



PREMIUM COACHING - Investments

Session 8 – via ZOOM I Konstruktion von antifragilen Portfolios

Dienstag, der 07.11.2023

Eine neue Kultur des Investierens.



„Ich bin fasziniert davon, den Menschen zum aktiven Gestalter seines Wohlstands werden zu lassen – und seine Lebensqualität durch eine neue Kultur des Investierens zu bereichern“.

- Christoph R. Kanzler | 30plusX – Gründer & Geschäftsführer



CHRISTOPH KANZLER

1. Einführung „Die Schule der Märkte“ - 75 Min.
2. Finanzmarktforschung - Was wir wissen und was wir nicht wissen - 60 Min.
3. Die Bedeutung von Geld & das große Missverständnis - 60 Min.
4. Deutschland & Aktien - es braucht ein neues Narrative zu Aktien & Co. - 60 Min.
5. Die Angst vor Crashes und Verlusten & Sinnhaftigkeit von Prognosen - 60 Min.
6. Investieren versus Spekulieren & Sprache des Risikos - 75 Min.
7. Anlageinstrumente, Aktiv vs Indexing vs Passiv, Nachhaltigkeit - 75 Min.
8. Die Welt AG - Konstruktion von antifragilen Portfolios - 60 Min.
9. Erstellen der Investmentphilosophie - Aufgabe eines Beraters (Teil 1) - 60 Min.
10. Erstellen der Investmentphilosophie - Aufgabe eines Beraters (Teil 2) - 75 Min.
11. Die Schönheit eines skallerbaren Finanzberatungsunternehmen - 60 Min.
12. Zusammenfassung & Überraschungsgast - 75 Min.

INHALTSVERZEICHNIS

75



Session 7

Analageinstrumente, Aktiv vs Indexing vs Passiv, Nachhaltigkeit

Der Zusammengang von ETFs und Wohlstand. Die Erfindung des ETFs (Exchange Traded Funds) vor 20 Jahren demokratisierte den Zugang zu Kapitalmärkten. Noch nie konnte man so einfach und effizient von der Kraft freier Märkte profitieren. Immer die Zukunft im Blick behalten. Bislang gibt es keine einheitliche Definition von Nachhaltigkeit. Es besteht aber kein Zweifel daran, dass wir mit unseren Ressourcen nachhaltiger umgehen müssen. Wir müssen weg von kurzfristiger Gewinnmaximierung hin zum langfristigen, nachhaltigen Wohlstandsaufbau.

Meine wichtigen Notizen:

Was bedeutet Nachhaltigkeit für mich?

Welche neuen Erkenntnisse & Perspektiven habe ich gewonnen:

1

2

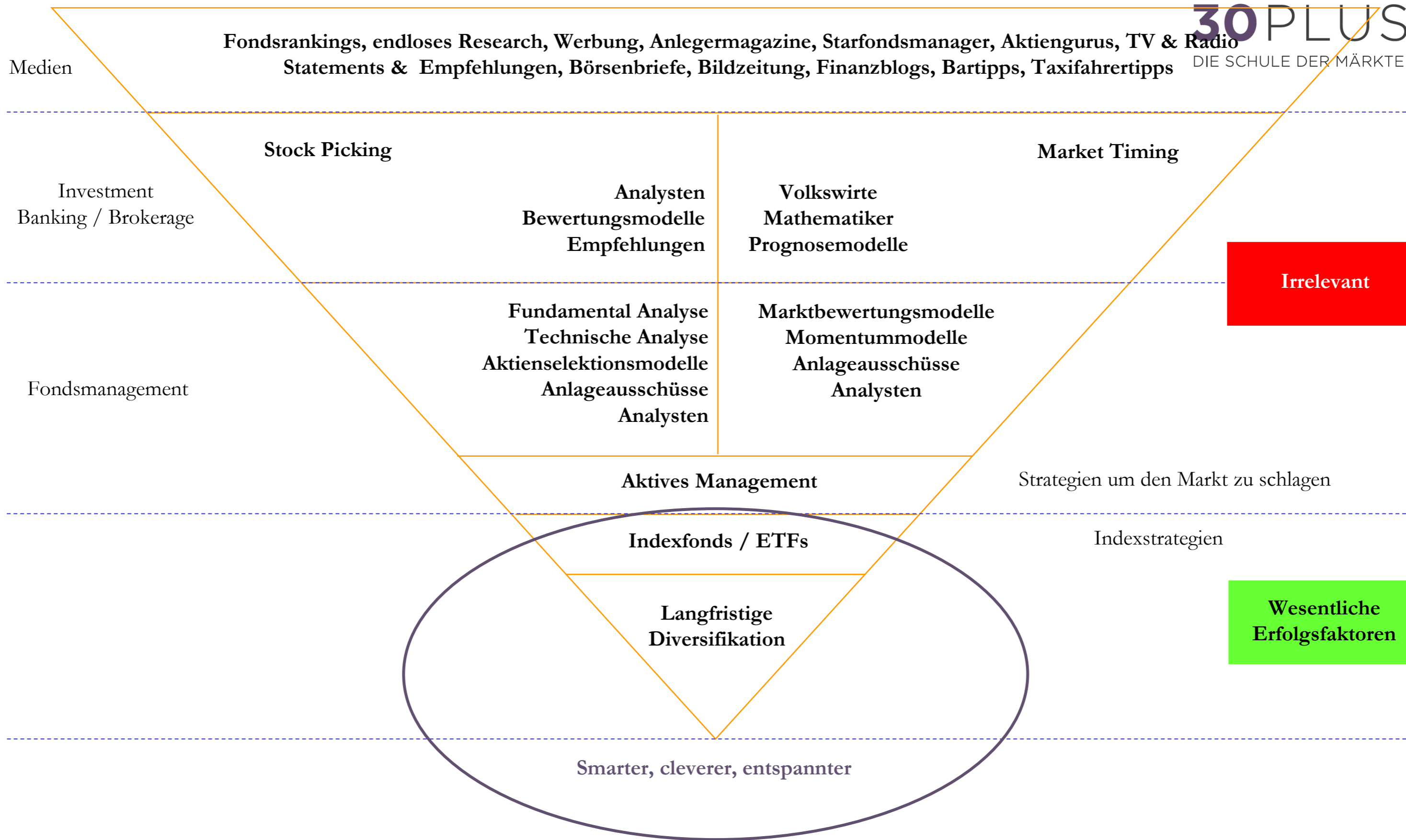
3

Wiederholung

Session

Q&A, Austausch

Laut, kompliziert, verwirrend, stressig



Investieren = Aktien, Renten, Reits / Immobilien

....alles andere ist Spekulation

Menschen verlieren kein Geld:

