

2 THEMEN, 1 ETF



Felix Schleicher ist Value-Experte bei VAA Value Advisors

„Aktien aus Schwellenländern, den sogenannten Emerging Markets und Titel mit hohen Dividenden sind zwei der aktuell interessantesten Anlage-Themen. Der ehemals hochgelobte Schwellenländer-Aktienindex hat in den vergangenen 15 Jahren vergleichsweise magere 4,5 Prozent pro Jahr abgeworfen. Dabei wachsen die Volkswirtschaften in Asien, Lateinamerika und Osteuropa ungleich stärker als die der saturierten Industrienationen. Wurde 2007 den Börsen der Emerging Markets noch ein deutlicher Bewertungsaufschlag zugebilligt, so sind diese inzwischen um rund 30 Prozent preiswerter als die Hauptaktienmärkte. Auf der anderen Seite sind Aktien mit hohen Dividenden in Zeiten von Null - Zinsen die logische Alternative zu Anleihen. Eine Kombination aus Schwellenländer-Aktien und hohen Dividenden hat daher einen großen Charme. Der iShares Emerging Markets Dividend ETF umfasst knapp 100 ertragreiche Aktien aus China, Taiwan, Brasilien, Thailand,

Indonesien, Vereinigte Arabische Emirate und anderen aufstrebenden Ländern. Das durchschnittliche KGV im ETF liegt bei sieben und die Dividendenrendite bei 6,7 Prozent. Kein Land ist höher als 20 Prozent gewichtet, die größte Einzelposition mit weniger als drei Prozent. Der gut diversifizierte und günstig bewertete ETF bietet sich als aussichtsreiche Beimischung für jedes Aktiendeport.“

Felix Schleicher durfte im Rahmen seiner Tätigkeit André Kostolany noch über Jahre erleben und schöpft heute aus dem enormen Erfahrungsschatz des Altmeisters.

Hinweis laut § 34b WpHG: Der Autor ist in den besprochenen Wertpapieren entweder investiert oder erwägt ein Engagement. Die in dem Artikel enthaltenen Angaben stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.