

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

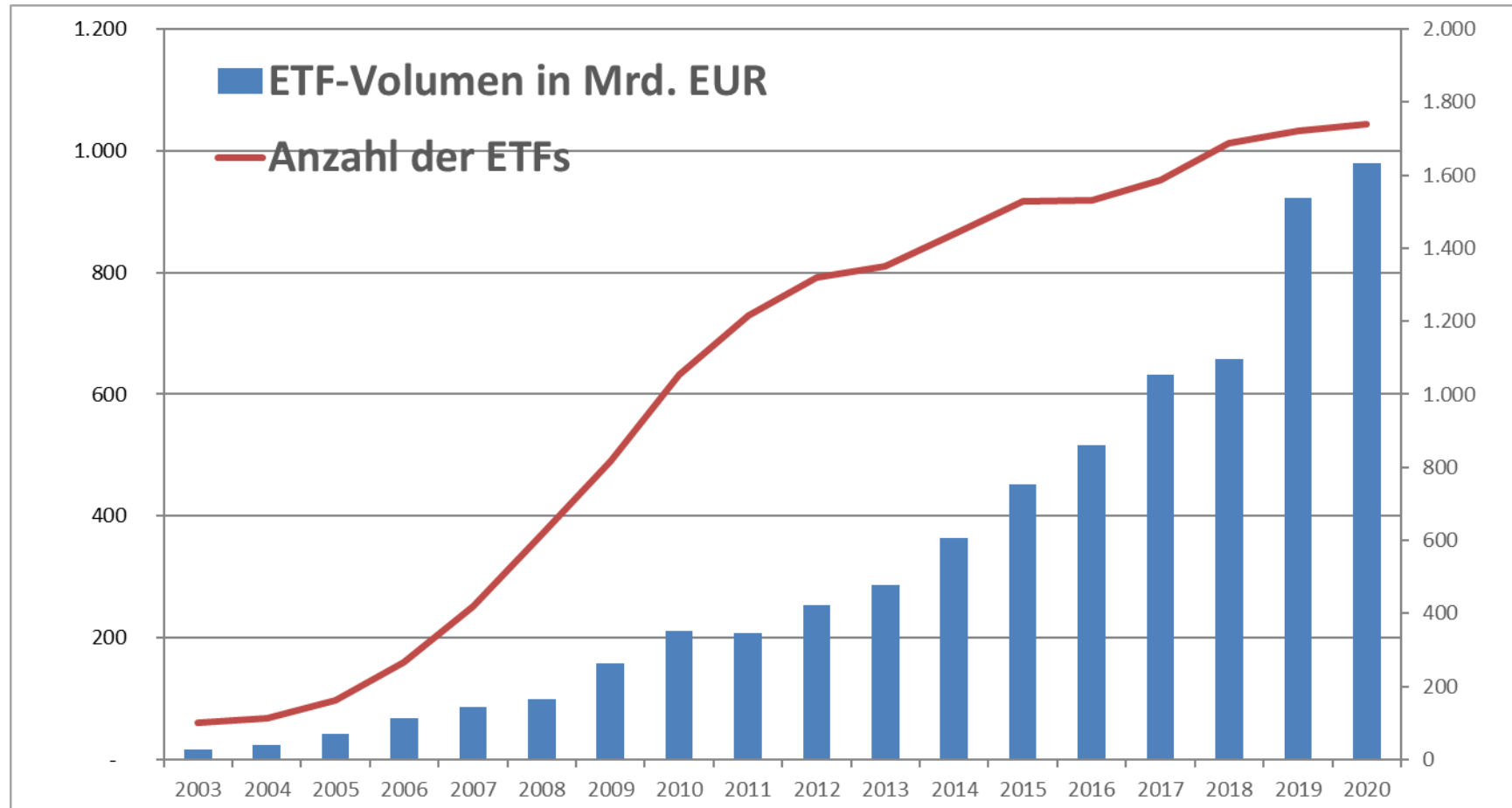
Markus Kaiser, CIO Regelbasierte Anlagestrategien

