

CRISIS

## Aktien oder ETF?

Dieser Beitrag ist kurz und prägnant, weil es zu diesem Thema nicht viel zu sagen gibt. Ich übe mich hier in simpler Logik und baue eine sinnvolle Gedankenkette auf.

1. Geld wird meist zuerst dort abgezogen, wo es Risiken gibt.
2. Aktien kleiner Firmen sind tendenziell risikoreicher/volatiler.
3. In einer Krise sinken die Kurse kleinerer und mittlerer Betriebe besonders stark.
4. Langfristig weisen kleinere Unternehmen eine höhere Rendite auf. ([Quelle](#))
5. Einzelaktien bergen in Krisenzeiten ein hohes Risiko, weil schwerer abzuschätzen ist, wie sich ein konkretes Unternehmen in den folgenden Jahren entwickelt und ob es sich nachhaltig erholt.
6. Man sollte während einer Krise Small Cap ETF erwerben, weil diese kurzfristig stärker fallen und langfristig stärker steigen. Außerdem ist das Risiko, das Einzelaktien mit sich bringen somit ausgeschlossen.

Ich mache mir also zwei Effekte zu Nutze, die während einer Krise zu einer optimalen Kaufgelegenheit führen.

Ich kann nicht ausschließen, dass ich nicht auch Einzeltitel erwerbe, aber rational ist das nicht. Warum sollte ich ein tolles Unternehmen kaufen, das nur noch die Hälfte kostet, wenn ich das Risiko vernichten und gleichzeitig eine maximale Rendite erzielen kann?

Auf den folgenden Charts könnt ihr exemplarisch ablesen, wie sich der Small Cap Index Russell 2000 in den letzten 10 Jahren, im Vergleich zum S&P 500 und zum MSCI World entwickelt hat. Die Ergebnisse seit der Finanzkrise, wenn man Ende 2008 rund 5.000\$ investiert hätte:

- Russell 2000= 20.000\$
- S&P 500= 18.750\$
- MSCI World= 14.900\$







## Growth of Hypothetical \$10,000



Growth of Hypothetical \$10,000

Historical NAVs & Prices

YTD 6M 1Y 3Y 5Y **10Y** All

Dec 30, 2006 to Dec 30, 2016



iShares Russell 2000 ETF (\$)

Russell 2000 Index (\$)

The Hypothetical Growth of \$10,000 chart reflects a hypothetical \$10,000 investment and assumes reinvestment of dividends and capital gains. Fund expenses, including management fees and other expenses were deducted.

*The performance quoted represents past performance and does not guarantee future results. Investment return and principal value of an investment will fluctuate so that an investor's shares, when sold or redeemed, may be worth more or less than the original cost. Current performance may be lower or higher than the performance quoted, and numbers may reflect small variances due to rounding. Standardized performance and performance data current to the most recent month end may be found in the Performance section.*

Grafik



Hypothetische Wertentwicklung  
von USD 10.000

Seit 1.1. 6M 1J 3J 5J 10J Auflage

Dez 29, 2006 to Dez 29, 2016



iShares S&P 500 UCITS ETF (\$)

S&P 500 Index (\$)

Grafik



Hypothetische Wertentwicklung  
von USD 10.000

Seit 1.1. 6M 1J 3J 5J 10J Auflage

Dez 30, 2006 to Dez 30, 2016



iShares MSCI World UCITS ETF (\$)

MSCI World Index(SM) (\$)

Für die ganz Genauen, denen der Russell zu amerikanisch ist:

### CUMULATIVE INDEX PERFORMANCE - GROSS RETURNS (USD) (NOV 2001 – NOV 2016)



Auch beim MSCI World Small Cap und MSCI ACWI Small Cap hat man also eine Vervierfachung seines Kapitals erzielen können. Zumindest seit der letzten Krise. Der ACWI hat sogar noch eine Schippe draufgelegt.

Mehr Infos dazu: <http://www.finanzwesir.com/blog/etf-world-small-caps>

## Welchen Small-Cap ETF würde ich kaufen?

Ein paar Kriterien sollte er ungefähr erfüllen:

1. Das Domizil sollte Steuereinfachheit gewährleisten. Mittelfristig finde ich auch quellensteuerfreie Länder wie Irland ok.
2. Fondgröße >100 Millionen
3. Kosten <0,5%
4. Aktien sollten wirklich erworben werden, also keine synthetischen ETF. [Optimiertes Sampling](#) ist ok.
5. Thesaurierend oder ausschüttend? Hat beides Vor- & Nachteile!

