

Das RenditeWerk Depot

Charakteristik: Ein Depot nach unseren subjektiven Vorlieben zusammengestellt: Wir mögen Fonds, die wenig kosten, denn Kosten sind ja bekanntlich die einzig wirklich steuerbare Renditegröße. Mehr als die Hälfte des Depotvermögens steckt deswegen in ETFs oder ähnlichen Produkten. Wir scheuen auf mittlere Frist, das heißt auf eine Sicht von vielleicht sieben Jahren, Anleihen, weil wir in dem Bereich mit steigenden Zinsen rechnen, die die Neuanlage zwar attraktiver macht, aber Kursverluste bei den bestehenden Positionen bedeuten. Anleihen sind in langer Sicht darüber hinaus extrem katastrophenanfällig. Im ESG-Bereich bevorzugen wir Investments, die eine klare Impact-Strategie haben. „Gefilterte“ Indizes haben aus unserer Sicht eine eher überschaubare Wirkung.

Name	WKN/ISIN	Anteil
HSBC S&P 500 UCITS ETF	A1C19C	15%
Leading Cities Invest	679182	15%
Ethius Global Impact Inst EUR	DE000A2QCX03	5%
Metzler European Smaller Companies Sustainability	A0YAYL	10%
WI Global Challenges EM Index-Fonds S	A2DL4N	10%
Partners Group Listed Invested Inv.	A0B61A	5%
SparkChange Physical Carbon EUA ETC	A3GSS6	10%
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist)	IE00BNH72088	15%
OptoFlex Y	A1J4Y1	10%
ART Transformer Equities I	A2PB6Q	5%

Der HSBC S&P 500 ETF bildet den bedeutsamsten Aktienindex der Welt nach. Der Global Challenges von Warburg Invest setzt auf einen neu konzipierten Index von nachhaltigen Schwellenländer-Unternehmen. Das SparkChange ETC kauft CO2 Emissions-Zertifikate. Der Spider Refinitiv kauft weltweit Wandelanleihen. Alle vier Fonds, in denen die Hälfte des Vermögens steckt, sind ETFs oder ähnlich passiv anlegende und vergleichsweise preiswerte Produkte. Auf der sicheren Seite ist noch ein offener Immobilienfonds, der mehrfache Stiftungsfonds des Jahres im defensiven Bereich, der Leading Cities Invest, platziert. Auch der OptoFlex, ein sogenannter Prämienfonds, bei dem das Fondsmanagement auf Basis einer Anleihenstrategie mit Derivategeschäften den Kursverlauf glätten und anheben möchte, zählt zur sicheren Seite. In Punkto Nachhaltigkeit möchten wir beispielhaft den Ethius Fonds einer kleinen Schweizer Boutique hervorheben. Die versucht, durch die Kommunikation mit dem Management ESG-Fortschritte zu erzielen. Wir schätzen auch den humorlosen SPDR Refinitiv, der einfach CO2 Emissionszertifikate aufkauft, ohne Co2 zu emittieren.

