



# EXCHANGE TRADED FUNDS (ETFs)



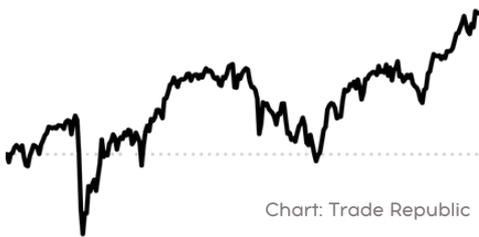
Merkblatt mit Grundlagenwissen rund um Exchange Traded Funds

## 1 Was ist ein ETF?

### DAX EUR (Acc)

171,72 € ▲ 50,90% 🌙

1D 1W 1M 1Y Max



Ein ETF ist ein börsengehandelter Fonds, der **passiv verwaltet** wird und einen **Marktindex abbildet** (z.B. Dax, S&P 500, NASDAQ-100...).

Merkmale:

- Niedrige Kosten
- Oft breite Diversifikation

Ein Index ist ein Messinstrument für wirtschaftliches Wachstum.

Es gibt thesaurierende und ausschüttende ETFs:

- **Thesaurierend (Acc):** Gewinne werden reinvestiert, Zinseszinsseffekt
- **Ausschüttend (Dist):** Gewinne werden ausgezahlt, regelmäßige Einkünfte

Risiken beim ETF-Investment:

- Marktvolatilität
- Branchen-/Regionen-Risiko
- Wechselkursrisiko

## 2 Auswahlkriterien

**Zusammensetzung:** Welche Werte sind enthalten und wie ist die Gewichtung der einzelnen Unternehmen?

**Langfristige Performance:** Wie ist die Wertentwicklung über mehrere Jahre (5, 10+)?

**Handelsvolumen:** Wie hoch ist die Liquidität der gehandelten Anteile pro Tag? (Richtwert: mindestens 1M Anteile/Tag)

**Kostenquote (TER):** Möglichst niedrig (unter 0,20%)

**Replikationsmethode:** Physisch (echte Aktien) oder synthetisch (Derivate)?

- Swap = synthetisch
- Replicating = physisch

## 3 ETF-Portfolio zusammenstellen

**Diversifizierung** des Gesamtportfolios über:

1. Mehrere geografische Zonen
2. Mehrere Industrien/Sektoren
3. Mehrere Währungen

**Sparrate & Kosten pro Sparrate** beachten:

- Bei geringer Sparrate lieber in einen breit gestreuten ETF wie einen MSCI World investieren.

Bekannte Indizes: DAX, S&P 500, NASDAQ-100, Dow Jones Industrial Average (DJIA), FTSE 100, Nikkei 225, Hang Seng Index, CAC 40, MSCI World, MSCI Emerging Markets, Russell 2000, Euro Stoxx 50, S&P/TSX Composite