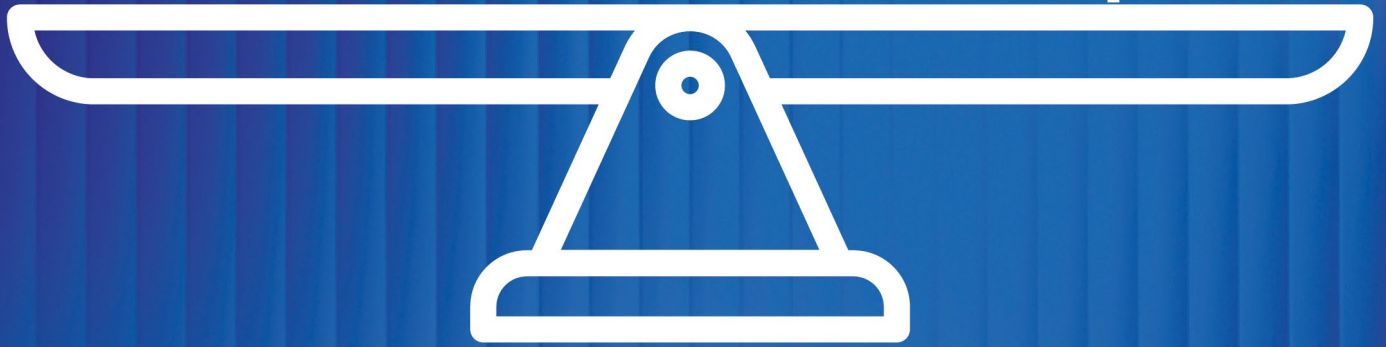


Portfolio Paradise

Rendite

Liquidität



Portfolio Paradise® Methode

25 Minuten Lesezeit – Wenn du danach handelst, die vielleicht bestbezahlte Zeit in deinem Leben!

Exposee

*Investoren wird das Leben unnötig schwer gemacht.
Unzählige Produkte, teure Dienstleistungen
und teilweise widersprüchliche Botschaften.*

Das muss nicht sein!

Andreas Kern

Einleitung

2012 sind wir mit wikifolio.com in Deutschland gestartet – mittlerweile haben sich mehr als 500.000 Nutzer aus dem DACH-Raum registriert und wir wickeln als Europas führende Plattform für aktive Investment-Strategien mit 10.000 Produkten jährlich viele Milliarden Euro an Volumen ab – gemeinsam mit starken Partnern wie die Börse Stuttgart, die Verlagsgruppe Handelsblatt, Lang & Schwarz, PostFinance, HSBC, Vontobel, Société Générale oder Comdirect.

wikifolio.com war immer als Produktplattform konzipiert - Bausteine, die in jedes Portfolio passen, aber keine Lösung für das gesamte Vermögen.

Natürlich haben wir uns auch digitale Vermögensverwalter angesehen – oft einfache Dienstleistungen zu überraschend hohen Kosten. Beim Versuch, eine deutlich bessere und günstigere Lösung zu entwickeln, wurde uns klar: Mit wenigen, durchdachten Prinzipien, einem kuratierten Produktuniversum und strukturierten Modellportfolios lässt sich ein System schaffen, das Anlegern ermöglicht, ihr Vermögen selbst zu steuern – mit denselben Vorteilen, aber zu einem Bruchteil der Kosten.

Herzlich willkommen im Portfolio Paradise!

Andreas Kern

Founder & CEO wikifolio Financial Technologies AG



Inhalte

Einleitung	1
Portfolio Paradise® Methode im Detail	7
Die Paradise Modell Portfolios im Vergleich	15
Target-Date Glider und Lump-Sum Glider einfach erklärt	18
Das Portfolio Paradise Universum	21
Weitere Themen	25
Disclaimer	30

Disclaimer: Die bereitgestellten Inhalte sind ein Content-Angebot der wikifolio Financial Technologies AG und dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Anlageempfehlung im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) dar. Die Inhalte geben ausschließlich unsere aktuelle Einschätzung wieder und stellen ausdrücklich keine Mitteilung, Information oder Empfehlung der jeweils erwähnten Produkthanbieter dar. Kapitalanlagen sind mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit, Simulationen oder Backtests sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen erstellt; eine Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird jedoch nicht übernommen. Bitte beachte, dass die wikifolio Financial Technologies AG im Rahmen von Vermarktungsmaßnahmen Vergütungen oder sonstige geldwerte Vorteile von erwähnten Anbietern erhalten kann. Eine Anlageentscheidung sollte nur auf Basis eines geeigneten Prospekts sowie gegebenenfalls nach Beratung durch einen qualifizierten Finanzberater getroffen werden.

Jedes Investment in Wertpapiere und andere Anlageformen ist mit diversen Risiken behaftet. Es wird ausdrücklich auf die Risikofaktoren in den prospektrechtlichen Dokumenten der Lang & Schwarz Aktiengesellschaft (Endgültige Bedingungen, Basisprospekt nebst Nachträgen bzw. den Vereinfachten Prospekten) auf wikifolio.com, ls-tc.de und ls-d.ch hingewiesen. Du solltest den Prospekt lesen, bevor du eine Anlageentscheidung triffst, um die potenziellen Risiken und Chancen der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, vollends zu verstehen. Die Billigung des Prospekts von der zuständigen Behörde ist nicht als Befürwortung der angebotenen oder zum Handel an einem geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere zu verstehen. Die Performance der wikifolios sowie der jeweiligen wikifolio-Zertifikate bezieht sich auf eine vergangene Wertentwicklung. Von dieser kann nicht auf die künftige Wertentwicklung geschlossen werden. Der Inhalt dieser Seite stellt keine Anlageberatung und auch keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

Die Portfolio Paradise® Methode

Das Portfolio Paradise ist keine fiktive Welt. Es ist eine einfache, wissenschaftlich fundierte Methode, mit welcher du die zwei wichtigsten Herausforderungen des Investierens selbst bewältigen kannst – ohne tiefes Fachwissen oder unnötige Anbieter:

Herausforderung 1: Rendite

Breit diversifizieren mit Anlageklassen, die langfristig Rendite liefern

Herausforderung 2: Liquidität

Die frei verfügbare Liquidität planen, ohne Zwang im ungünstigen Zeitpunkt mit großen Beträgen kaufen oder verkaufen zu müssen

Aktien als Renditetreiber

Von allen Anlageklassen bleiben Aktien weiterhin der wichtigste Renditetreiber im Portfolio. Trotz der wachsenden Begeisterung für ETFs und Neo-Broker ist Deutschland nach wie vor ein Land der Aktienmuffel.

Aufgrund der zu geringen Aktienquote entgehen privaten Haushalten in Deutschland jährliche Kapitalerträge von rund 250 Milliarden Euro*.

*Annahme 880 Milliarden Aktienvermögen bei 9,4% am Geldvermögen vs idealerweise 50% Aktienquote am Geldvermögen, Annahme 7% Rendite

<https://www.tagesschau.de/wirtschaft/finanzen/aktionaere-kapitalmarkt-deutschland-100.html>

Portfolio Paradise Methode und Produktuniversum

Die *Portfolio Paradise Methode* zeigt dir ganz einfach, wie du zwischen Rendite und Liquidität navigierst und jederzeit mit der richtigen Aktienquote investierst.

Für die Umsetzung steht dir das *Portfolio Paradise Universum* zur Verfügung. Die Produkte sind börsennotiert und können bei fast allen führenden Banken und Brokern in Deutschland und Österreich gehandelt werden:

Bausteine für Rendite	Ausgewählte ETFs und ETCs von etablierten Anbietern und wikifolio-Zertifikate von Top-Tradern
Bausteine für Liquidität	Ausgewählte Geldmarkt-ETFs
Modell-Portfolios (Paradise Modell Portfolios)	<i>Paradise Modell Portfolios</i> sind fertig konfigurierte Modell-Portfolios, die auf den Bausteinen für Rendite basieren
Target-Date Gliders und Lump-Sum Gliders	<i>Gliders</i> sind Modell Portfolios mit zusätzlichen <i>Bausteinen für Liquidität</i> . Das Verhältnis von Rendite und Liquidität ändert sich im Zeitverlauf. Je nach gewähltem Glider. Für jedes <i>Paradise Modell Portfolio</i> gibt es einen Satz von Gliders.

Du hast somit folgende Möglichkeiten, dein Portfolio zu gestalten:

1. Du kaufst eines der fertig konfigurierten **Paradise Modell Portfolios**, die auf **Bausteinen für Rendite basieren** oder Du legst einen **Sparplan** darauf an.
2. Du kaufst einen **Glider**, um
 - a. ein größeres Einmal-Investment („*Lump-Sum*“) in mehreren Stufen von Liquidität auf Rendite umzuschichten oder
 - b. für einen geplanten langfristigen Kapitalbedarf in mehreren Stufen von Rendite auf Liquidität umzuschichten („*Target-Date*“).
3. Du kaufst **Bausteine für Liquidität**, um mit geringem Marktrisiko laufend Zinserträge zu lukrieren.

[Paradise Modellportfolios entdecken](#)

[Gesamtes Produkt-Universum](#)

Die *Portfolio Paradise Methode* hilft dir ganz einfach zu entscheiden, welches Produkt du wann kaufen sollst.

Kosten

Paradise Modell Portfolios und Gliders sind besichert und kosten 0,1% p.a.* Dafür hast du den Vorteil des automatischen Rebalancings (regelmäßige Überprüfung und Anpassung der Gewichtung aller Positionen im Portfolio) ohne zusätzliche Transaktionskosten. Außerdem werden aufgrund der rechtlichen Gestaltung als Index-Zertifikat beim Rebalancing keine Gewinne realisiert. Gewinne und Verluste können so maximal gegenverrechnet werden, Abgeltungssteuer fällt erst bei De-Investition an.

Du kannst mit 0,1%* Kosten ganz einfach selbst umsetzen, wofür dir manche Dienstleister 1%* verrechnen!

*) Zuzüglich von Produktkosten der enthaltenen ETFs, ETCs oder Zertifikate und etwaige Transaktions- oder Depotgebühren sowie Spreads bei Kauf oder Verkauf

[Kostengünstige Broker entdecken](#)

Natürlich kannst du die Bausteine für Rendite auch einzeln kaufen und dir selbst dein Wunschportfolio zusammenstellen, du hast dann aber kein automatisches Rebalancing. Auf ETF-Vergleichsplattformen wie <https://extraetf.com/> und auf <https://www.wikifolio.com/> findest du auch viele weitere Produkte zur Umsetzung der Portfolio Paradise Methode – die Prinzipien dahinter sind allgemeingültig.

Portfolio Paradise® Methode im Detail

1) Diversifiziere effektiv und effizient mit Schwerpunkt Aktien

Rendite-Treiber Aktien

Aktien sind unbestritten der langfristig wichtigste Rendite-Treiber. Mit längerer Haltedauer werden Aktien weniger riskant, das sieht man eindrucksvoll z.B. im Rendite-Dreieck vom [Deutschen Aktien-Institut](#) oder auch bei [wikifolio](#).

- ✓ Aktien bringen eine jährliche Rendite von durchschnittlich 8-10%
- ✓ Auf Sicht von 10 oder mehr Jahren sind Verluste fast ausgeschlossen
- ✓ Kurzfristige Schwankungen sind leider unvermeidlich. Anleihen schwanken kurzfristig deutlich weniger, langfristig steigen aber die Risiken.

Wenn du mehr darüber wissen willst, empfehle ich dir das Buch **Stocks For The Long Run**, das WisdomTree CIO Jeremy Schwartz gemeinsam mit dem renommierten Ökonom Jeremy Siegel verfasst hat.

Intelligent Diversifizieren

Diversifizieren ist mittlerweile ganz einfach:

1. Du investierst mittels ETFs kostengünstig in mehr als 1.000 Aktien weltweit und quer durch alle Branchen.
2. Das kombinierst du mit aktiven Strategien von Top-Tradern, um marktunabhängige Rendite zu generieren (wikifolio-Zertifikate).
3. Und du fügst Rohstoffe hinzu, die Schwankungen ausgleichen und zusätzlichen Inflationsschutz beitragen.

[Portfolio Paradise Modellportfolios im Vergleich](#)

Einfach Entscheiden

Du musst mit der *Portfolio Paradise Methode* keine schwierigen Entscheidungen treffen – wichtig ist, dass du **EINE** Entscheidung triffst. Dann kannst du dich damit beschäftigen, **wo du ohnehin der Experte bist:** mit deinem Leben und deiner Liquidität (siehe nächstes Kapitel).

Wichtig ist zu verstehen: Keine Aktie = Mit Sicherheit Kaufkraftverlust

Jetzt loslegen

2) Du beschäftigst Dich primär mit der Planung deiner Liquidität

Die Liquiditätsreserve festlegen

Für dein persönliches Risiko ist nicht nur entscheidend, wie du investierst, sondern auch, wie gut deine Liquiditätsreserve zu deinem Leben passt.

Eine passende Liquiditätsreserve gibt dir Sicherheit im Alltag und hilft dir, in schwierigen Marktphasen nicht unter Druck verkaufen zu müssen. Wie hoch sie sein sollte, hängt von deiner Lebenssituation, deiner Jobsicherheit und deinem persönlichen Sicherheitsbedürfnis ab. Die folgenden Werte sind deshalb keine festen Regeln, sondern Orientierungspunkte.

Wir glauben, dass konservative (risikominimierte) Portfolios hauptsächlich die langfristige Performance zerstören und diverse Tests und Ansätze zum Herausfinden der persönlichen Risiko-Neigung auch keinen guten Dienst erweisen – systematische Denkverzerrungen beim Thema Geld sind wissenschaftlich breit erforscht, diese werden damit oft nicht korrigiert, sondern systematisch im Portfolio verankert. Auch bleibt die aktuelle Lebenssituation weitgehend unberücksichtigt.

Die ganzheitliche Planung der Liquidität sollte dein Fokus bei der Steuerung deines Risikos sein!

