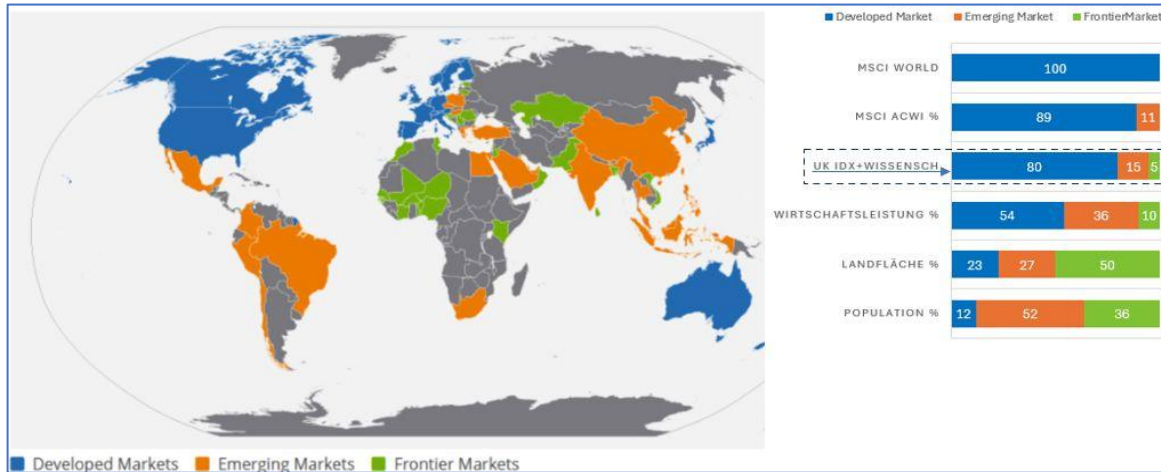


Wie bildet man die ganze Weltwirtschaft effizient im Depot ab?

MSCI World - mehr Ausgewogenheit empfehlenswert.



Das **Chartbild der Woche** zeigt die Aktienmärkte der entwickelten Länder (blau), der sogenannten Schwellenländer (orange) und der Frontiermärkte (grün). Nebenstehend ist der jeweilige Anteil an der Welt in Sachen Börsenkapitalisierung, Wirtschaftsleistung, Landfläche und Bevölkerung abgebildet. Quelle: U&K, Weltbank, MSCI.

Breite Streuung/Diversifikation

Einzelne Unternehmen/Aktien gelten als riskant. Über eine kluge Kombination von globalen Investmentfonds/ETFs sollte idealerweise die globale Wertschöpfung abgebildet werden.

Diese Investitionsmöglichkeit bieten wir über ein aktienorientiertes Welt-Indexdepot, das wissenschaftliche Ansätze aus der Kapitalmarktforschung kombiniert. Mit der globalen und sektoralen Streuung der Gelder minimieren wir Risiken und maximieren die Stabilität Ihrer Geldanlagen. Ihre Mittel sind weltweit über verschiedene Märkte, Branchen und Unternehmen hinweg gestreut. **Dabei umfasst unser Portfolio mehr als 10.000 Unternehmen aus aller Welt.** Zum Vergleich: Ein typischer europäischer Aktienfonds investiert häufig in weniger als 100 Unternehmen. Selbst der MSCI World Index – bekannt für seine globale Streuung – enthält lediglich rund 1.600 Unternehmen. Unsere breite Diversifikation geht also weit über herkömmliche Fonds hinaus und ermöglicht einen Zugang zu einer noch größeren Vielfalt an Märkten und Chancen.

Diese Grundsätze sollte ein wissenschaftlich aufgebautes Weltaktiendepot beinhalten:

1. Idealerweise wird beim Investieren die gesamte globale Wertschöpfung abgebildet. Das gesamte Aktien-Universum sollte Industrie-, Schwellenländer und sogenannte Frontiermärkte einschließlich klein-, mittelgroß-, und großkapitalisierte Unternehmen umfassen.
2. Ein Aktienportfolio rein über die Marktkapitalisierung zu steuern, ist anfällig für Blasenbildungen (Beispiel für einen bekannten Marktkapitalisierungsansatz: MSCI World Index). Die teuersten Aktien werden meist am höchsten gewichtet.
3. Investmentfonds/ETFs, die explizit formulierte Regeln verwenden, die der Kapitalmarkt belohnt. Je mehr Halteperioden man analysieren kann, desto besser.
4. Verschiedene wissenschaftlich nachweisbar erfolgreiche Anlagestrategien können so optimal miteinander kombiniert werden. Beispiel: Faktor-Instrumente wie Momentum, Value, Dividende etc., die z.B. auch der Norwegische Pensionsfonds oder der deutsche KENFO anwendet.
5. Das Portfolio soll dadurch in der Zusammensetzung hochdiversifiziert sein.



Glossar:

MSCI ist ein Indexanbieter. Die verschiedenen Indices sollen den Aktienmarkt der Welt, einzelner Regionen und Länder sowie Branchen möglichst gut abbilden. Weitere Details zu den Inhalten der einzelnen Indices finden Sie hier: <https://www.msci.com/our-solutions/indexes/developed-markets>

Wichtige Hinweise:

Wenn börsennotierte Aktienunternehmen oder andere Finanzinstrumente genannt werden, sind dies keine Empfehlungen, sondern nur allgemeine Informationen.

Bei diesen Informationen handelt es sich um Werbung der Urban & Kollegen GmbH (UK) allgemeiner Art und beinhaltet u. U. keine vollständige Darstellung von Wertpapieren oder Märkten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Auch berücksichtigt die Darstellung von Marktentwicklungen u.U. keine Kosten, die beim Kauf oder Verkauf oder dem Halten von Wertpapieren entstehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nichtzutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Mögliche wesentliche Risiken: Kursrisiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu starken Kapitalverlusten führen können. Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar. Keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten oder Anlagestrategien.

Diese Informationen können eine auf den persönlichen Kenntnissen und Erfahrungen, Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers zugeschnittenen Aufklärung, über die mit Wertpapieren und Anlagestrategien verbundenen Risiken nicht ersetzen. Es wird keine Haftung für Verluste übernommen, die durch den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren oder Anlagestrategien auf Grundlage dieses Werbedokumentes entstanden sind.

Über Kosten, Provisionen und Risiken informieren die offiziellen Anlegerinformationen, Vertragsunterlagen, Faktenblätter und Verkaufsprospekte. Für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit des Inhalts übernehmen wir keine Haftung. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung der Urban & Kollegen wieder, die jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Die UK hat weder die Rechte noch die Lizenz zur Wiedergabe von evtl. dargestellten Handelsmarken, Logos oder Bilder erworben, die im Werbedokument dargestellt sind und dienen lediglich der Veranschaulichung.

Die Anlageberatung und Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 und 4 WpIG) bieten wir Ihnen ausschließlich als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpHG für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS) an. Die NFS ist ein Wertpapierinstitut gem. § 2 Abs. 1 WpIG und verfügt über die erforderlichen Erlaubnisse der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Weitere Informationen finden Sie in unseren Kundenerstinformationen sowie im [Impressum](#) der Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement (www.urban-kollegen.de).

Urban & Kollegen GmbH Vermögensmanagement
Josef-Neumeier-Str. 2
84503 Altötting
Tel.: +49 (0)8671 / 9690-0
Fax: +49 (0)8671 / 9690-11
info@urban-kollegen.de
www.urban-kollegen.de