Produktive Anlageformen

Global diversifizierte Portfolios

Eliminierung aller unsystematischer

Risiken

Investiert bleiben

Investieren

Menschen verlieren Geld:

Spekulative Anlageformen

Einzeltitle

Brancheninvestments

Komplexe Produktstrukturen

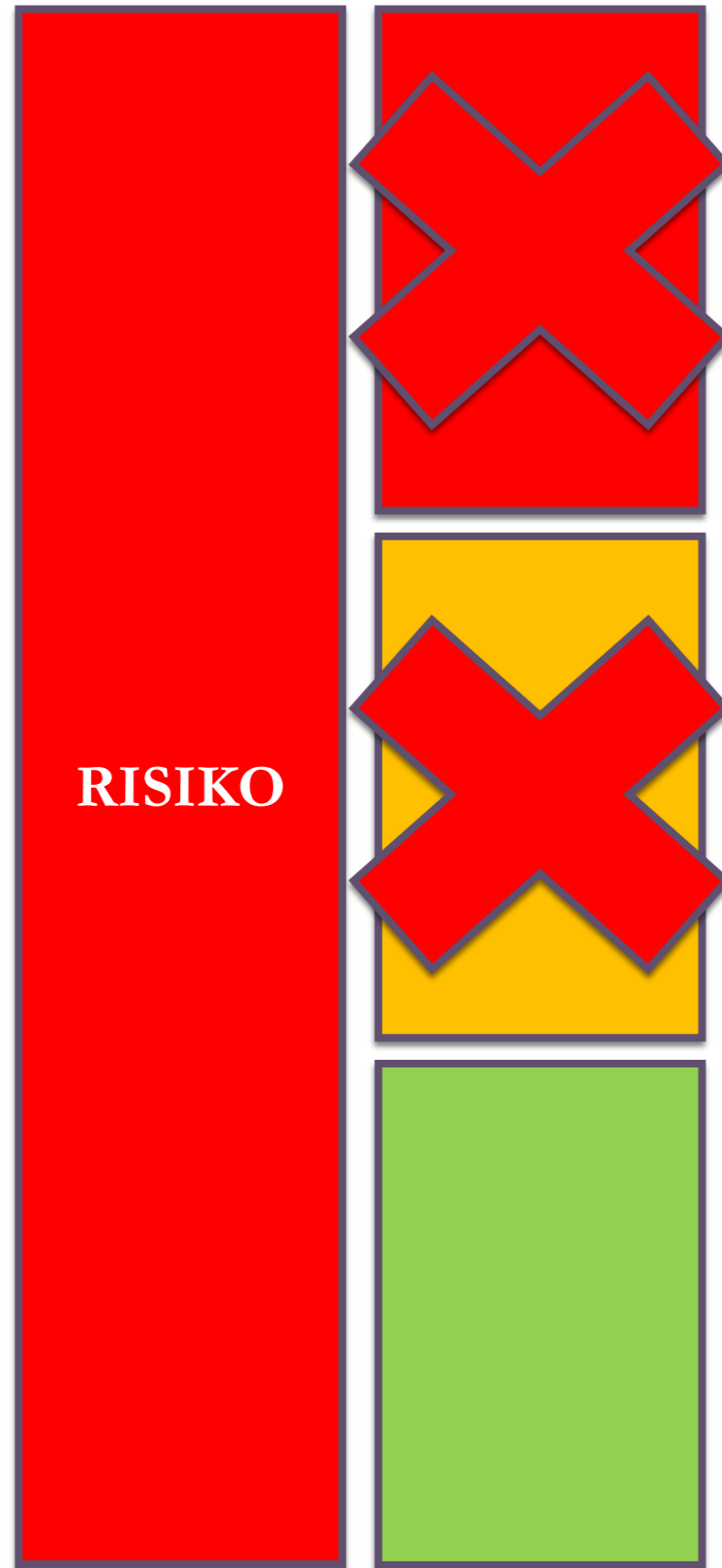
Verkaufen

VIA NEGATIVA

Spekulieren



- Der Kanzler
Die Sprache des Risikos



UNSYSTEMATISCH =

Einzeltitlel

UNSYSTEMATISCH =

Branchen

SYSTEMATISCH =

Markt

Die Quelle von Renditen

Dimensionen höher zu erwartender Renditen





Welt AG = Globale Werkbank

Die Welt AG zum 31. Dezember 2022

Marktkapitalisierung Aktien

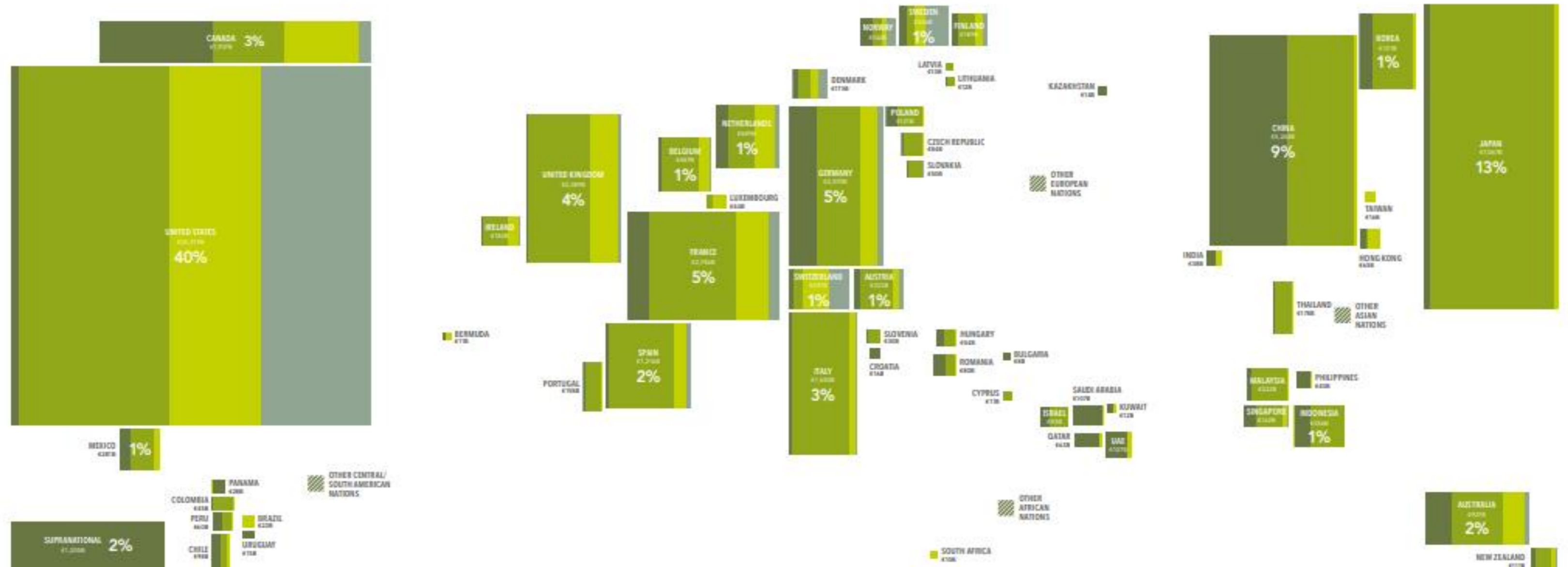


Die Welt AG zum 31. Dezember 2022

Marktkapitalisierung Anleihen

BOND TYPE: ■ GOVERNMENT-RELATED ■ TREASURY ■ CORPORATE ■ SECURITISED

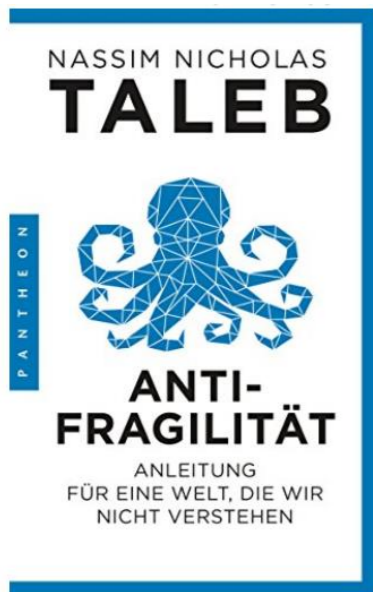
surprising that the relative sizes of a country's bond lead to different outcomes. These proportions can