Welchen ETF finde ich also geeignet? Zum Beispiel den [iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF](#).

Überlegt selbst, was eure Kriterien sind und macht euer eigenes Research wie [Seeking Value](#) so gerne sagt ☐

## Was ist, wenn ich es sicherer mag?

Wer sich unwohl dabei fühlt in weit über 1.000 kleinen Unternehmen investiert zu sein, der kann sich den NASDAQ 100 anschauen. Ich habe bereits einen Artikel über diesen Index geschrieben ([Wie Du ohne Risiko in Amazon, Facebook, Apple & Co. investierst!](#)) und interessanterweise ist die Rendite höher als die der Small Cap Indizes. Erklären kann ich mir das nicht, da die größten Unternehmen ja theoretisch weniger schwanken sollten als die kleineren, da hier weniger Risiko winkt. Es könnte beispielsweise mit den spezifischen Branchen zu tun haben, die im Nasdaq 100 überproportional vertreten sind (>50% Informationstechnologieunternehmen und >10% Gesundheitswesen ).





Wikipedia sagt: „Im NASDAQ-100 sind die 100 Aktien der NASDAQ-gelisteten Nicht-Finanzunternehmen mit der höchsten Marktkapitalisierung enthalten.“

Damit schläft es sich sicher leichter ☐

## Was mache ich also in der nächsten Krise?

Ich werde bei stark fallenden Kursen Sparpläne auf einen Small Cap Index und den Nasdaq 100 aktivieren.

Bei 40-50% Kursverlust werde ich meine Cash-Rücklagen in diese ETF stecken und die Sparpläne so lange besparen, bis die Bewertung nichtmehr günstig ist.

Ich bin in solchen Dingen relativ emotionslos und mache mir wenig Sorgen, dass ich in so einer Marktphase in Panik gerate. Jeder muss für sich selbst wissen, womit er sich wohl fühlt und meine Art und Weise wird sicher vielen zuwider sein.

Einzelaktien betrachte ich eher als Investment zwischen Krisen, da hier regelmäßig stärkere Übertreibungen stattfinden. Im Vor- und Nachhinein bevorzuge ich daher eher Einzeltitel, während ich ETF immer dann vorziehe, wenn ganze Branchen oder Regionen abgestraft werden.

**Sollte euch der Beitrag gefallen haben, teilt ihn gerne ☐**

**Auch über andere Meinungen freue ich mich sehr!**

Dies ist keine Anlageempfehlung!

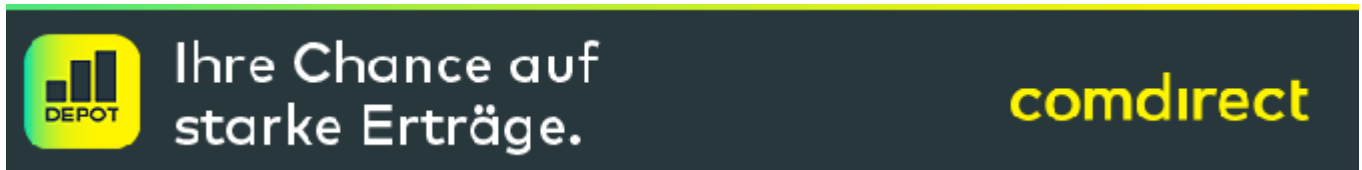
**Risikohinweis:** Jedes Investment in Aktien ist mit Risiken behaftet. Im schlimmsten Fall droht ein Totalverlust. Engagements in den Reporten vorgestellten Aktien bergen Währungsrisiken. Alle Angaben in den Reporten stammen aus Quellen, die wir für vertrauenswürdig halten. Eine Garantie

## Was kauft man in der Krise für die maximale Rendite?

---

für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Um Risiken abzufedern, sollten Anleger ihr Vermögen deshalb grundsätzlich streuen. Die Artikel in den Reporten stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers dar. Die veröffentlichten Informationen geben die Meinung der Redaktion wieder.

Du willst ein Depot eröffnen? Ich würde es hier machen: \*



The advertisement consists of a dark blue horizontal banner. On the left side, there is a yellow square icon containing a black bar chart with three bars of increasing height, with the word 'DEPOT' written in black below it. To the right of this icon, the text 'Ihre Chance auf starke Erträge.' is written in white, sans-serif font. Further to the right, the word 'comdirect' is written in a bold, yellow, sans-serif font.

\*Affiliate-Link

Mit Freunden teilen: