



Solltest du dich auf die Qualitätswerte des MSCI World konzentrieren?

Der MSCI World ist der bekannteste und globale Aktienindex. Anlegerinnen und Anleger können sich die Qualitätsvariante näher ansehen.

Der MSCI World spiegelt die Kursentwicklung von rund 1.600 Aktien aus 23 Industrieländern wider. Wegen ihres Anteils an der weltweiten Marktkapitalisierung sind die USA das mit Abstand wichtigste Land im Index mit einem Anteil von 68 Prozent, gefolgt von Japan, GB, Frankreich und Kanada. Deutschlands Anteil liegt bei unter drei Prozent und die Schwellenländer wie zum Beispiel auch die BRICS-Staaten sind nicht im Index abgebildet.

Der Index wird seit dem 31. Dezember 1986 ermittelt, wobei die älteren Werte rückwirkend berechnet werden, so dass der Startzeitpunkt zum 31. Dezember 1969 und einem Referenzwert von 100 Punkten gewählt wurde.

Einerseits ermöglicht der Index einem Anleger eine simple Investition in die Welt der Aktien. Wobei die Anzahl von 1.600 Aktien das Investment sicherlich zu stark diversifiziert. Zudem sind alle der Top-10-Werte aus den USA und machen insgesamt 17,85 Prozent des Gewichts aus, wobei mit Apple, Microsoft und Amazon vereinen die Top-3-Positionen 10,8 Prozent des Portfoliogewichts auf sich vereinen. Anders ausgedrückt, 1.590 machen 82,15 Prozent Gewicht aus.

Der MSCI World in der Feinabstimmung

Wir haben mit dem **iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF (WKN: A12ATE)** eine vergleichbar gute Alternative gefunden. Der Fonds investiert in MSCI World Index Aktien, die nach ihrem Qualitätsfaktor ausgewählt werden. Hierzu zählen ein hoher Anteil von Dividendenausschüttungen, eine niedrige Verschuldung und geringe Gewinnschwankungen im Vergleich zum Vorjahr.

Zwar ist der Anteil von US-Unternehmen auch hier dominierend, jedoch finden sich in den Top-10-Positionen, die etwas mehr als ein Viertel des Fonds ausmachen, mit Nestle SA und Novo Nordisk auch europäische Qualitätstitel.

Das sich dies langfristig gelohnt hat, zeigt der Fünfjahres-Chartvergleich des ETFs zum MSCI World Index.

Insbesondere im letzten Jahr zeigte sich, dass die Qualitätswerte besser performten als der globale Index, der 2022 knapp 18 Prozent verlor, während der iShares Edge MSCI World Quality mit minus 13,9 Prozent deutlich besser abschloss.

Über den Autor: Marc Gabriel

Marc Gabriel, CIIA, CESGA und Kundendirektor, Oberbanscheidt & Cie. Vermögensverwaltung in Kleve