

Art	Fonds	ISIN	Vola 3 J	Perf. 3 J	TER	Anm.:	Grundaufbau	Anteil %	TER gewichtet
Immobilien	KanAM Grundinvest	DE0006791809	0,84%	19,56%	0,69		Immobilien	7,50%	0,052
Immobilien	SEB Immoinvest	DE0009802306	0,54%	14,95%	0,60		15%	7,50%	0,045
Renten	Global Strategie Europa	DE0009769778	2,14%	7,02%	0,85			5,00%	0,043
Renten	Global Strategie Renten	DE0005152490	2,36%	-0,65%	0,85	1 Jahreswert	Renten	5,00%	0,043
Renten	Multizins Invest	DE0009786061	4,73%	14,51%	1,19		15%	2,50%	0,030
Renten	ISI EM Bonds	DK0016259690	9,00%	18,67%	1,50	TER geschätzt		2,50%	0,038
Dachfonds gemischt	Sauren Global Balanced	LU0106280836	4,95%	20,07%	1,18		Dachfonds 5%	5,00%	0,059
Dachfonds Aktien	Sauren Global Champions	LU0123374935	10,54%	24,62%	1,85	AKTIVER Aktienanteil		12,50%	0,231
Aktien Welt	dbx MSCI World ETF	LU0274208692	keine Daten	Keine Daten.	0,45	Passiver Aktienanteil	Aktien ges.: 65%	22,50%	0,101
Aktien Welt	dbx Sel. 100 Div ETF	LU0292096186	keine Daten	Keine Daten.	0,50	Passiver Aktienanteil	aktiv: 12,5%	5,00%	0,025
Aktien Europa	MSCI Europe ETF	LU0274209237	keine Daten	Keine Daten.	0,30	Passiver Aktienanteil	passiv: 52,5	15,00%	0,045
Aktien EM (Asien)	MSCI Asia EM ETF	LU0292107991	keine Daten	Keine Daten.	0,65	Passiver Aktienanteil		10,00%	0,065
								<b>100,00%</b>	<b>0,7755</b>

Check der TER: Zielgröße TER MAX. = 1,00%	<b>0,7755</b>
> TER ist OK, da unter 1,00 liegt	

### Anmerkungen

#### Dachfonds

1: Der Sauren Global Balanced ist von den Kosten her **nicht wirklich billig**. Allerdings hat der Fonds im 5 Jahreszeitraum ziemlich gute Vola Performance Werte. Der hat bei einer Vola von nur 5,05% eine Performance von 50,57% hingelegt. Aus diesem Grund kann man den -trotz der Kosten- mal reinnehmen (zumal die ETF diesen Kostennachteil wieder kompensieren). Wenn der weiter so laufen sollte, sollte der einen guten Performancebeitrag bringen und zugleich die Vola reduzieren.

2: Der Global Champions ersetzt die aktiven Aktienfonds. Ich hab mich durch die ganze Latte der Fonds gequält, am Ende kommt man aktuell eh immer zu den "üblichen Verdächtigen" drin wie Lingohr LBB, M&G....etc.. Das Problem ist, dass dies in 5 Jahren wieder ganz anders aussehen kann (manager Wechsel, Auswahl System versagt usw. ...). Da ich (a) auf Umschichten und sowie dauerndes Suchen „nach dem besten Fonds“ keine Lust habe und zudem (b) das Depot nach dem Motto „keep it (relative) simple“ aufgebaut sein soll, nehme ich anstelle einiger aktiver Fonds einfach den Dachfonds. Ich hoffe, dass ich die Mehrkosten dadurch teilweise wieder reinkriege, weil ich mir in Zukunft das Umschichten zumindest zum Teil sparen kann („hin und her macht die Taschen ebenfalls leer....“).

3: **Zum ETF Anteil, Grundaufteilung** Es handelt sich hier getreu dem Motto simple um das sog. kleine ETF Depot, Aufteilung soll **also 50% World, 30% Europe, 20% EM sein**. Diese Werte kommen auch hin, wenn man von den 65% zunächst die 12,5% für den aktiven Anteil abzieht. Dann bleiben 52,5% übrig. Dann gilt:

Globaler Anteil ETF:  $27,5\% \text{ (Summe MSCI World + Sel. 100 Div.)} / 52,5\% = \mathbf{52,38\% \text{ Welt}}$

Europa: MSCI Europe:  $15\% / 52,5 = \mathbf{28,57\% \text{ Europa}}$

EM / Asien / Latam:  $10\% / 52,5\% = \mathbf{19,04\% \text{ EM (Asien / Latam)}}$

Die Grundaufteilung des ETF Teils liegt also bei 50 / 30 / 20  
> Ausdiversifizieren kann man später immer noch...(z. B. Japan reinkaufen)

3: **Probleme bereiten noch die Rentenfonds**, die sind also noch einmal zu kontrollieren. Ich denke, ich werde zumindest für den Renten Global, Europa noch bessere finden. Die anderen könnten passen (bei den EM Renten nehme ich lieber solche mit einer geringeren Volatilität)