Webinar, November 2020

Marketingunterlage

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Starkes Wachstum im europäischen ETF-Markt



Quelle: Eigene Recherche StarCapital AG

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Starkes Wachstum im ETF-Markt



Quelle: lyxor

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Vielfältige Einsatzmöglichkeiten von ETFs in Portfoliolösungen

Vermögensverwaltender Multi-Asset Dachfonds

Weltportfolio

Dividendenportfolio

Yale Stiftungsportfolio

BIP-Weltportfolio

CORE Portfolios

Defensive Vermögensstrategie

Norwegischer Staatsfonds

Ausgewogene Vermögensstrategie

Megatrends

Offensive Vermögensstrategie

Smart-Beta Faktor Portfolio

ESG Nachhaltigkeit-Portfolio

Das Angebot wird komplexer!

Pandemieportfolio

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Aus Sicht der Anleger

Vorteile von ETFs

- kostengünstig und effizient (von Verbraucherschützern empfohlen)
- Diversifikation (bereits über den abgebildeten Index)
- Nachvollziehbar und transparent (keine bösen Überraschungen)

Herausforderungen

- Portfoliozusammenstellung, Rebalance und Kontrolle (KnowHow und Zeitaufwand)
- Anlagedisziplin in schwierigen Marktphasen (Umgang mit Emotionen)

Anlagelösungen mit ETFs (ETF-Dachfonds)

- Bequeme Komplettlösung
- Verantwortung wird auf Dritten übertragen
- Kostenvorteil geht zum Teil verloren

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Aus Sicht des Portfoliomanagers

Warum ETFs?

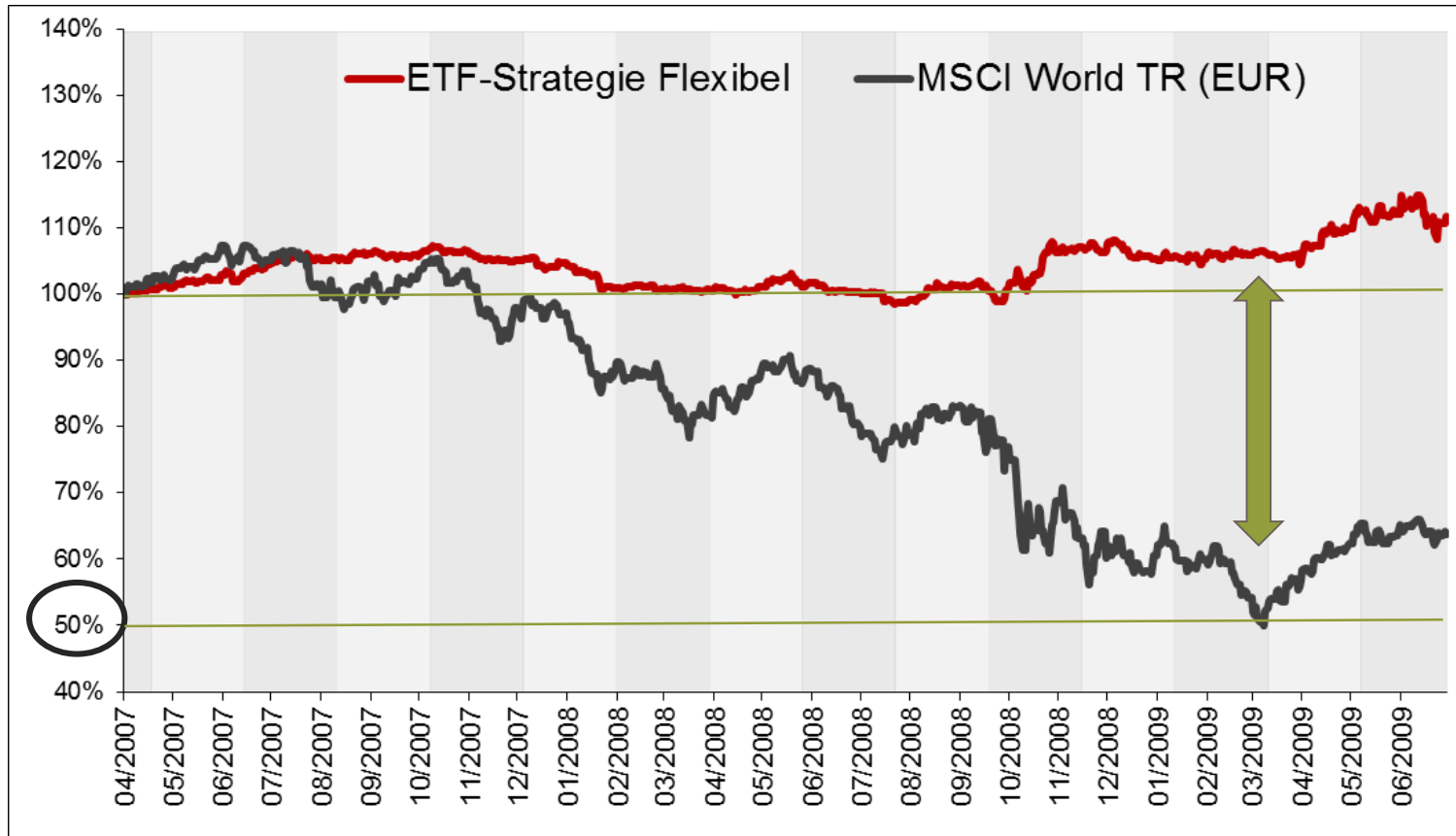
- 90% der aktiven Fonds schlagen ihre Benchmark nicht
- ETFs sind jederzeit handelbar (Vorteil gegenüber klassischen Zielfonds)
- Erfolg basiert auf der Asset Allokation

