



# MULTI-FAKTOR WELTPORTFOLIO

ETFs • prognosefrei • wissenschaftlich

## PROGNOSEFREIHEIT UND WISSENSCHAFT

Prognosefreies, nicht-spekulatives Investieren mit kostengünstigen Indexfonds ist aufgeklärtes Buy-and-Hold (kein trading-motiviertes, kein spekulatives "Rein/Raus") und basiert auf einem Kanon etablierter wissenschaftlicher Erkenntnisse, für die mehrere Wirtschaftsnobelpreise vergeben wurden. Das MULTI-FAKTOR WELTPORTFOLIO investiert ausschließlich in kostengünstige Indexaktien. Die Regionen-Gewichtung orientiert sich am BIP (Bruttoinlandsprodukt). Die Gewichtung wird nicht verändert (regelmäßiges "Rebalancing"). Über Multi-Faktor-ETFs werden gezielt die wahren Performancetreiber (Small-Size, Value, Momentum, Quality und Political Risk) genutzt.

## FACTOR-INVESTING (Smart Beta Investing) – PASSIV ANLEGEN MIT TURBO

Faktorprämien sind quantifizierbare, objektive Merkmale (Risiko-Rendite-Treiber) von Wertpapieren, die statistisch besonders große Erklärungskraft für historische und künftige Renditen und Risiken von Asset-Klassen besitzen. Die wichtigsten Faktorprämien bei Aktien:

- **Small-Size-Prämie:** Der Small-Size-Effekt besagt, dass kleine Aktiengesellschaften statistisch höhere Renditen haben. Reale Renditen p.a. über 27,5 Jahre (bis 06.2017): **Small Caps 6,4%** vs. Total Market 5,0% u. Large Caps 4,6%.
- **Value-Prämie:** Value-Aktien sind preisgünstige Aktien, die aus einem unternehmensspezifischen Grund unpopulär geworden sind oder einer altmodischen, schwach wachsenden Branche angehören. Reale Renditen p.a. über 42 Jahre (bis 2016): **MSCI Value 8,2%** vs. Blend 7,5% und Growth 5,9%.
- **Momentum- und Quality-Prämie:** Momentum ist die Tendenz von Aktien ihre Rendite relativ zum Gesamtmarkt während der vergangenen rund 12 Monate noch einmal einige Monate fortzusetzen. Quality-Aktien sind solche, die bei einer Reihe betriebswirtschaftlicher Kennzahlen besonders vorteilhafte Werte besitzen. Reale Renditen p.a. über 23 Jahre (bis 06.2017): **MSCI World Momentum 9,5% und Quality 9,8%** vs. Standard 6,4%.
- **Political Risk-Prämie:** Das gegenüber Industrieländern erhöhte Investmentrisiko von Emerging-Markets wird durch eine höhere Renditeerwartung kompensiert. Reale Renditen p.a. über 29 Jahre (bis 2016): **MSCI Emerging Markets 9,2%** vs. MSCI World Standard 6,2%.

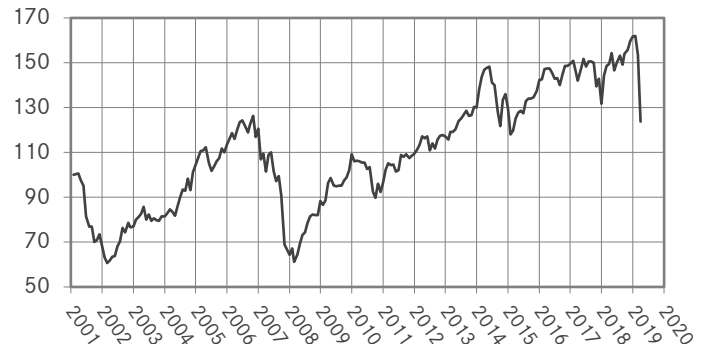
## FONDSDATEN

Fondstypus: Passiv gemanagter Multi-Faktor ETF-Dachfonds  
 ISIN: AT0000689294  
 Währung/Start: EUR / 01.02.2002  
 Management: Privatconsult Vermögensverwaltung GesmbH  
 KAG: LLB Invest KAG  
 Mindestanlage: € 750,- / Sparplan € 50,- p.m.

WHITE.HEAD Consulting GmbH  
 Promoter des MULTI-FAKTOR WELTPORTFOLIO  
 A-8200 Gleisdorf, Greithbachweg 10,  
 Tel: 0650/9033 888, office@weltportfolio.at  
 www.weltportfolio.at

## WERTENTWICKLUNG (Aktueller Kurs 114,83)

5 Jahre ..... - 3,35 % p.a.    1 Jahr ..... - 17,07 %  
 3 Jahre ..... - 5,46 % p.a.    2020 (year-to-date) . - 23,42 %



## ETF-GEWICHTUNG (Näherungswerte)

|  |             |
|--|-------------|
| <b>Multi-Faktor Aktien global</b> .....                  | <b>47 %</b> |
| JPMorgan Global Equity Multi-Factor UCITS ETF .....      | 18 %        |
| Amundi Index Equity Global Multi Smart Allocation        |             |
| Scientific Beta UCITS ETF EUR .....                      | 18 %        |
| Invesco Goldman Sachs Eq. Factor Index World UCITS ..... | 11 %        |
| <b>Multi-Faktor Aktien Europa</b> .....                  | <b>25 %</b> |
| iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF .....     | 18 %        |
| <b>Immobilien Aktien global</b> .....                    | <b>10 %</b> |
| Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global .....               | 10 %        |
| <b>Schwellenländer Aktien und Anleihen</b> .....         | <b>25 %</b> |
| iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF .....   | 17 %        |
| iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF .....  | 8 %         |

## REGIONEN-GEWICHTUNG (Näherungswerte)

|                                   |             |
|-----------------------------------|-------------|
| <b>Industriestaaten</b> .....     | <b>79 %</b> |
| USA/Nordamerika .....             | 36 %        |
| Westeuropa .....                  | 30 %        |
| Asien (Industrie) / Pazifik ..... | 13 %        |
| <b>Schwellenländer</b> .....      | <b>21 %</b> |

**TER der Subfonds/ETFs** ..... **0,32 %**

**HINWEIS:** Diese Marketingmitteilung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf/Verkauf von Fondsanteilen dar. Das Factsheet berücksichtigt nicht die persönlichen Verhältnisse des Anlegers und ersetzt daher keine Beratung. WHITE.HEAD übernimmt keine Haftung für Ansprüche, die auf fehlerhaften und/oder lückenhaften Informationen dieses Factsheets beruhen. Vergangenheitswerte erlauben keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung. Mit der Investition in dieses Produkt sind nicht nur Chancen, sondern auch Risiken verbunden. Aktuelle Fondsunterlagen sind über die WHITE.HEAD Consulting GmbH sowie der Website der Semper Constantia Invest GmbH erhältlich. Kursquelle: Tipas. Quelle Renditen „Faktor-Prämien“: Kommer Gerd, Souverän investieren mit Indexfonds und ETFs, campus Verlag