A vibrant display of various tropical fruits, including mangoes, papayas, guavas, and bananas, arranged in baskets and trays. The fruits are fresh and colorful, with some cut open to show their interiors. The background is filled with more fruit, creating a rich and diverse visual. A dark purple banner with white text is overlaid on the center of the image.

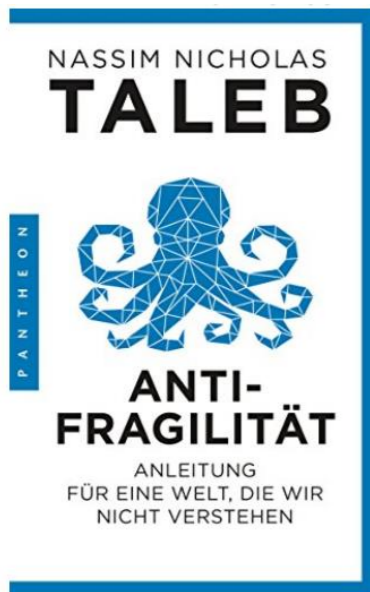
Was bedeutet „Diversifikation“?

Eine hohe Anzahl von Produkten in einem Depot ist kein
Anzeichen für Diversifikation?

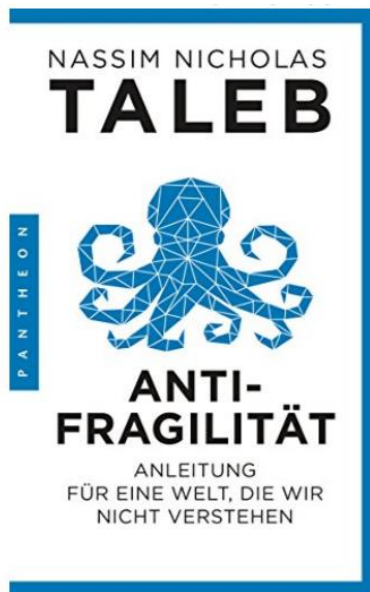


Fragilität impliziert mehr Verlust als Gewinn, d.h. mehr Nachteile als Vorteile, entspricht also einer **nicht wünschenswerten** Asymmetrie.

Antifragilität impliziert mehr Gewinn als Verlust, d.h. mehr Vorteile als Nachteile, entspricht also **einer wünschenswerten** Asymmetrie.