Das persönliche Risikobefinden kann bei den einzelnen Punkten zum Festlegen der Liquiditätsreserve jeweils spezifisch berücksichtigt werden – die konkreten Zahlen im Folgenden sind einfach Denkanstöße und können nach oben oder unten angepasst werden oder auch einzelne Punkte ausgelassen werden.

Deine persönliche Liquiditätsreserve ergibt sich aus:

- a) **Reserve für Einkommensausfälle** – du wählst den Betrag je nach Jobsicherheit und Flexibilität auf der Ausgabenseite, typische Werte sind 3x Monatsnettoeinkommen + 3x monatliche Mindestausgaben. Du kannst damit 3 Monate voll und 3 weitere Monate mit Einschränkungen wirtschaften.
- b) **Reserve für geplante oder spontane Ausgaben** – wenn du in nächster Zeit (z.B. innerhalb von 2 Jahren) Anschaffungen oder andere Ausgaben planst (ein neues Auto, ein teurer Urlaub, Wohnungseinrichtung, usw.) dann halte diesen Betrag zusätzlich als Reserve.
- c) **Nachkaufreserve** – halte optional etwas Liquidität bereit, damit du bei Kursverlusten die günstigen Preise zum Nachkaufen nutzen kannst, mögliche Werte sind z.B. 10% oder 20% des Gesamtvermögens.

Wenn deine Beträge aus a) und b) zusammen weniger als z.B. 10% deines Gesamtvermögens ausmachen, dann brauchst du diesen Betrag nicht als Reserve zurückhalten, da ein Verkauf in dieser Größenordnung kein großes Markt-Timing-Risiko darstellt (bzw. du verwendest nur den Betrag, der 10% von deinem Gesamtvermögen übersteigt).

Rechenbeispiele:

Vermögen	100 000	1 000 000	25 000	300 000
a) Monatsgehalt Netto	3 500 x 3	6 000 x 6	3 000 x 3	4 000 x 2
Fixkosten Mindestens	2 500 x 3	4 000 x 6	2 000 x 3	3 000 x 2
b) Ausgaben 24 Monate	20 000	250 000	5 000	20 000
c) Nachkaufreserve	10%	20%	0%	10%
a) Reserve Einkommensausfall	18 000	60 000	15 000	14 000
b) Reserve Ausgaben	20 000	250 000	5 000	20 000
c) Reserve zum Nachkaufen	10 000	200 000	0	30 000
Liquidierungspotential	10 000 % 10	100 000 % 10	2 500 % 10	30 000 % 10
Reserve a) + b) > Liquidierungspot.	28 000	210 000	17 500	4 000
Gesamte Reserve inkl. c)	38 000	410 000	17 500	34 000
Rendite Quote	62%	59%	30%	89%
Sparplan	1 000	2 000	1 000	1 000

Einen Sparplan einrichten

Der Sparplan ist das einfachste, unbestrittenste und wirksamste Element für den Aufbau deines Vermögens. Du investierst in ein Portfolio von Renditebausteinen – er hilft Dir aber auch, das Risiko weiter zu reduzieren, da du die Kaufzeitpunkte diversifizierst – du investierst monatlich einen fixen Betrag, mal kaufst du wenige Stücke teurer, mal kaufst du mehr Stücke günstiger.

Nach z.B. 10 Jahren hast du an 120 unterschiedlichen Zeitpunkten gekauft und kommst im Durchschnitt der langfristigen Rendite von 7-10% pro Jahr ein weiteres Stück näher.

Für die Höhe deiner Sparplan-Rate gilt im Rahmen der *Portfolio Paradise Methode* folgendes Prinzip:

1. Hast du bereits deine Liquiditätsreserve erreicht, wähle die Sparplan-Rate so **hoch und herausfordernd wie möglich**, da du im Sparplan das beste Rendite zu Risikoverhältnis erreichst (Bausteine für Rendite, Diversifizierung im Portfolio und Diversifizierung der Kaufzeitpunkte). Du triffst außerdem deine Konsumententscheidungen etwas bewusster. Falls Du über mehrere Monate mit den Ausgaben über/unter deinem Rahmen liegst, kannst du über deine Liquiditätsreserve ausgleichen und wenn nötig die Sparplan-Rate ändern.
2. Falls du deine Liquiditätsreserve noch nicht erreicht hast, **starte dennoch mit einem kleinen Betrag**: EUR 30, 50 oder 100. Auch das bringt nach ein paar Jahren signifikante Rendite und du hast den ersten und wichtigsten Schritt im Vermögensaufbau erledigt.

Große Beträge entscheiden

Größere Investitionen und größere De-Investitionen in Bausteine für Rendite sind immer mit einem Timing-Risiko versehen. Natürlich ist die erwartete Rendite am höchsten, wenn man die Zeit, die man im Markt investiert ist, maximiert. Der im Durchschnitt zu erwartende Gewinn ist aber davon abhängig, ob man zu einem günstigen Zeitpunkt kauft oder verkauft. Daher macht es Sinn, den Zeitpunkt zu diversifizieren.

Einmal-Investition „Lump Sum“	Geplante De-Investition (Liquidierung um „Target Date“)
Ab mehr als 10% vom in den nächsten 5-15 Jahren zu erwartenden Gesamtvermögen	Ab mehr als 10% vom aktuellen Vermögen
Quartalsweise Streuung der Investition über 2-4 Jahre (8-16 Quartale)	Quartalsweise Streuung der De-Investition über ca. 7 Jahre (28 Quartale)
Kurze Streuung, um langfristige Rendite zu maximieren	Etwas längere Streuung, um Risiko zum Target Date zu minimieren

[Lump-Sum Gliders entdecken](#)

[Target-Date Gliders entdecken](#)

Zusammenfassung

Mit der *Portfolio Paradise Methode* maximierst du die Rendite, da du möglichst stark in Renditebausteinen investiert bist. Deine persönliche Risikosituation hast du mit folgenden risikominimierenden Elementen unter Kontrolle.

1. Zu jedem Zeitpunkt breite **Diversifizierung der Renditebausteine**
 - a. Breites, weltweites Aktienportfolio
 - b. Passive und aktive Strategien kombiniert
 - c. Rohstoffe
2. Maximale **Streuung der Zeitpunkte bei großen einzelnen Investitionen oder De-Investitionen**
 - a. Sparpläne
 - b. Lump-Sum Gliders
 - c. Target-Date Gliders
3. Zusätzliche persönliche **Liquiditätsreserve**, um Änderungen zu berücksichtigen:
 - a. Bei deinem Einkommen
 - b. Bei deinen Ausgaben
 - c. Bei Chancen durch Markteinbrüche

Diese $3 \times 3 = 9$ Möglichkeiten zur Risikoreduktion sind auf dich maßgeschneidert und wirken einzeln schon stark, zusammen sind sie noch viel stärker.

Dank der einfachen Regeln der Portfolio Paradise Methode und den kuratierten Bausteinen musst Du nur der Experte für dein Leben und deine Bedürfnisse sein, und kommst ohne aufwändiges Research, komplexe Finanzmathematik oder teure Berater aus.

