

Multifaktor_World ETF Portfolio

Stand: 20.12.2025



Anzahl enthaltene Fonds: 2

Jüngster Fonds: L&G Gerd Kommer Multifactor Equity ETF

Rebalancing: ja



Portfoliozusammensetzung Fondsname	Anteil in %	Rendite 3 Jahre p.a.	Volatilität 3 Jahre	Max. Drawdown 3 Jahre	Ifd. Kosten	Risiko-indikator (SRI)
L&G Gerd Kommer Multifactor Equity ETF	90,0 %	-	-	-	0,50 %	4
AL Portfolio Zukunft 50	10,0 %	8,48 %	7,42 %	-11,59 %	0,22 %	-
Gesamtes Portfolio	100,0 %	-	-	-	0,47 %	

Portfolioreihen	Wertentwicklung
Rendite 3 Monate	2,75 %
Rendite 6 Monate	8,94 %
Rendite 1 Jahr p.a.	8,07 %
Rendite 3 Jahre p.a.	-
Rendite 5 Jahre p.a.	-
Rendite lfd. Jahr	7,80 %
Wertentwicklung 2024	18,86 %
Wertentwicklung 2023	4,56 %

Portfoliostruktur nach Fondsart

Übergewichtung von USA-Werten vermeiden

Bei der Wahl eines internationalen Aktien-ETFs sollte auf breit diversifizierte ETFs zurückgegriffen werden. Leider werden selbst beim bekannten MSCI World ETF weder Schwellenländer wie China oder Indien noch Nebenwerte, sogenannte Small Caps, berücksichtigt. Statt dessen bilden USA-Aktien mit rund 70% und die zehn größten enthaltenen Aktien-Gesellschaften mit 20% nicht zu unterschätzende Klumpenrisiken.

ETFs mit Faktorprämien

Die wissenschaftliche Finanzmarktforschung hat in den letzten 60 Jahren in mittlerweile mehreren hundert Studien immer wieder bestätigt, dass bestimmte statistisch definierte Teilssegmente des Aktienmarktes in der Vergangenheit attraktivere Rendite-Risiko-Kombinationen hervorgebracht haben als der Gesamtmarkt, z. B. eine höhere Rendite bei etwa gleichem Risiko. Der "Gesamtmarkt" ist hier (wie bei den meisten Aktien-ETFs) definiert als "alle Aktien der jeweiligen Region, gewichtet nach ihrer Marktkapitalisierung".

Ein Beispiel für ein solches Teilsegment sind "**High-Quality-Aktien**". Das sind Aktien von Unternehmen, die eine hohe operative Profitabilität (z. B. hohe Eigenkapitalrendite) aufweisen. Sie haben in der langfristigen Vergangenheit höhere Renditen bei geringerem Risiko als der Gesamtmarkt erzielt.

Weitere bekannte Faktorprämien sind "**Small Size**" (Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung), "**Value**" (günstig bewertete Unternehmen) oder "**Momentum**" (Aktien mit hohen Renditen in den letzten sechs bis zwölf Monaten).

Faktor-Investing ist die Übergewichtung solcher Marktsegmente (Faktoren) in einem Portfolio gegenüber einem rein nach Marktkapitalisierung gewichteten "konventionellen" Portfolio. Werden zwei oder mehr solcher Faktorprämien in einem Portfolio berücksichtigt, spricht man von Multi-Faktor-Investing.

L&G Gerd Kommer Multifactor Equity ETF

Stand: 18.12.2025

Stammdaten

ISIN	IE0001UQQ933
Enthaltene Positionen	ca. 3.500
Fondsgesellschaft	LGIM Managers (Europe) Limited
Fondsdomizil	Irland
Fondswährung	USD
Auflagedatum	21.06.2023
Fondsvermögen	1,04 Mrd.
Laufende Kosten	0,50 %
Performance Fee	keine
Scope Rating	n.v.
Scope ESG Rating	2.5

Fondskennzahlen

Rendite 3 Monate	2,83 %
Rendite 6 Monate	9,36 %
Rendite 1 Jahr p.a.	8,71 %
Rendite 3 Jahre p.a.	-
Rendite 5 Jahre p.a.	-
Rendite lfd. Jahr	8,24 %
Wertentwicklung 2024	19,82 %
Wertentwicklung 2023	4,45 %

Risikokennzahlen

Volatilität 3 Jahre	-
Sharpe Ratio 3 Jahre	-
Max. Verlust in Monaten	-
Max. Drawdown 3 Jahre	-

Risikoindikator (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Top Positionen

Apple Inc.	1,06 %
Nvidia Corp.	0,95 %
Visa Inc.	0,94 %
Mastercard Inc. A	0,92 %
Microsoft Corp.	0,92 %
Meta Platforms Inc.	0,88 %
Netflix, Inc.	0,84 %
Deutsche Telekom	0,81 %
Taiwan Semiconductor Manufac...	0,80 %
Eli Lilly & Co.	0,67 %
Summe Top-Positionen	8,79 %