Fragil | Robust | Antifragil



Fragil

Robust

Antifragil

Beziehungen

Freundschaft

Verwandtschaft

Hingezogensein

Regulierung

Regel

Prinzipien

Tugenden

Wissen

Akademisches
Wissen

Praxiswissen

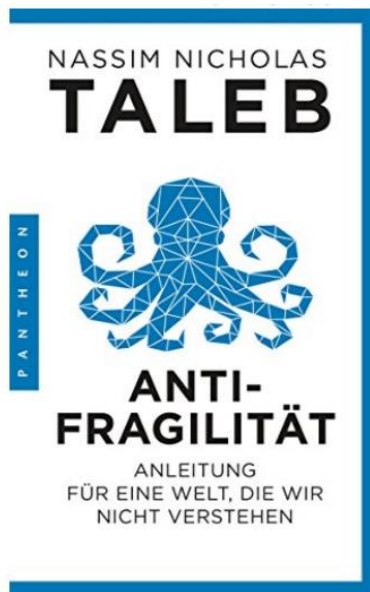
Belesenheit

Verkehr

Auto

Zug

Flugzeug



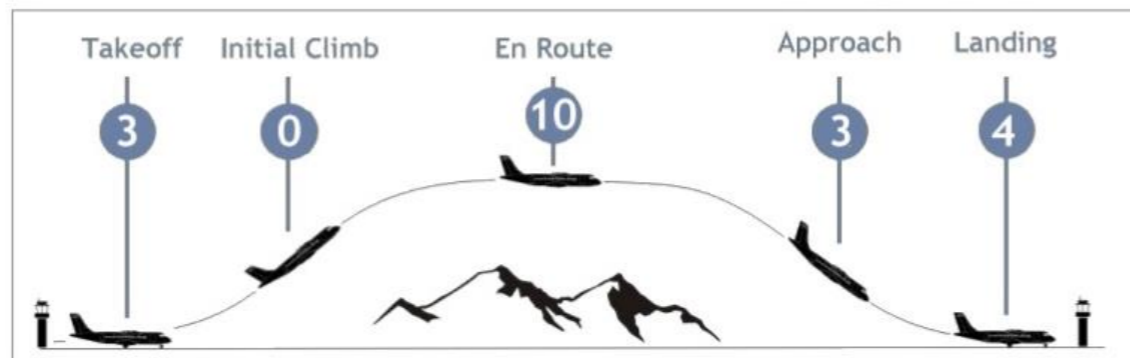
	Fragil	Robust	Antifragil
Investieren	Einzeltitle	Diversifikation	Ultrastabil
Verhalten	Verkaufen	Rebalancing	Zukaufen

Flugsicherheit ein Ergebnis von Antifragilität

Statistik 2019

Airliner Accident Statistics 2019

283 fatalities **20** fatal accidents



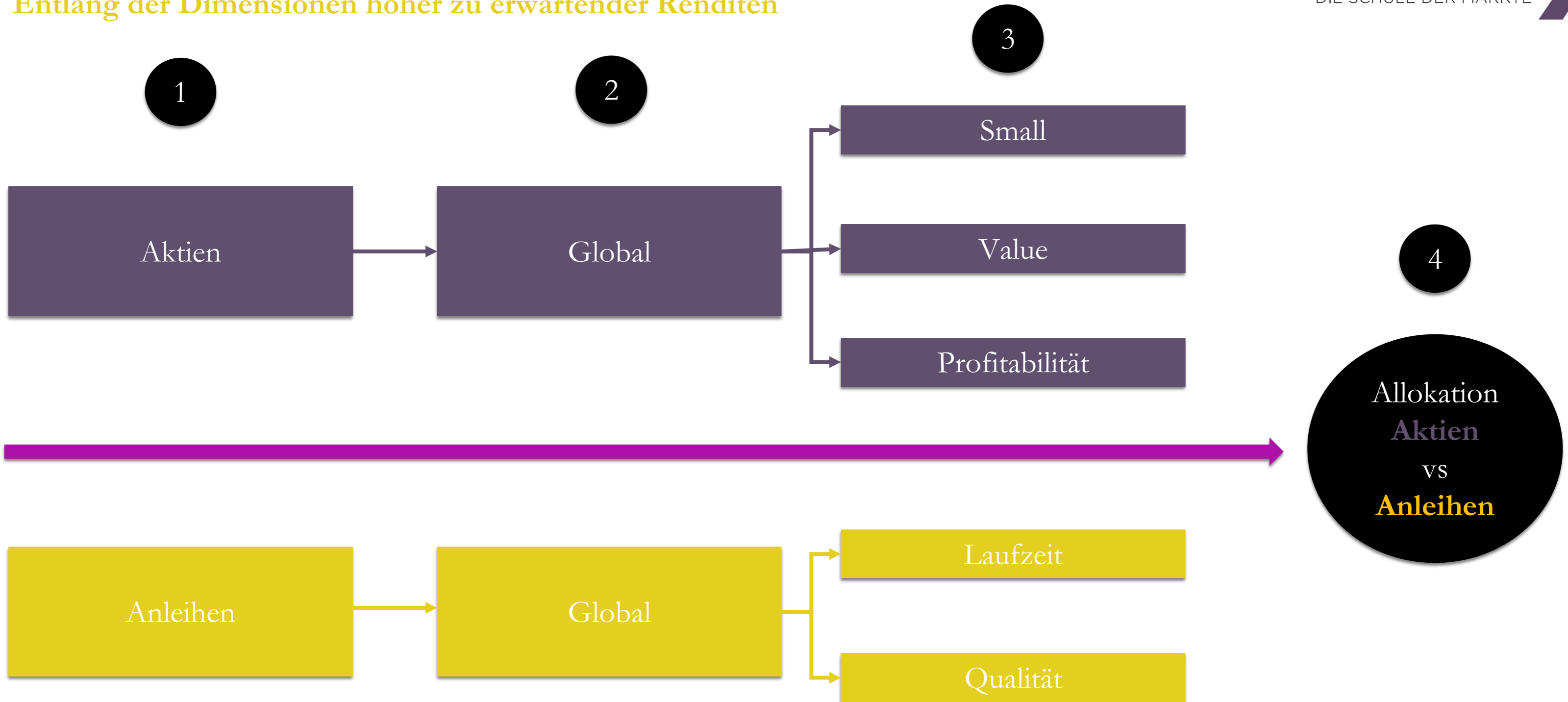
8 February USA 1	23 February USA 3	24 February Bangladesh 1	9 March Colombia 14	10 March Ethiopia 157	5 May Russia 41	13 May USA 1
27 June Russia 2	26 July Canada 4	6 August Canada 2	11 September USA 2	18 September Indonesia 4	23 September Tanzania 2	2 October USA 7
4 October Ukraine 5	17 October USA 1	26 October Canada 3	24 November D.R. Congo 19	9 December USA 1	24 December Mexico 2	27 December Kazakhstan 12

AviationSafetyNetwork

Statistics are based on all worldwide commercial (cargo and passenger) fatal accidents involving civil aircraft with a minimum capacity of 14 passengers, from the ASN Safety Database <https://aviation-safety.net>