3) Bleibe mit voller Disziplin auf Renditekurs

Habe den richtigen Blick auf dein Portfolio

Die wohl wichtigste Regel lautet:

Schaue nicht auf die tägliche Kursentwicklung!

Die beste Kennzahl ist die sogenannte **geldgewichtete Rendite**, die bewertet, wie dein investiertes Geld performt hat und berücksichtigt, wann du wie viel investiert hast. Wenn dir dein Broker oder deine Bank diese Kennzahlen nicht anzeigt, helfen dir Tools wie der extraETF Portfoliomanager.

Alternativ kannst Du einfach **den aktuellen Wert mit dem von dir investierten Kapital vergleichen** und du siehst, ob Du insgesamt damit im Plus bist.

Was Du jedoch regelmäßig kontrollieren solltest:

1. Ob deine **Liquiditätsreserve** noch die richtige Höhe hat und sie dann entsprechend nach oben oder unten anpassen
2. Falls du eine **Nachkaufreserve** hast und die Märkte massiv (d.h. um mehr als 20%) eingebrochen sind, überlege, ob Du einen Teil davon (z.B. die Hälfte) zum Nachkaufen des gesamten Modell-Portfolios nutzen möchtest.
3. Falls du keine fertigen Modell-Portfolios verwendest, ist auch zu prüfen, ob es durch Kursentwicklung bei der Gewichtung der Portfolio Bausteine deutliche Abweichungen gibt.

Befreie dich von etwaigen Altlasten in deinem Portfolio

Wenn du bereits investiert hast, kannst du die ganzen Konzepte (insbesondere Rendite vs. Liquidität) auch auf dein bestehendes Portfolio anwenden.

Die Paradise Modell Portfolios im Vergleich

Alle *Paradise Modell Portfolios* verfolgen einen Core-Satellite Ansatz – ein langfristig zuverlässiger, aber renditestarker Core und Satelliten mit unterschiedlichen Funktionen.

Du musst bei *Paradise Modell Portfolios* nur 2 Entscheidungen treffen, um aus den 9 *Paradise Modell Portfolios* auszuwählen:

1. Welcher Core soll verwendet werden?
2. Welche Satelliten sollen verwendet werden?

Dabei stehen 3 unterschiedliche Cores mit jeweils 3 unterschiedlichen Konfigurationen von Satelliten zur Verfügung.

3 unterschiedliche Cores

Unsere Cores implementieren unterschiedliche Investment-Ideen: passiv und low cost, regelbasiert sowie innovative Kombinationen von Aktien und Anleihen. Aktuell erfolgt die Umsetzung in den 3 Cores wahlweise mit folgenden Produkten:

Passiv und low cost: <u>Amundi Core MSCI World</u>	Der MSCI World ist der bekannteste globale Aktienindex und deckt rund 1500 Aktien aus 23 Ländern ab. Amundi bietet als größter Asset Manager Europas einen sehr kosteneffizienten ETF.
Regelbasiert: <u>Comdirect S&P All World</u>	Der Comdirect ETF bietet im Vergleich zum MSCI eine globale Abdeckung auch mit Schwellenländern, zusätzliche Qualitätsfilter und Regeln zur Reduktion von Klumpenrisiken.
Aktien und Anleihen: <u>WisdomTree Efficient Core</u>	Mit WisdomTree Efficient Core ETF ergibt sich der innovativste Ansatz: ein 60:40 Aktien / Anleihen Portfolio wird mit einem Faktor von 1,5 gehebelt und wird zum 90:60 Portfolio; Performance nahezu wie Aktien, jedoch mit besserem Rendite- zu Risikoverhältnis.

3 Konfigurationen für Satelliten

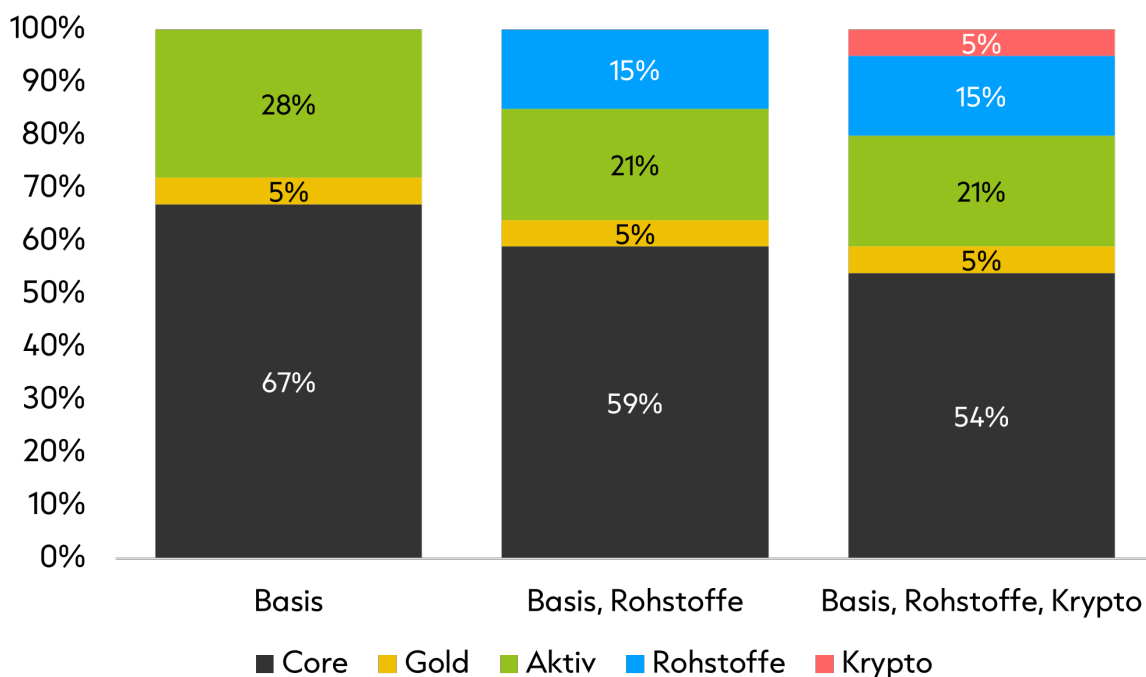
Für jeden Core gibt es 3 Satelliten-Konfigurationen.

Die Basiskonfiguration zielt auf einen Anteil von 67% Core und 5% Gold sowie 28% in ca. 7 aktiven Strategien ab. **Gold bringt Krisenabsicherung und Inflationsschutz und bleibt oft stabil, wenn Aktien fallen.** Als aktive Strategien werden besicherte wikifolio-Zertifikate verwendet, welche transparente **Strategien von Top-Tradern nachbilden, die statistisch belegbar marktunabhängige Rendite erzielt haben.**

In der zweiten Stufe kommen 15% Rohstoffe dazu (Core und aktive Strategien werden entsprechend reduziert). Aktuell wird dabei ein breiter Rohstoff-Basket verwendet, der weiteren Inflationsschutz bei guter Rendite bietet – wissenschaftliche Studien belegen, dass **risikobereinigte Renditen mit ca. 15% Beimischung optimiert werden.**

In der dritten Konfiguration kommen noch 5% **Kryptowährungen, aktuell Bitcoin** dazu, der Core Anteil sinkt entsprechend. Die Risiken aber auch das Renditepotential steigen wieder im Vergleich zur Stufe 2.