Herausforderungen

- Auswahl von geeigneten Indizes und ETFs (Qualitätskriterien, Research gewinnt an Bedeutung)
- Besonderheiten des ETF-Handels (Börsenzeiten, Liquidität)
- Mehrwert über den aktiven Einsatz von ETFs gegenüber einer passiven Anlage erzielen

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Flexible ETF-Strategie mit Risikomanagement



Mehrwert!

TER: 1,7% p.a.

TER: 0,5% p.a.

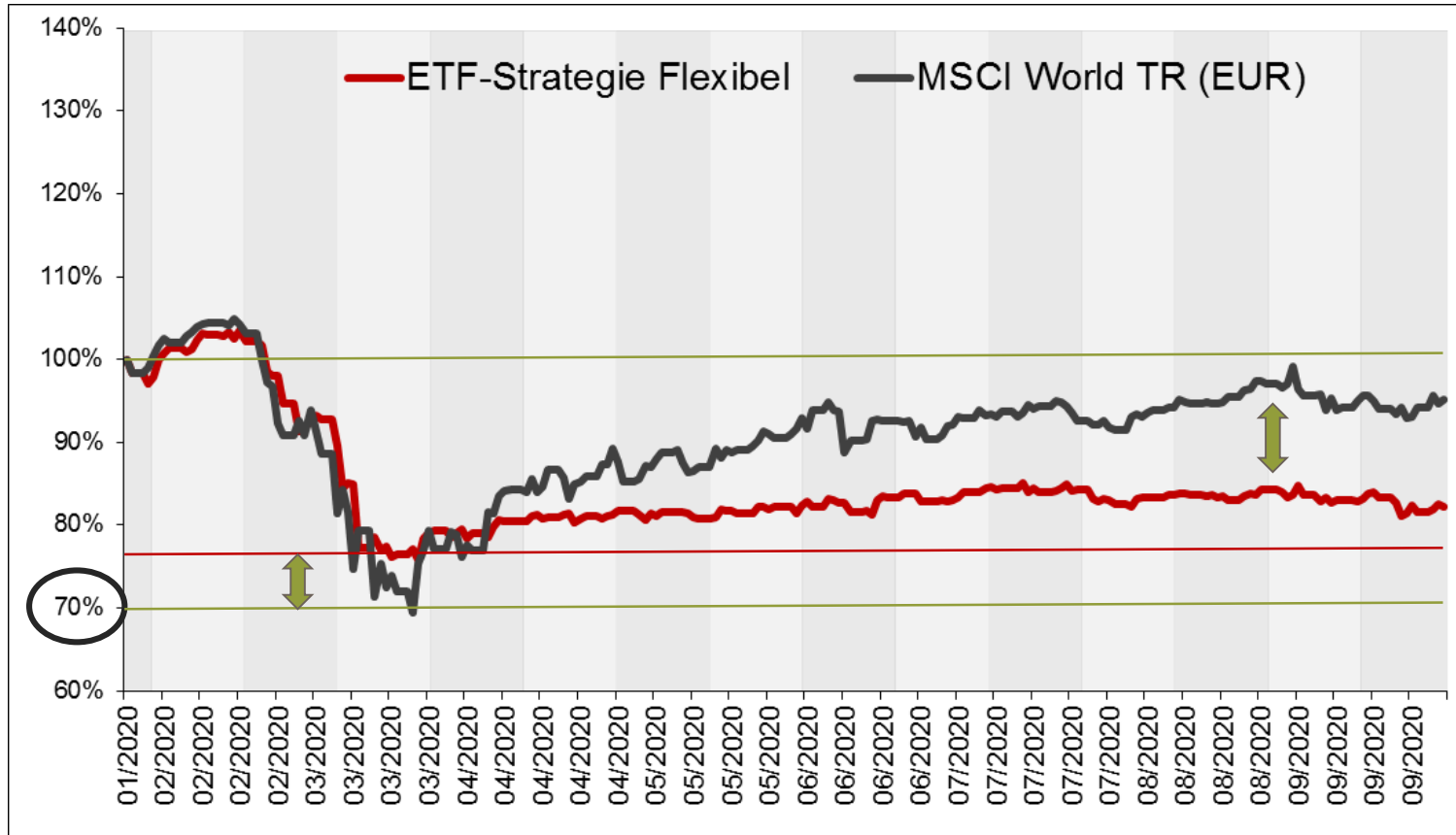
Quelle: Daten Bloomberg, Grafik StarCapital

Wertentwicklung einer ETF-Strategie, die von Markus Kaiser in einem ETF-Dachfonds umgesetzt wurde im Vergleich zur Entwicklung des MSCI World TR (EUR). Zeitraum von April 2007 bis Juni 2009

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft.

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Flexible ETF-Strategie mit Risikomanagement



TER: 0,2% p.a.

TER: 1,7% p.a.

Kein
Mehrwert!