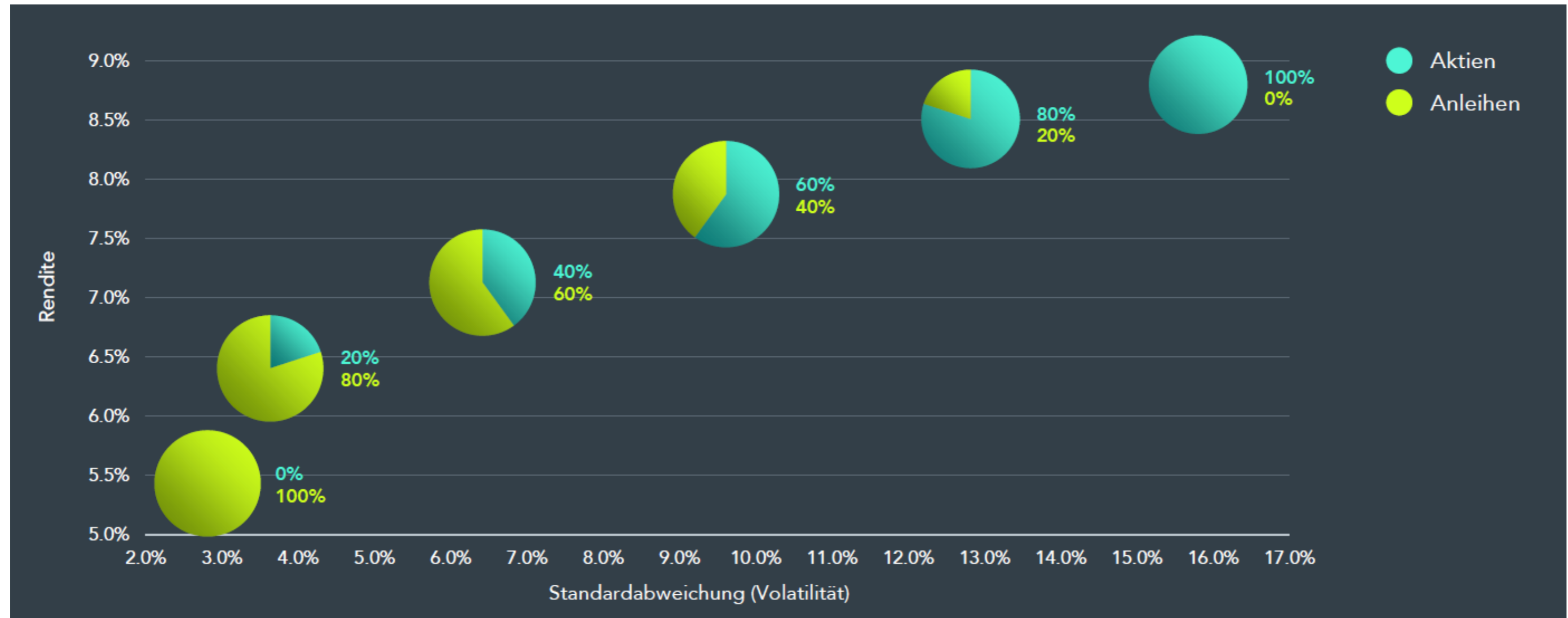
Design der Modelportfolios

Entlang der Dimensionen höher zu erwartender Renditen



Die Struktur bestimmt die Renditeerwartung

DFA Core Wealth Index-Modelle – 01 1985 – 12 2020



Dimensional Aktien- und Allokationsfonds

Verfügbar für Anleger in Deutschland

WELT	
	World Equity Fund

GLOBAL	
	Global Core Equity Fund
	Global Sustainability Core Equity Fund
	Global Small Companies Fund
	Global Targeted Value Fund

SCHWELLENLÄNDER	
	Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund
	Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund
	Emerging Markets Value Fund

EUROPA	
	European Value Fund
	European Small Companies Fund

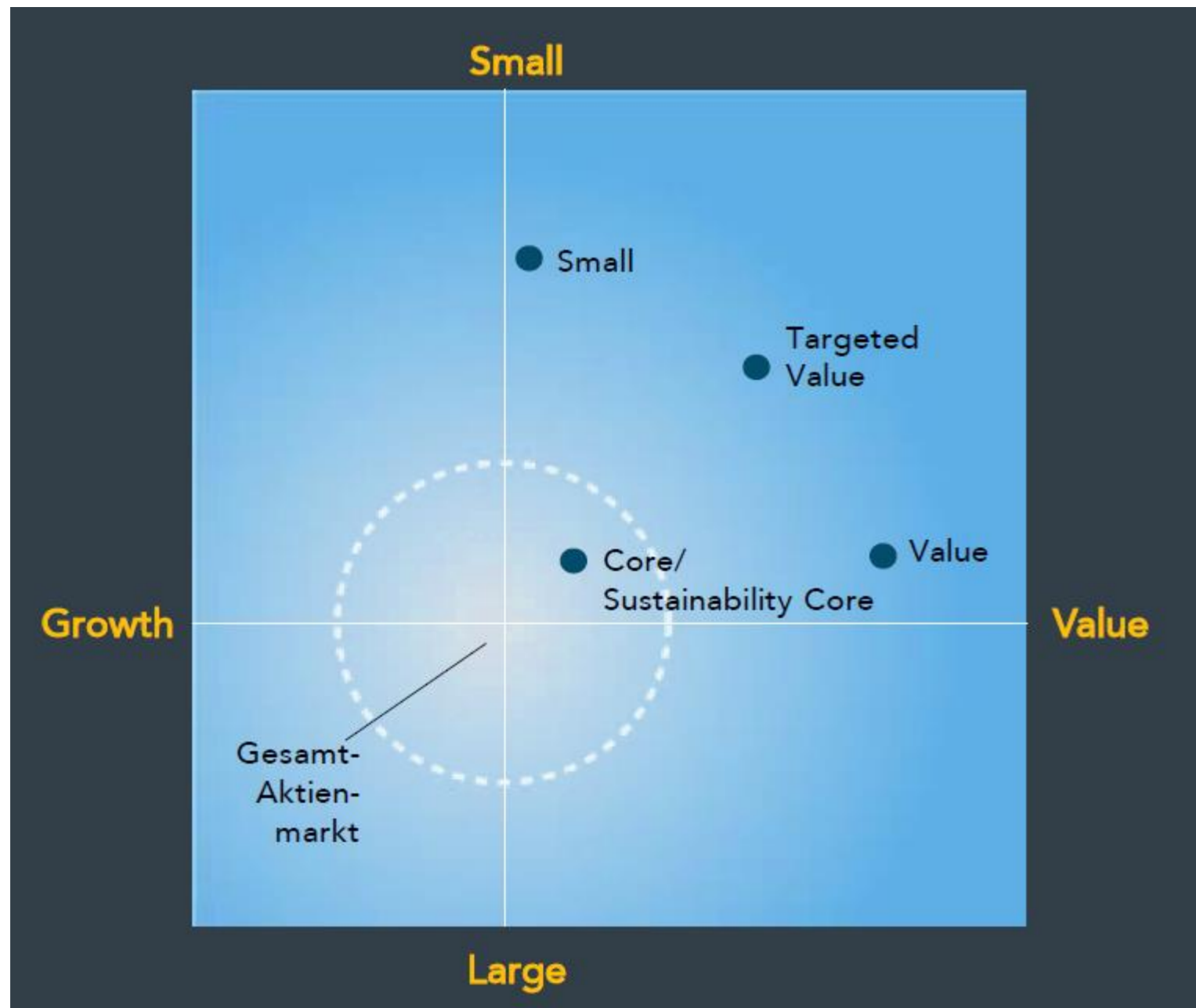
PAZIFISCHES BECKEN	
	Pacific Basin Small Companies Fund

