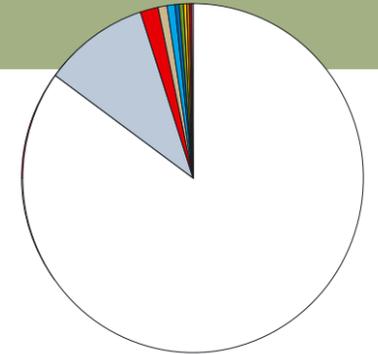
Sie können wählen:

## Welcher Risiko-Typ sind Sie?



## Ertrags-Depot

Im Quartal 1/2009 hat das Ertrags-Depot die folgende Struktur:



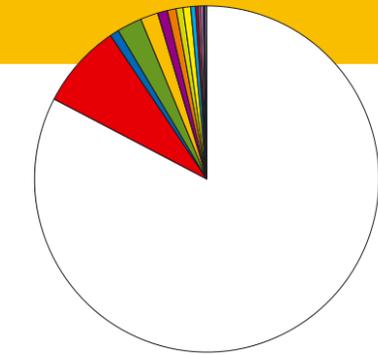
WKN	ETF	Gewicht	TER*	A/T
DBX0AN	EONIA	10%	0,15%	thesaurierend
DBX0AC	iBoxx Euro Sovereigns	85%	0,15%	thesaurierend
DBX1DG	Dow Jones Global Select Div. 100	5%	0,50%	ausschüttend
<b>Gesamt</b>		<b>100%</b>	<b>0,17%</b>	

Region	Gewichtung
Euro-Renten	85,00%
Geldmarkt	10,00%
Nordamerika	1,70%
Großbritannien	0,85%
Australien	0,75%
Sonstige	0,40%

Region	Gewichtung
Asien	0,40%
China, Taiwan, Hong Kong	0,30%
Euroland	0,25%
Japan	0,20%
Schweiz	0,15%

## Balance-Depot

Im Quartal 1/2009 hat das Balance-Depot die folgende Struktur:



WKN	ETF	Gewicht	TER*	A/T
DBX0AC	iBoxx Euro Sovereigns	81%	0,15%	thesaurierend
DBX1ME	MSCI Europe	6%	0,30%	thesaurierend
DBX1MU	MSCI USA	8%	0,30%	thesaurierend
DBX1MJ	MSCI Japan	2%	0,50%	thesaurierend
DBX1EM	MSCI Emerging Markets	3%	0,65%	thesaurierend
<b>Gesamt</b>		<b>100%</b>	<b>0,19%</b>	

Region	Gewichtung
Euro-Renten	81,00%
Nordamerika	7,76%
Euroland	0,83%
Japan	2,29%
Großbritannien	1,62%
Sonstige	0,91%
China, Taiwan, Hong Kong	0,80%
Asien	0,64%

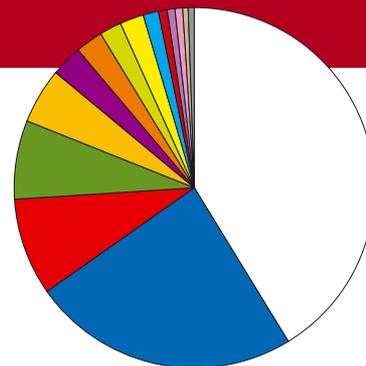
Region	Gewichtung
Schweiz	0,69%
Brasilien	0,45%
Russland	0,25%
Indien	0,22%
Südafrika	0,22%
Mexiko	0,16%
Skandinavien	0,17%

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

# Aktien-Depot

Im Quartal 1/2009 hat das Aktien-Depot die folgende Struktur:

WKN	ETF	Gewicht	TER*	A/T
DBX0AN	EONIA	41%	0,15%	thesaurierend
DBX1ME	MSCI Europe	18%	0,30%	thesaurierend
DBX1MU	MSCI USA	24%	0,30%	thesaurierend
DBX1MJ	MSCI Japan	7%	0,50%	thesaurierend
DBX1EM	MSCI Emerging Markets	10%	0,65%	thesaurierend
<b>Gesamt</b>		<b>100%</b>	<b>0,29%</b>	



Region	Gewichtung
Geldmarkt**	41,26% □
Nordamerika	23,98% ■
Euroland	8,74% ■
Japan	7,07% ■
Großbritannien	4,99% ■
Sonstige	2,81% ■
China, Taiwan, Hong Kong	2,46% ■
Asien	1,97% ■

Region	Gewichtung
Schweiz	2,14% ■
Brasilien	1,38% ■
Russland	0,79% ■
Indien	0,69% ■
Südafrika	0,69% ■
Mexiko	0,49% ■
Skandinavien	0,54% ■

## 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) beobachten.

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