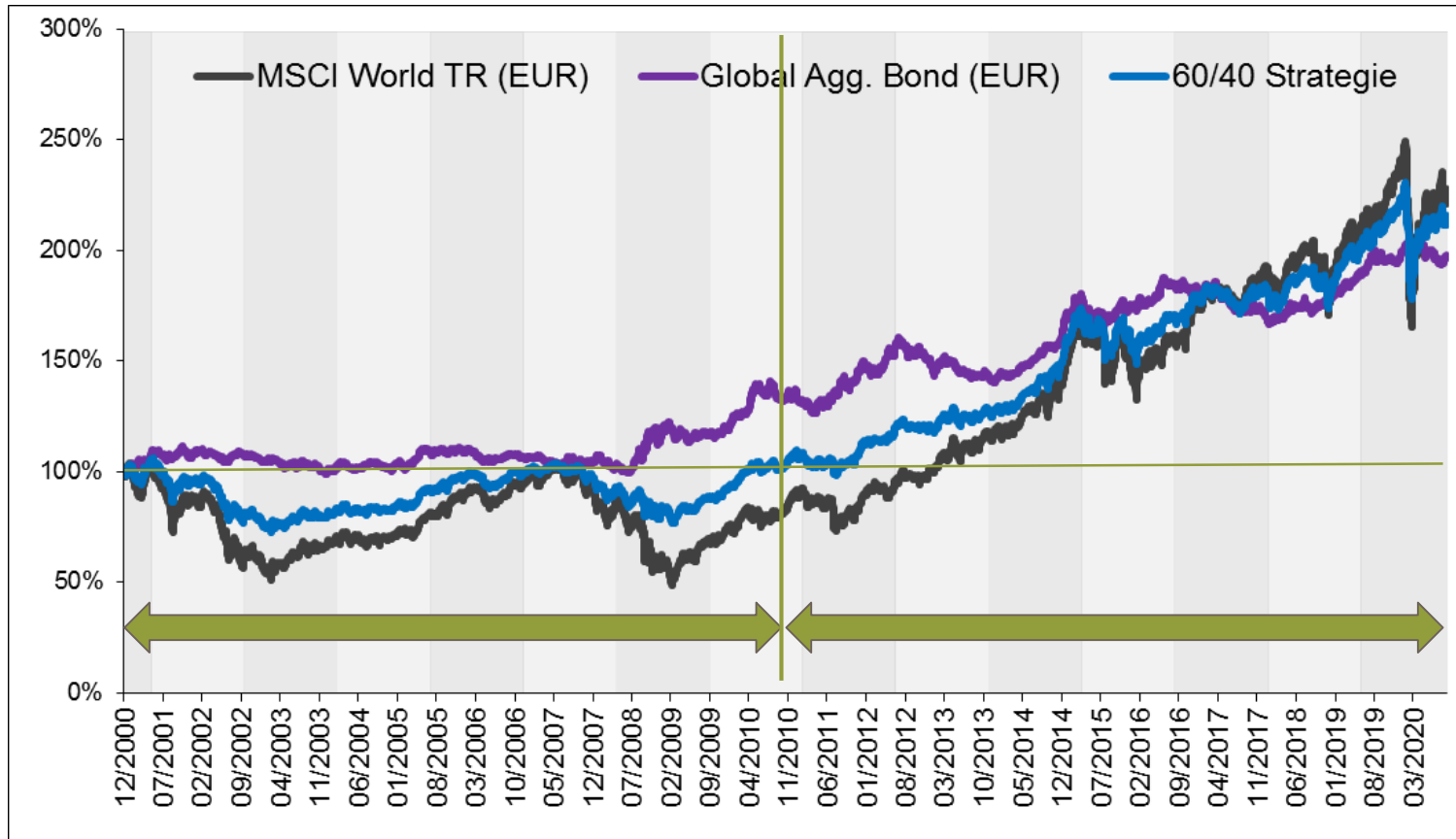
Quelle: Daten Bloomberg, Grafik StarCapital

Wertentwicklung einer ETF-Strategie, die von Markus Kaiser in einem ETF-Dachfonds umgesetzt wurde im Vergleich zur Entwicklung des MSCI World TR (EUR). Zeitraum von Januar 2020 bis September 2020.

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft.

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Einfache passive 60/40 ETF-Strategie ohne Risikomanagement



Verdopplung in 20 Jahren trotz Baissephasen und Corona-Crash.

Achtung!

Keine Wertsteigerung über 10 Jahre von Ende 2000 bis Ende 2010

Quelle: Daten Bloomberg, Grafik StarCapital

Simulierte Wertentwicklung einer ETF-Strategie mit 60% Aktien global und 40% Anleihen global von Dezember 2000 bis September 2020 (ohne Kosten).

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft.