USA	
	US Small Companies Fund

Allokationsfonds	
	World Allocation 20/80 Fund
	World Allocation 40/60 Fund
	World Allocation 60/40 Fund
	World Allocation 80/20 Fund

Dimensional gegenüber Gesamtaktienmarkt (Beta)

Übergewichtung Small, Value, Profitabilität



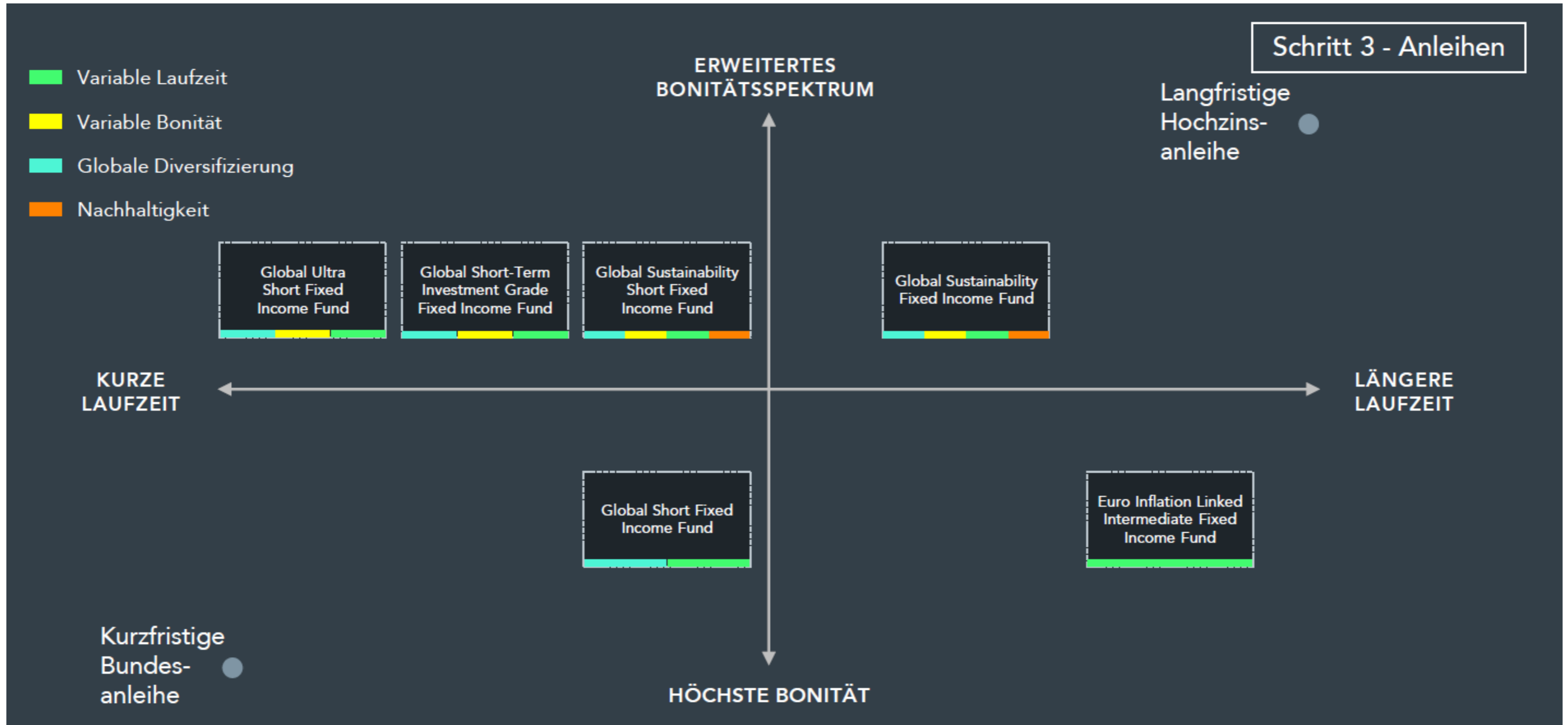
Gesamtmarkt: z.B. ETFs

Tracking Differenz: Übergewichtung Small/Value