Konfigurationen im Vergleich



Produktliste

Alle 9 Paradise Modell Portfolios samt ISIN finden sich in der Tabelle unten.

Paradise Modell Portfolios sind rechtlich besicherte wikifolio-Indexzertifikate. Alle aktuellen Portfoliobestandteile sind transparent einsehbar (einfach auf den Produktnamen klicken und direkt ins Portfolio schauen).

Titel	Gold	Aktiv	Rohstoffe	Krypto	ISIN
Passiv, low Cost					
<u>Passiv, low Cost</u> <i>IX Act</i>	●	●			<u>DE000LS9VW36</u>
<u>Passiv, low Cost mit Rohstoffen</u> <i>IX Com Act</i>	●	●	●		<u>DE000LS9VWA5</u>
<u>Passiv, low Cost mit Rohstoffen & Krypto</u> <i>IX Com BTC Act</i>	●	●	●	●	<u>DE000LS9VVX9</u>
Regelbasiert					
<u>Regelbasiert</u> <i>AW Act</i>	●	●			<u>DE000LS9VX76</u>
<u>Regelbasiert mit Rohstoffen</u> <i>AW Com Act</i>	●	●	●		<u>DE000LS9VWD9</u>
<u>Regelbasiert mit Rohstoffen & Krypto</u> <i>AW Com BTC Act</i>	●	●	●	●	<u>DE000LS9VWQ1</u>
Aktien/Anleihen					
<u>Aktien/Anleihen</u> <i>EC Act</i>	●	●			<u>DE000LS9VWL2</u>
<u>Aktien/Anleihen mit Rohstoffen</u> <i>EC Com Act</i>	●	●	●		<u>DE000LS9VWW9</u>
<u>Aktien/Anleihen mit Rohstoffen & BTC</u> <i>EC Com BTC Act</i>	●	●	●	●	<u>DE000LS9VWV1</u>

[Alle Portfolio Paradise Modellportfolios im Vergleich](#)

Target-Date Glider und Lump-Sum Glider einfach erklärt

Glider dienen dazu, den Kauf- oder Verkaufszeitpunkt von großen Beträgen auf mehrere Zeiträume zu strecken. Das reduziert zwar einerseits die erwartbare Rendite, weil dein Geld weniger lang auf Rendite fokussiert ist, nimmt aber auch Risiko heraus. Du solltest die Glider deswegen nur bei großen Beträgen verwenden – bei kleinen Beträgen hast du keinen sinnvollen Effekt auf das Risiko.

Lump-Sum Glider

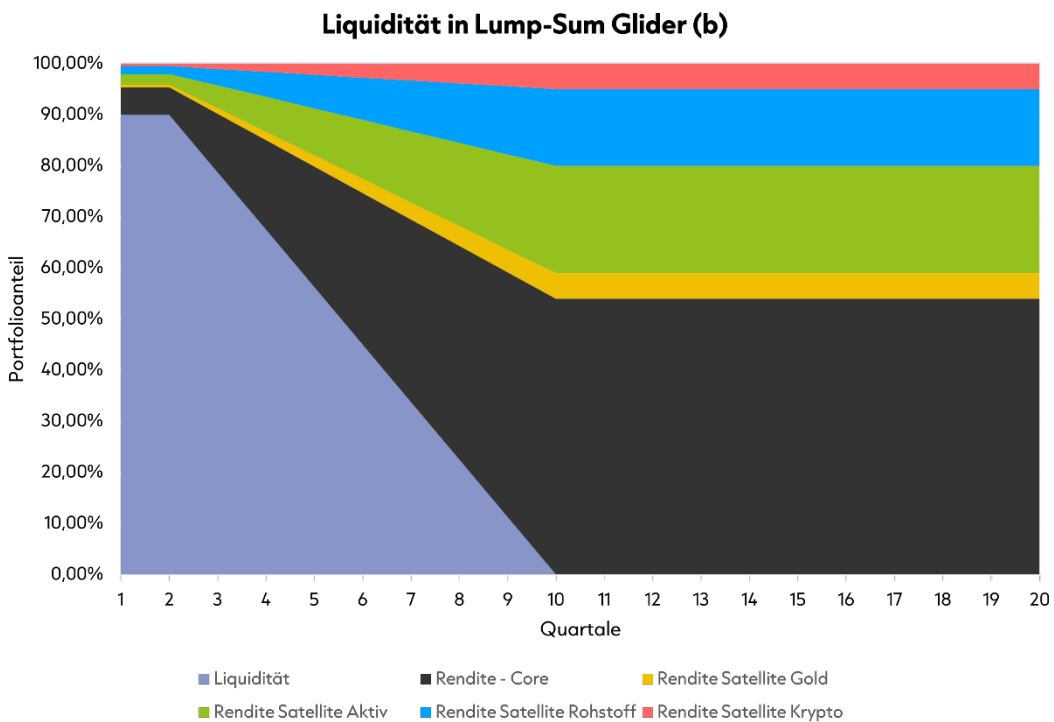
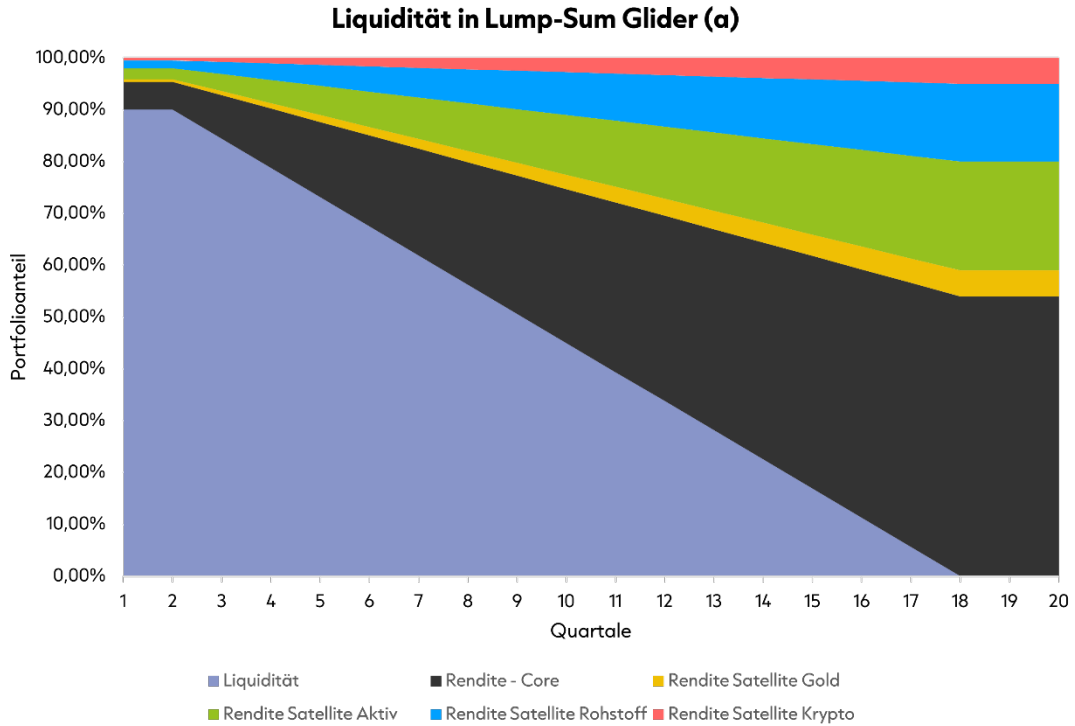
Für alle *Paradise Modell Portfolios* gibt es immer 2 aktuelle Lump-Sum Glider, die über 2 oder 4 Jahre (8 oder 16 Quartale) von 90% Liquidität auf 0% Liquidität umschichten.