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Investmentprozess



ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Leistungsangebot

Fonds und Mandate:

STARS Defensiv, STARS Flexibel

PRIMA Kapitalaufbau Total Return

Patriarch Vermögensmanagement

PatriarchSelect ETF-Trend200 Vermögensverwaltung

Institutionelle Spezialfonds mit Risikobudget

ETF-Dachfonds: Das Beste aus zwei Welten

Mein Fazit lautet:



- ETFs ermöglichen Portfoliomanagern eine aktive und effiziente Steuerung der Asset Allokation
- ETF-Dachfonds ermöglichen Anlegern und Beratern die Vorteile von ETFs in Anlagelösungen zu nutzen
- Der ETF-Markt und das Angebot ETF-basierter Anlagelösungen wächst weiter. ETF-Research ist daher unabdingbar.

Disclaimer

Besonderer Hinweis: © 2019 Die in dieser Publikation zum Ausdruck gebrachten Informationen, Meinungen und Prognosen stützen sich auf Analyseberichte und Auswertungen öffentlich zugänglicher Quellen. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Anteilerwerb dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung, sie geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale. Eine Gewähr hinsichtlich Qualität und Wahrheitsgehalt dieser Informationen muss dennoch ausgeschlossen werden. Eine Haftung für mittelbare und unmittelbare Folgen der veröffentlichten Inhalte ist somit ausgeschlossen. Insbesondere gilt dies für Leser, die unsere Investmentanalysen und Interviewinhalte in eigene Anlagedispositionen umsetzen. So stellen weder unsere Musterdepots noch unsere Einzelanalysen zu bestimmten Wertpapieren einen Aufruf zur individuellen oder allgemeinen Nachbildung, auch nicht stillschweigend, dar. Handelsanregungen oder Empfehlungen stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder derivativen Finanzprodukten dar. Diese Publikation darf keinesfalls als persönliche oder auch allgemeine Beratung aufgefasst werden, auch nicht stillschweigend, da wir mittels veröffentlichter Inhalte lediglich unsere subjektive Meinung reflektieren. Die in dieser Publikation zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft.

Individuelle Kosten sind nicht berücksichtigt und würden sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 50 EUR (5%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Berichte des Fonds. Diese Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft, der IP Concept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison, L-1455 Strassen, Luxembourg, bzw. bei der Verwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, D- 60486 Frankfurt am Main sowie bei der Vertriebsstelle, der StarCapital AG, Kronberger Straße 45, D-61440 Oberursel erhältlich.

Hinweis: Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar unter www.starcapital.de/glossar erläutert. Um Ihren Schutz als Anleger zu verbessern sind wir gemäß § 83 (3) WpHG verpflichtet Telefongespräche die sich auf die Annahme, Übermittlung und Ausführung von Kundenaufträgen beziehen aufzuzeichnen.

Dieses Dokument stellt eine Werbung im Sinne des WpHG dar. Dieses Dokument genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegt nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken der dargestellten Fonds sowie steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekt. Um Ihren Schutz als Anleger zu verbessern sind wir gemäß § 83 (3) WpHG verpflichtet Telefongespräche die sich auf die Annahme, Übermittlung und Ausführung von Kundenaufträgen beziehen aufzuzeichnen.

Thomson Reuters Lipper Awards, ©2019 Thomson Reuters. Alle Rechte vorbehalten. Das Thomson Reuters Lipper Fund Awards Logo ist durch das Urheberrechtsgesetz der Vereinigten Staaten von Amerika geschützt. Jegliche Nutzung des Thomson Reuters Lipper Fund Awards Logo ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt.

2019 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte- Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Kontakt

**Für Fragen stehen
wir Ihnen gerne
zur Verfügung.**

StarCapital
Aktiengesellschaft

Kronberger Str. 45
61440 Oberursel
Deutschland

E-Mail: info@starcapital.de
Web: www.starcapital.de

Tel.: (+49) 6171 69419 0
Fax: (+49) 6171 69419 49