Zu erwartende Rendite: Höher wegen Übergewichtung

Dimensional Anleihenfonds

Positionierung



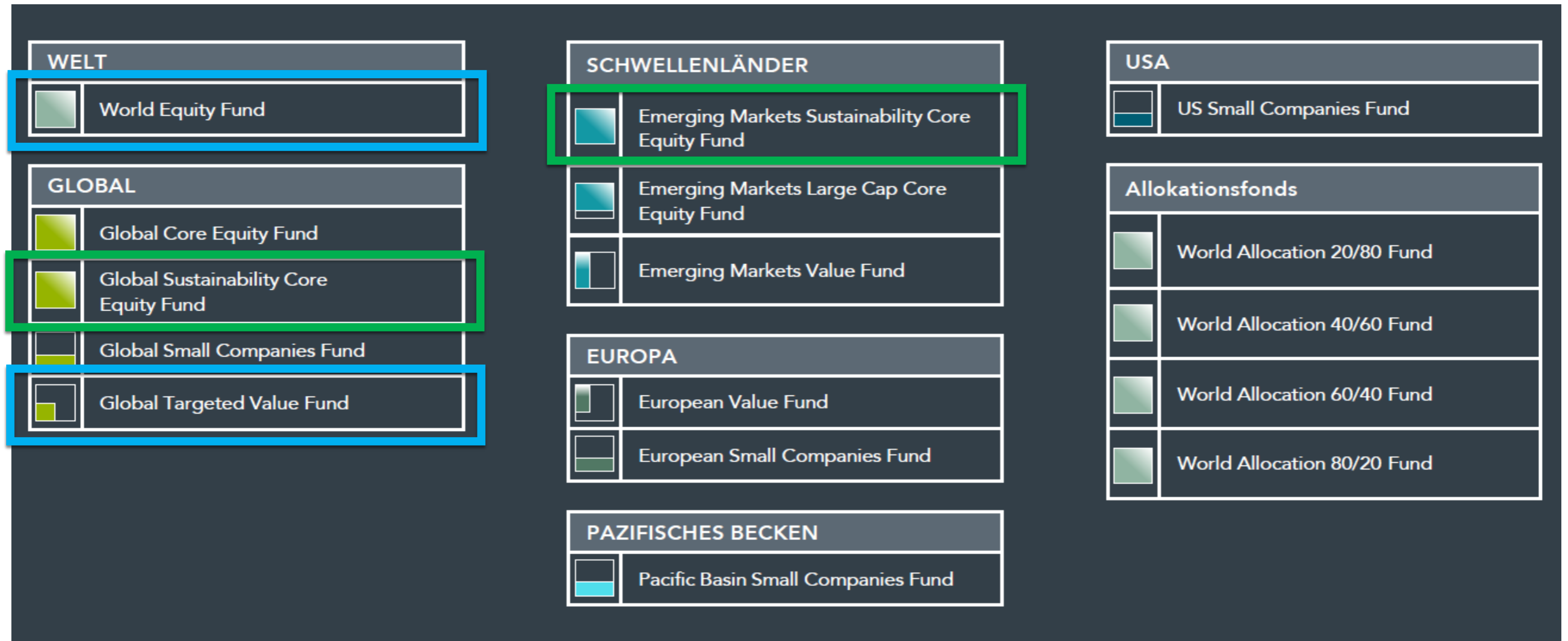
Je einfacher, desto besser!

Komplexität führt zu einem immer längeren

Rattenschwanz an zeitstehlenden Aufgaben!

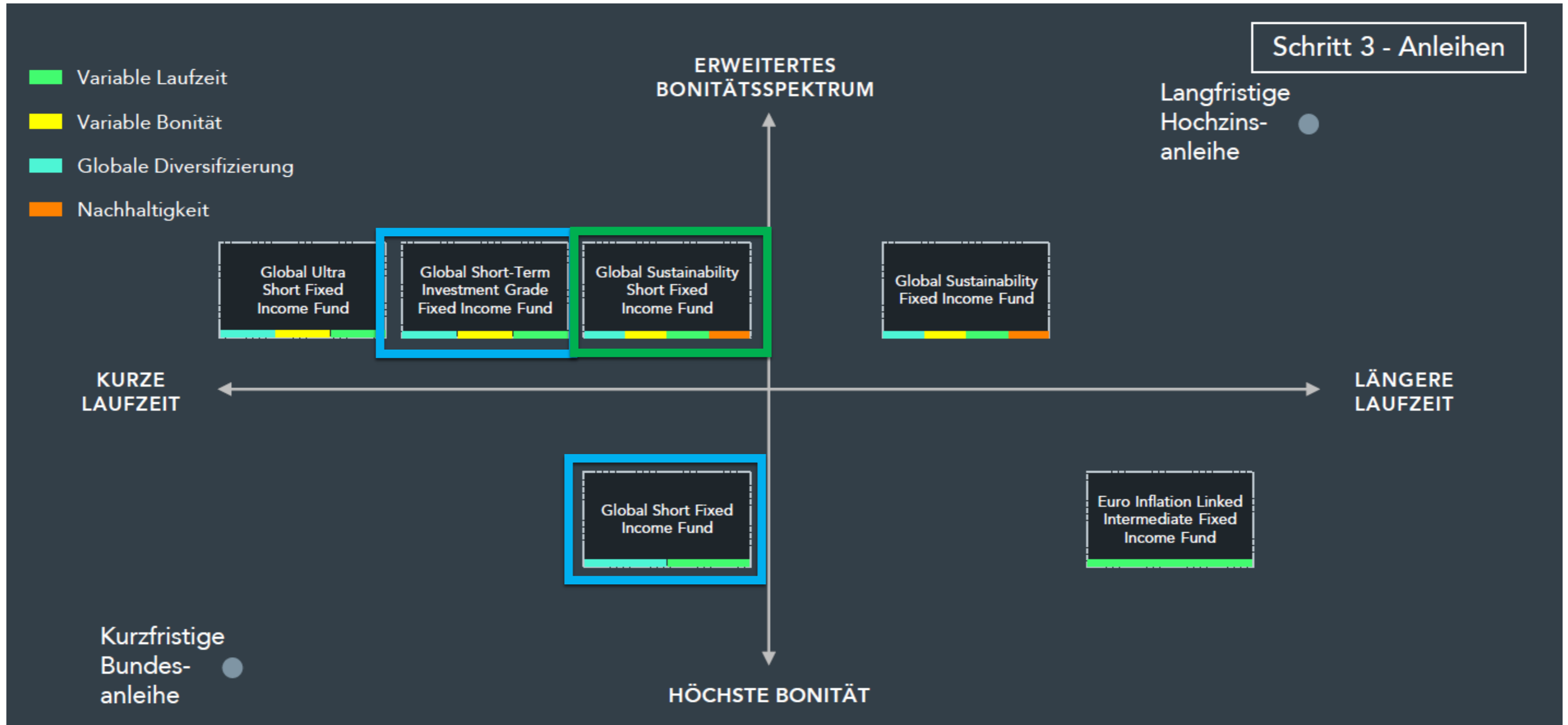
Dimensional Aktien- und Allokationsfonds