Dazu werden jeweils 2 Liquiditätsbausteine aus dem *Portfolio Paradise Universum* verwendet und entsprechend gleich gewichtet.

Die Namen der Glider enden immer mit: „**Jahr/Quartal Geschwindigkeitskürzel**“

Also z.B. mit 26/2 a – das bedeutet zu verwenden im Jahr 2026 Quartal 2 Geschwindigkeit a (4 Jahre).

Wie sich die Liquidität über mehrere Quartale hinweg verhält, zeigen die folgenden Diagramme:



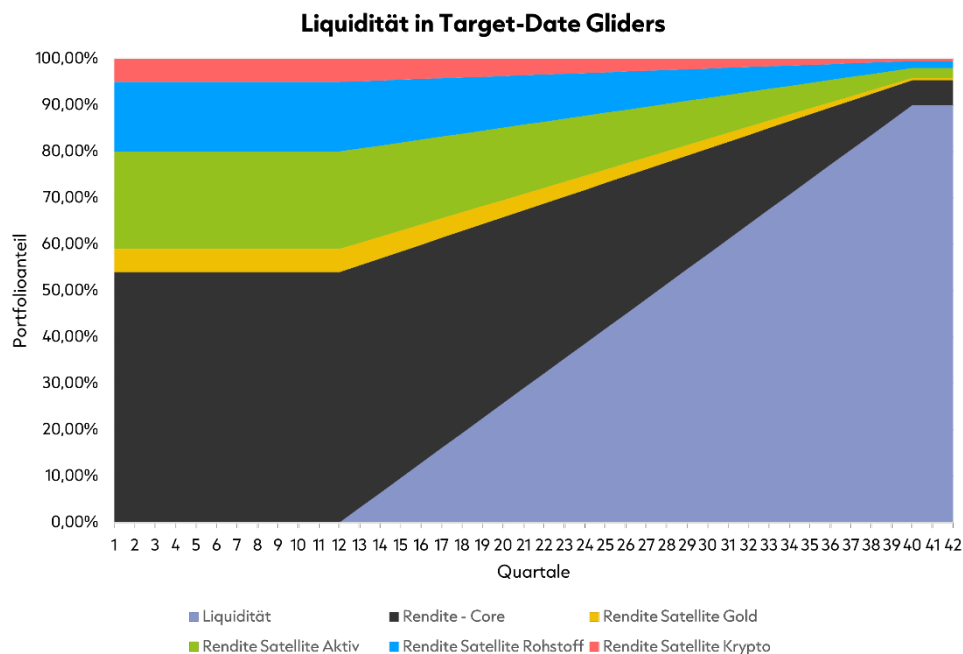
Hinweis: Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbeinformation. Es stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Bitte beachte die ausführlichen rechtlichen Hinweise und Risikoinformationen im Disclaimer.

Target-Date Glider

Für alle *Paradise Modell Portfolios* gibt es für die Jahre 2031 bis 2037 entsprechende Target-Date Glider.

Die Namen der Glider enden immer mit: „**T Jahr**“. Also z.B. mit T2036 für einen Glider, der bis Anfang 2036 die Liquidität auf 90% erhöht.

Wie sich die Liquidität in den Quartalen vor dem Target-Date verhält, zeigt das Diagramm:



Target-Date Gliders bieten allerdings keine Garantie, sondern versuchen Rendite und Risiko auszubalancieren – Kapitalmärkte können auch mal um 40 oder 50% einbrechen, wenn 3 Jahre vor dem Target-Date eine Krise wie 2007-2009 oder die Ölkrise 1973 eintreten, dann sind Verluste von 20-25% zu erwarten.

Aus diesem Grund, und auch um etwaige Steuern zu berücksichtigen, solltest Du einen entsprechenden Puffer von z.B. 20% einplanen.

Glücklicherweise kommen große Verluste und hohe Steuern selten gleichzeitig, jedenfalls nicht, wenn Du langfristig einem Modell Portfolio folgst. Anders beim kurzfristigen Trading, wenn Du hohe Gewinne realisierst und danach nur mehr Verluste einfährst, dann bist Du mit Steuern und Verlusten gleichzeitig konfrontiert.

Das Portfolio Paradise Universum

Überblick

- [Bausteine für Rendite / Core](#)
- [Bausteine für Rendite / Satellite](#)
- [Paradise Modell Portfolios](#)
- [Bausteine für Liquidität](#)
- [Lump-Sum Gliders](#)
- [Target-Date Gliders](#)

Bausteine für Rendite / Core

Core Bausteine liefern langfristige Rendite.

Core	
IE0002001MD6	comdirect S&P All World State Street UCITS
IE000BI8OT95	Amundi Core MSCI World UCITS ETF Acc
IE00077IIPQ8	WisdomTree Global Efficient Core UCITS ETF - USD Acc
IE000OV4XWA3	WisdomTree Eurozone Efficient Core UCITS ETF

Bausteine für Rendite / Satellite

Satellites haben unterschiedliche Funktionen – mehr Performance und/oder weniger Risiko. Gold dient als Krisenabsicherung und bietet einen langfristigen Inflationsschutz.

Gold	
JE00BN2CJ301	WisdomTree Core Physical Gold

Bei aktiven Strategien werden besicherte wikifolio-Zertifikate verwendet, welche transparente Strategien von Top-Tradern nachbilden, die eine statistisch belegbare marktunabhängige Rendite (Alpha) erzielt haben.

Active

DE000LS9AVX3	UMBRELLA
DE000LS9HP25	Nebenwerte Europa
DE000LS9GGD3	Nordstern
DE000LS9EQQ9	Szew Grundinvestment
DE000LS9BYB1	Special Situations long/short
DE000LS9NF29	Multi-Asset Allokation
DE000LS9L5M5	Baumberg Momentum

Rohstoffe bieten weiteren Inflationsschutz bei guter Rendite— wissenschaftliche Studien belegen, dass risikobereinigte Renditen mit ca. 15% Beimischung optimiert werden.

Rohstoffe

IE00BYMLZY74	WisdomTree Enhanced Commodity UCITS ETF - USD Acc
--------------	---

Bei Kryptowährungen setzt die Portfolio Paradise Methode auf Bitcoin. Kryptowährungen sind sehr volatil, das kann Rendite wie auch Risiken erhöhen.

