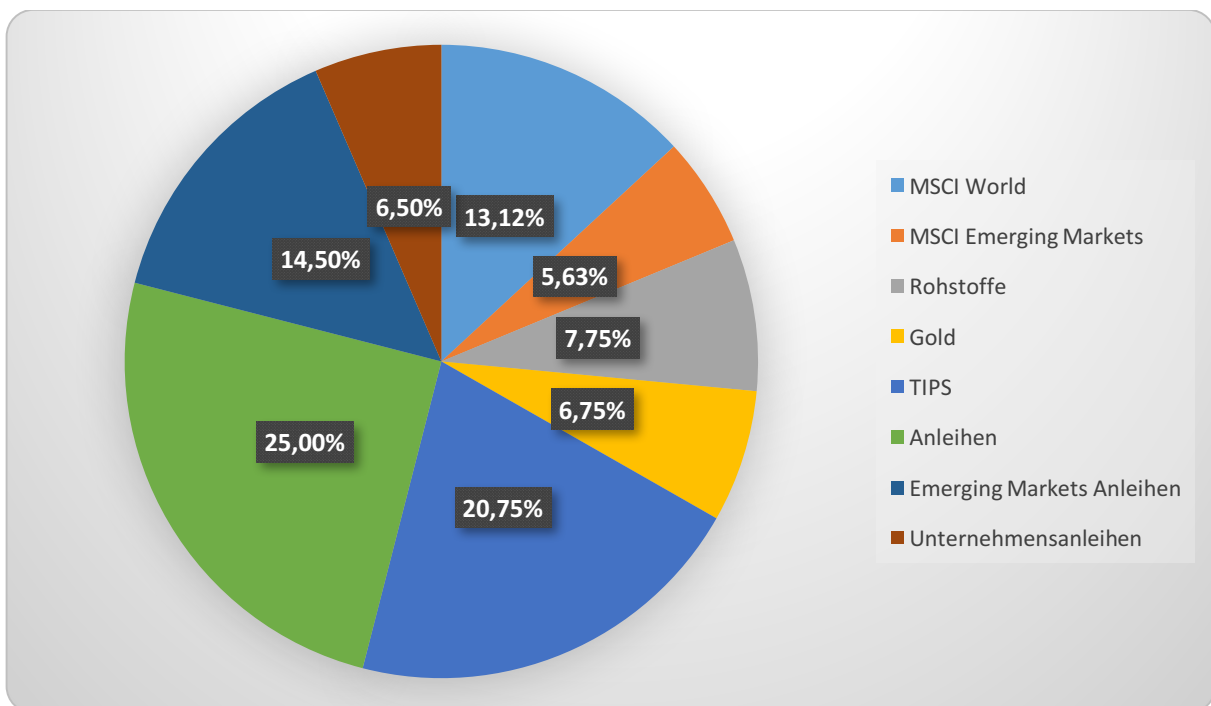


Musterportfolio I – All Weather Portfolio by Ray Dalio

Hinweis:

Dieses Musterportfolio ist keine Anlageempfehlung, sondern dient lediglich zur Information!

Aufteilung des Portfolios (Gewichtung) & Assetklassen:



Die folgenden Produkte (ETFs) sind lediglich beispielhaft genannt, das heißt die Liste enthält keineswegs alle in Deutschland im März 2016 zugelassene Produkte, die für das All Weather Portfolio grundsätzlich infrage kommen.

Ich möchte hier keine Produkte besonders hervorheben, weil sich die Produktmerkmale zukünftig verändern können. Der Fokus liegt auf der Gewichtung der einzelnen Assetklassen und auf einer möglichst großen Diversifikation innerhalb der einzelnen Assetklassen. Wichtig ist ebenfalls, dass die Gewichtung mindestens 1x im Jahr wieder angepasst werden sollte (*Stichwort: Rebalancing*).

Beispielhafte ETFs zum All-Weather Portfolio:

	Assetklasse	Produktname	WKN	Swap?	Ausschüttung	Bemerkung
1	MSCI World	ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	ETF110	JA	NEIN	Aktienmärkte in 23 Industrieländern mit über 1600 Aktien
		iShares MSCI World UCITS ETF	A0HGV0	NEIN	JA	
2	MSCI EM	iShares MSCI Emerging Markets UCITS	A0HGWC	NEIN	JA	Aktienmärkte aus den Schwellenländern
		ComStage MSCI Emerging Markets TRN	ETF127	JA	NEIN	
3	Rohstoffe	ComStage CB Commodity ex-Agriculture	ETF090	JA	NEIN	Zugang zu Futures auf Rohstoffe aus den Bereichen Energie, Edelmetalle, Industriemetalle, Lebewiehe
		iShares Diversified Commodity Swap UCITS	A0H072	JA	NEIN	
4	Gold	db Physical Gold ETC (EUR)	A1E0HR	JA	NEIN	Zugang zum Gold Kassapreis
		COMMERZBANK AG ETC 11(11/UNL.)	ETC011	JA	NEIN	
5	TIPS	iShares Global Inflation Linked Government Bond	A0RFED	NEIN	NEIN	Inflationsgeschützte Staatsanleihen entwickelter Länder
		db x-trackers II iBoxx Global Infl.-linked	DBX0AL	JA	NEIN	
6	Anleihen	db x-trackers II Barclays Global Aggr. Bond 1D	DBX0NV	JA	JA	Anleihen in Industrie- und Schwellenländern weltweit
		iShares Global Government Bond UCITS ETF	A0RM43	NEIN	JA	
7	Emerging Markets Anleihen	iShares JPMorgan \$ EM Bond	A0RFFT	NEIN	JA	Staatsanleihen und Staatsanleihen-ähnlichen Rentenpapiere aus den Emerging Market
		iShares EM Local Government Bond	A1JB4Q	NEIN	JA	
8	Unternehmensanleihen	db x-trackers II iBoxx EUR HY Bond UCITS ETF 1D	DBX0PR	JA	JA	Größte und liquideste in Euro denominierte Unternehmensanleihen
		iShares Euro High Yield Corporate Bond	A1C3NE	NEIN	JA	