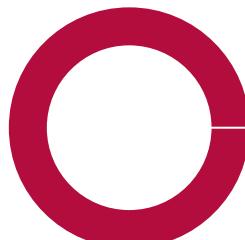
Anlageschwerpunkt

Der Fonds ist ein passiv verwalteter börsengehandelter Fonds, der darauf abzielt, die Wertentwicklung des Solactive Gerd Kommer Multifactor Equity Index NTR (der "Index") nach Abzug aller laufenden Gebühren und sonstigen Kosten in Verbindung mit dem Betrieb des Fonds nachzubilden. Der Index soll ein Engagement am Aktienmarkt der Industrie- und Schwellenländer weltweit bieten, das unter Bezugnahme auf bestimmte Faktoren gewichtet wird: Größe, Qualität, Wert. Der Fonds investiert vorwiegend in ein optimiertes Portfolio von Aktien, das soweit möglich und praktikabel aus den Indexwerten in einem ähnlichen Verhältnis wie ihre entsprechenden Indexgewichtungen besteht. Der Fonds wird Optimierungs- bzw. repräsentative Stichprobenverfahren einsetzen, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen, u. a. indem die Transaktionskosten und Besteuerung insgesamt verringert werden.

Wertentwicklung



Vermögensaufteilung



- Aktien 100,00 %

Regionen

USA	45,87 %	Finanzwesen	21,23 %
Japan	5,18 %	Informationstechnolo...	18,08 %
Vereinigtes Königrei...	4,16 %	Industrie	12,84 %
China	4,03 %	Gesundheitswesen	9,67 %
Deutschland	3,79 %	Nicht-Basiskonsumgü...	9,07 %
Kanada	3,44 %	Kommunikationsdienst...	8,61 %
Indien	3,29 %	Grundstoffe	5,90 %
Frankreich	3,07 %	Basiskonsumgüter	5,19 %
Schweiz	2,37 %	Energie	4,18 %
Australien	2,23 %	Versorger	3,20 %

AL Portfolio Zukunft 50

Stand: 18.12.2025

Stammdaten

Währung	EUR
Auflagedatum	14.08.2020
Laufende Kosten	0,22 %
Performance Fee	keine

Fondskennzahlen

Rendite 3 Monate	1,94 %
Rendite 6 Monate	5,17 %
Rendite 1 Jahr p.a.	2,29 %
Rendite 3 Jahre p.a.	8,48 %
Rendite 5 Jahre p.a.	3,70 %
Rendite lfd. Jahr	3,82 %
Wertentwicklung 2024	10,23 %
Wertentwicklung 2023	13,12 %

Risikokennzahlen

Volatilität 3 Jahre	7,42 %
Sharpe Ratio 3 Jahre	0,72
Max. Verlust in Monaten	3
Max. Drawdown 3 Jahre	-11,59 %

Risikoindikator (SRI)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Top Positionen

UBS S&P 500 ESG Elite ETF	21,55 %
Amundi Global Aggregate Gree...	16,98 %
iShares € Govt Bond Climate ...	12,03 %
UBS BBG MSCI Euro Area Liqui...	9,75 %
Amundi MSCI Europe SRI Clima...	9,19 %
Invesco NASDAQ-100 ESG ETF	5,53 %
Xtrackers MSCI Emerging Mark...	5,37 %
iShares J.P. Morgan Advanced...	5,15 %
UBS Sustainable Development ...	4,92 %
UBS MSCI Pacific Socially Re...	4,23 %
Xtrackers MSCI World Health ...	2,70 %
UBS MSCI World Small Cap Soc...	2,60 %
Summe Top-Positionen	100,00 %

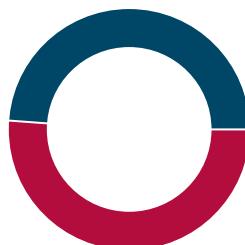
Anlageschwerpunkt

Das Portfolio investiert in ein globales Aktien- und Renten-Portfolio. Das Aktien-Portfolio fokussiert auf ETFs und Indexfonds und kombiniert dabei den Anlagesektor der etablierten Industrienationen (Developed Markets) mit dem Anlagesektor der wachstumsstarken Schwellenländer (Emerging Markets). Die Gewichtungen der Regionen Europa, Nord-Amerika, Asien, Japan, Pazifik ohne Japan und Schwellenländer orientiert sich an gängigen Aktienindizes, die die weltweite Aktienmarktentwicklung von entwickelten Ländern und Schwellenländern messen. Die Anlage erfolgt zudem mit einem Fokus auf ausgesuchte Zukunftsthemen, Faktoren und Branchen, die sich durch überdurchschnittliche Wachstumsaussichten auszeichnen. Das Rentenportfolio fokussiert auf ETFs und Indexfonds, die die Europäische Staats- und Unternehmensanleihen mit guter Bonität nach etablierter Indexmethodologie mischen. Die Anlage in ETFs und Indexfonds, die die etablierten Indizes von Staatsanleihen aus Schwellenländern abbilden, ist möglich. Das Thema Nachhaltigkeit wird in der Auswahl von ETFs und Indexfonds berücksichtigt. Gleichzeitig wird auf langfristigen Anlageerfolg, konsistenten Investmentprozess, Kosteneffizienz und externe Fondsratings geachtet.

Wertentwicklung



Vermögensaufteilung



- Aktienfonds 51,17 %
- Rentenfonds 48,83 %

Allokation "AL Portfolio Zukunft 50" in Prozent