Krypto

CH1199067674	21shares Bitcoin Core ETP
--------------	---------------------------

Bausteine für Liquidität

Maximale Flexibilität ohne Marktrisiko bieten Geldmarkt-ETFs auf den ESTR (Euro Short Term Rate).

Liquidity

LU0290358497	Xtrackers EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF (Acc)
LU1190417599	Amundi Smart Overnight Return UCITS ETF C-EUR

Paradise Modell Portfolios

Paradise Modell Portfolios setzen sich ausschließlich aus Bausteinen für Rendite zusammen. 3 unterschiedliche Cores und 3 unterschiedliche Konfigurationen bei den Satellites ergeben $3 \times 3 = 9$ Modellportfolios.

Titel	Gold	Aktiv	Rohstoffe	Krypto	ISIN
Passiv, low Cost					
Passiv, low Cost <i>IX Act</i>	●	●			<u>DE000LS9VW36</u>
Passiv, low Cost mit Rohstoffen <i>IX Com Act</i>	●	●	●		<u>DE000LS9VWA5</u>
Passiv, low Cost mit Rohstoffen & Krypto <i>IX Com BTC Act</i>	●	●	●	●	<u>DE000LS9VVX9</u>
Regelbasiert					
Regelbasiert <i>AW Act</i>	●	●			<u>DE000LS9VX76</u>
Regelbasiert mit Rohstoffen <i>AW Com Act</i>	●	●	●		<u>DE000LS9VWD9</u>
Regelbasiert mit Rohstoffen & Krypto <i>AW Com BTC Act</i>	●	●	●	●	<u>DE000LS9VWQ1</u>
Aktien/Anleihen					
Aktien/Anleihen <i>EC Act</i>	●	●			<u>DE000LS9VWL2</u>
Aktien/Anleihen mit Rohstoffen <i>EC Com Act</i>	●	●	●		<u>DE000LS9VWW9</u>
Aktien/Anleihen mit Rohstoffen & BTC <i>EC Com BTC Act</i>	●	●	●	●	<u>DE000LS9VWV1</u>

[Alle Portfolio Paradise Modellportfolios im Vergleich](#)

Lump-Sum Gliders

Für jedes *Paradise Modell Portfolio* gibt es Lump-Sum Gliders in 2 Geschwindigkeiten: a = 4 Jahre, b = 2 Jahre bis zur vollen Investition in Renditebausteine.

[Lump-Sum Glider konfigurieren](#)

Target Date Gliders

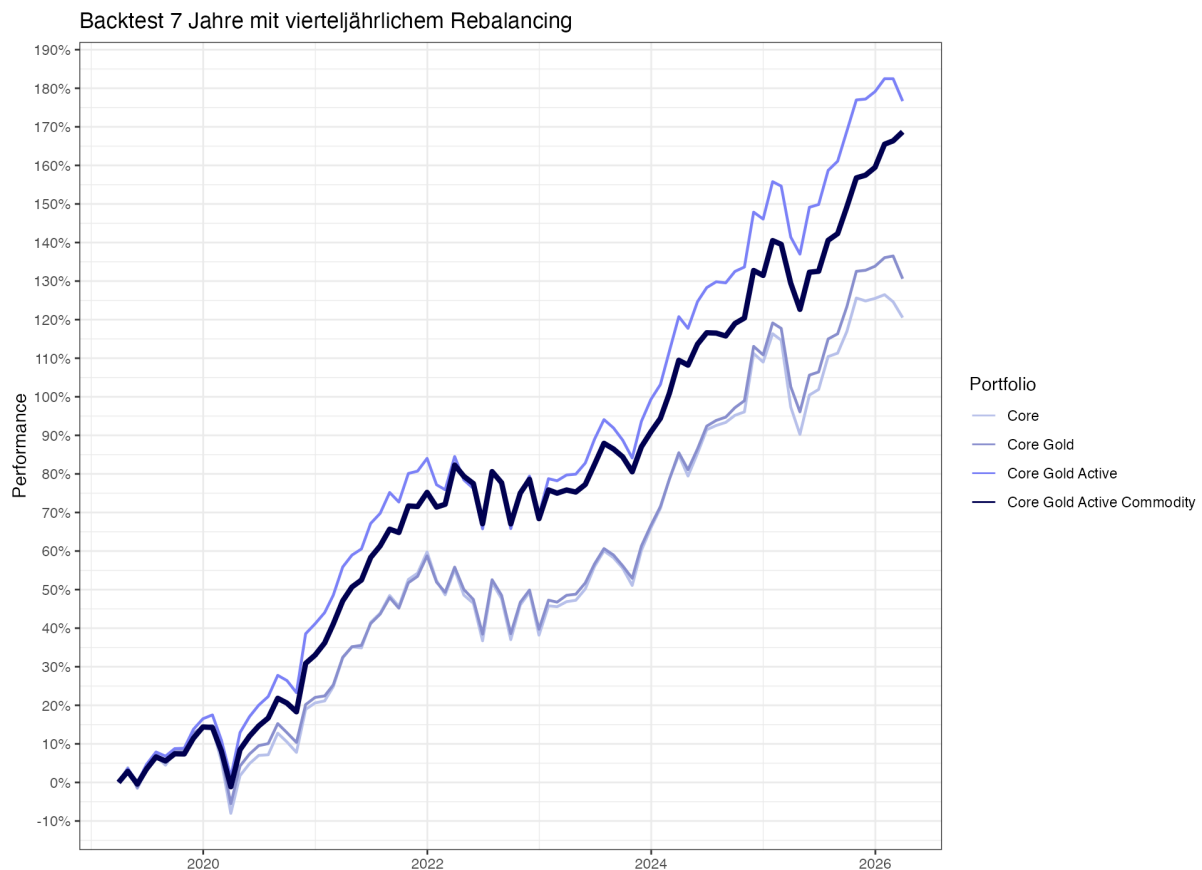
Für die Zieljahre 2031 bis 2039 gibt es je *Paradise Modell Portfolio* jeweils einen Target-Date Glider, der bereits 7 Jahre vor dem Target-Jahr quartalsweise den Anteil der Renditebausteine reduziert und in Bausteine für Liquidität umschichtet.

[Target-Date Gliders](#)

Weitere Themen

Portfolios im Backtest

Das Diagramm zeigt einen Backtest von unterschiedlichen Satelliten-Kombinationen. Als Core wurde ein MSCI World ETF verwendet, Gold ist ein in Euro notierter Gold-Index, Active bezeichnet die 7 wikifolio-Zertifikate, die im *Portfolio Paradise Universum* als Rendite-Bausteine verwendet werden und Commodity (Rohstoffe) der entsprechende Rendite-Baustein von WisdomTree. Der Amundi ETF und der Gold ETF aus dem Portfolio Paradise Universum konnten nicht direkt verwendet werden, da die Produkte erst nach Beginn des Backtest-Zeitraums gestartet wurden.