Verfügbar für Anleger in Deutschland



Dimensional Anleihenfonds

Verfügbar für Anleger in Deutschland



30plusX Global Wealth Portfolios

Verfügbar für Anleger in Deutschland



30plusX Global Wealth Portfolios


ISIN	Aktien	Titelanzahl		AMC	OCF	20,00%	40,00%	60,00%	80,00%	100,00%
IE00B4MJ5D07	Dimensional World Equity Fund EUR Acc.	11.812		0,30%	0,35%	16,00%	32,00%	48,00%	64,00%	80,00%
IE00B2PC0716	Dimensional Global Target Value EUR Acc.	4.350		0,45%	0,49%	4,00%	8,00%	12,00%	16,00%	20,00%
		16.162		AMC Durchschnitt		0,07%	0,13%	0,20%	0,26%	0,33%

ISIN	Renten	Titelanzahl	Laufzeit	AMC	OCF	80,00%	60,00%	40,00%	20,00%	0,00%
IE00BFG1R338	Dimensional Global Short Term Invest. Grade EUR Acc.	347	2,53	0,22%	0,27%	75,00%	55,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IE00BKPWG574	Dimensional Global Sustainability Fixed Income EUR Acc.	452	8,30	0,24%	0,30%	0,00%	0,00%	40,00%	20,00%	0,00%
IE00B3N38C44	Dimensional Euro Inflation Linked Intermediate EUR Acc.	14	9,00	0,15%	0,22%	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
		813		AMC Durchschnitt		0,17%	0,13%	0,10%	0,05%	0,00%
				AMC Durchschnitt Portfolio		0,15%	0,13%	0,16%	0,22%	0,33%

30plusX Global Sustainability Wealth Portfolios

ISIN	Aktien	Titelanzahl		AMC	OCF	20,00%	40,00%	60,00%	80,00%	100,00%
IE00B7T1D258	Dimensional Global Sustainability Fund EUR Acc.	5.555		0,22%	0,28%	20,00%	40,00%	60,00%	80,00%	100,00%
		5.555		AMC		0,22%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%

ISIN	Renten	Titelanzahl	Laufzeit	AMC	OCF	80,00%	60,00%	40,00%	20,00%	0,00%
IE00BKPWG574	Dimensional Global Sustainability Fixed Income EUR Acc.	452	8,30	0,24%	0,30%	80,00%	60,00%	40,00%	20,00%	0,00%
		452		AMC		0,24%	0,24%	0,24%	0,24%	0,24%
				AMC Durchschnitt Portfolio		0,24%	0,23%	0,23%	0,22%	0,22%

A diverse group of people of various ages, including a young man, a woman, a middle-aged man, a young girl, and an elderly woman, are gathered outdoors. They are all looking at a smartphone held by the young man. The scene is set in a lush, green environment, possibly a vineyard, with sunlight filtering through the leaves. The people are smiling and appear to be enjoying each other's company. The text is overlaid on the image in a dark purple box with white text.

Kapitalmärkte und freiheitliche Gesellschaften
funktionieren am besten, wenn sie allen Menschen
ermöglichen, am Aufschwung und
Wohlstand teilzuhaben!



CHRISTOPH KANZLER

1. Einführung „Die Schule der Märkte“ - 75 Min.
2. Finanzmarktforschung - Was wir wissen und was wir nicht wissen - 60 Min.
3. Die Bedeutung von Geld & das große Missverständnis - 60 Min.
4. Deutschland & Aktien - es braucht ein neues Narrative zu Aktien & Co. - 60 Min.
5. Die Angst vor Crashes und Verlusten & Sinnhaftigkeit von Prognosen - 60 Min.
6. Investieren versus Spekulieren & Sprache des Risikos - 75 Min.
7. Anlageinstrumente, Aktiv vs Indexing vs Passiv, Nachhaltigkeit - 75 Min.
8. Die Welt AG - Konstruktion von antifragilen Portfolios - 60 Min.
9. Erstellen der Investmentphilosophie - Aufgabe eines Beraters (Teil 1) - 60 Min.
10. Erstellen der Investmentphilosophie - Aufgabe eines Beraters (Teil 2) - 75 Min.
11. Die Schönheit eines skallerbaren Finanzberatungsunternehmen - 60 Min.
12. Zusammenfassung & Überraschungsgast - 75 Min.

INHALTSVERZEICHNIS

Haftungsausschluss:

Investieren in Fondsanteile, Wertpapiere, Immobilien oder andere Vermögenswerte heißt, stets und notwendigerweise Risiken eingehen. Vermögensanlagen in Aktien, Anleihen, Bankguthaben, Edelmetalle, Rohstoffe sowie Immobilien sind mit beträchtlichen Verlustgefahren verbunden. Die historischen Daten, die in dieser Präsentation enthalten sind, bieten keine Gewähr für zukünftige Renditen oder Erträge. Die Autoren geben keine Garantie für die Richtigkeit der Daten und Berechnungen. Eine Haftung für Schäden, die aus der Befolgung der in dieser Präsentation gegebenen Hinweise resultieren, wird nicht übernommen. Die Aussagen in dieser Präsentation sind rein didaktischer Natur und sind nicht als Finanzberatung oder Anlageempfehlungen im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes zu verstehen.

Die in dieser Präsentation verwendeten Bilder sind lizenziert durch Adobe Stock.

Das Kopieren von Inhalten bzw. Bildmaterial ist unter Nennung des Quellennachweises erlaubt.

Eine neue Kultur des Investierens.



Süddeutsche Zeitung

Christoph R. Kanzler zählt international zu den führenden Experten im Kapitalmarktbereich. Er übersetzt kompliziertes Finanzjargon, in eine einfache, bildhafte und verständliche Sprache!

Süddeutsche Zeitung, August 2023



30plusX GmbH
Kurfürstendamm 15
D-10719 Berlin

christoph.kanzler@30plusX.com
Tel: +49 30 922 89 893

www.30plusX.com