Man sieht, dass durch Hinzufügen von Gold und aktiven Satelliten sowohl Volatilität als auch Performance verbessert wurden. Die letzte Stufe mit Commodities bewirkte eine Reduktion der Volatilität. Man sieht auch im Chartverlauf, dass dies besonders während Covid und jetzt im Zuge des Iran-Kriegs einen Unterschied gemacht hat.

Das gleiche Bild zeigt sich auch in der Tabelle, die jährliche Performance, jährliche Volatilität und das Verhältnis von Performance zu Risiko (Volatilität) darstellt.

	Performance p.a.	Volatilität	Verhältnis
Core	11,8%	14,5%	0,813
Core Gold	12,5%	13,3%	0,938
Core Gold Active	15,5%	12,5%	1,241
Core Gold Active Commodity	15,0%	11,2%	1,339

Das Aktienquoten-Paradoxon verstehen

Eine interessante Frage lautet: zwei Personen mit gleichen Lebensumständen (25-35 Jahre, im Berufsleben stehend), eine Person A hat €100.000 Vermögen, eine zweite Person B hat €1.000.000 Vermögen.

Wie unterscheidet sich die richtige Aktienquote für die beiden Personen? Dazu gibt es übliche, aber ganz unterschiedliche und widersprüchliche Ansichten:

- a) Ausschlaggebend ist die Risiko-Neigung – die Höhe des Vermögens ist nicht relevant, **die ideale Aktienquote ist somit bei beiden gleich.**
- b) Für Person A ist das Vermögen klein im Vergleich zum zukünftigen Einkommen, das keinen Marktschwankungen unterliegt und ähnlich wie Anleihen einen laufenden stabilen Ertrag abliefern. Daher kann und soll die Aktienquote **bei Person A höher liegen** um Rendite und Risiko zu maximieren.
- c) Für Person A sind etwaige Kursverluste viel schmerzlicher und beeinflussen den Lebensstandard stärker als bei Person B, die bei 40% Kursverlust immer noch über ein ansehnliches Vermögen verfügt. Daher kann und soll die Aktienquote **bei Person B höher liegen.**

Diese Betrachtung ist auch eher theoretischer Natur, im Gegensatz dazu hilft die *Portfolio Paradise Methode* anhand von Vermögen und Liquiditätsbedarf die jeweils passende Aktienquote festzulegen und obenstehenden Argumente weitgehend und praxistauglich zu berücksichtigen.

Die Rolle der eigengenutzten Immobilie im Lebensportfolio

Die eigengenutzte Immobilie ist einfach in die *Portfolio Paradise Methode* zu integrieren:

- Der Eigenmittelanteil für einen geplanten Immobilienkauf und auch Ausgaben für Einrichtung etc. kann kurzfristig als Liquiditätsreserve und/oder mittels eines Target Date Gliders berücksichtigt werden.
- Ist die Immobilie bereits in deinem Besitz, dann erhöhen regelmäßige Darlehensrückzahlungen deine monatlichen Ausgaben bei meist geringerer Flexibilität – dies ist auch weiterhin mit einer höheren Liquiditätsreserve zu berücksichtigen.
- Deine Sparplan-Rate ist damit unter Druck – du solltest aber dennoch zumindest einen kleineren Betrag in Renditebausteine investieren.
- Langfristig hast du nach Darlehensrückzahlung deutlich niedrigere laufende Kosten oder bei einem Verkauf auch entsprechend mehr liquides Vermögen, das du in Renditebausteine investieren kannst – insgesamt ist aufgrund von schlechterem Rendite Risikoverhältnis einer einzelnen Wohnimmobilie das erwartbare Vermögen geringer im Vergleich zu einem Lebensstil in einer günstigen Mietwohnung und maximalen Investitionen in die vorgestellten Renditebausteine.

Die-with-zero und die 4% Regel

Die 4 Prozentregel besagt, dass man aus einem Aktienvermögen jedes Jahr 4% entnehmen kann, und das Vermögen bleibt erhalten.

Wer z.B. €750 im Monat spart, kann bei 7% langfristiger Rendite nach 30 Jahren dann aus einem Vermögen von rund €850.000 mehr als €2.800 im Monat entnehmen – ohne zeitliches Limit und ohne das Vermögen aufzubrechen. Finanzielle Freiheit durch langfristiges Investieren ist erreichbar, wenn man zumindest 3 aus den folgenden 2 Elementen umsetzt oder erhält: Hohes Einkommen, sparsamer Lebensstil, Erben. Wenn man beim Einkommen oder beim Erben besonders über dem Durchschnitt liegt, dann reicht auch ein Element.

Wenn finanzielle Freiheit für dich nicht den vollständigen Ausstieg, sondern vor allem mehr Freiheit und weniger Arbeit bedeutet, kann bereits ein kleineres Vermögen einen großen Beitrag zu einem erfüllten Lebensstil leisten.

Viele tiefere Gedanken zum Thema Lebens- und Vermögensplanung finden sich im Buch „Die-with-zero“. Leite zuerst die ersten Schritte mit der *Portfolio Paradise Methode* ein und halte dann die Motivation mit spannender Lektüre aufrecht, während die Renditebausteine schon für dich arbeiten!

Disclaimer

Die bereitgestellten Inhalte sind ein Content-Angebot der wikifolio Financial Technologies AG und dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Anlageempfehlung im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) dar. Die Inhalte geben ausschließlich unsere aktuelle Einschätzung wieder und stellen ausdrücklich keine Mitteilung, Information oder Empfehlung der jeweils erwähnten Produkthanbieter dar. Kapitalanlagen sind mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit, Simulationen oder Backtests sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen erstellt; eine Gewähr für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird jedoch nicht übernommen. Bitte beachte, dass die wikifolio Financial Technologies AG im Rahmen von Vermarktungsmaßnahmen Vergütungen oder sonstige geldwerte Vorteile von erwähnten Anbietern erhalten kann. Eine Anlageentscheidung sollte nur auf Basis eines geeigneten Prospekts sowie gegebenenfalls nach Beratung durch einen qualifizierten Finanzberater getroffen werden.

Jedes Investment in Wertpapiere und andere Anlageformen ist mit diversen Risiken behaftet. Es wird ausdrücklich auf die Risikofaktoren in den prospektrechtlichen Dokumenten der Lang & Schwarz Aktiengesellschaft (Endgültige Bedingungen, Basisprospekt nebst Nachträgen bzw. den Vereinfachten Prospekten) auf wikifolio.com, ls-tc.de und ls-d.ch hingewiesen. Du solltest den Prospekt lesen, bevor du eine Anlageentscheidung triffst, um die potenziellen Risiken und Chancen der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, vollends zu verstehen. Die Billigung des Prospekts von der zuständigen Behörde ist nicht als Befürwortung der angebotenen oder zum Handel an einem geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere zu verstehen. Die Performance der wikifolios sowie der jeweiligen wikifolio-Zertifikate bezieht sich auf eine vergangene Wertentwicklung. Von dieser kann nicht auf die künftige Wertentwicklung geschlossen werden. Der Inhalt dieser Seite stellt keine Anlageberatung und auch keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.