

PRESSEMITTEILUNG

Berlin, den 26.02.2020

XENIX ETF-Ratingstudie: Marktbreite Weltanleihen-ETFs

Der Ratinganbieter XENIX hat die zwölf auf XETRA verfügbaren ETFs auf den globalen Anleihenindex von Bloomberg Barclays einem qualitativen Rating unterzogen. Diese zwölf Anleihen-ETFs bilden den „Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index“ ab, der fast 60 Industrie- und Schwellenländer abdeckt und vor allem Staats-, Bank- und Unternehmensanleihen jeweils in lokaler Währung berücksichtigt. Seit 2019 werden auch chinesische Renminbi-Anleihen einbezogen. „Der Aggregate-Index“ mit fast 25.000 Anleihen ist ein Synonym für den gesamten globalen Anleihemarkt. Die Bedeutung des „Agg“ mit rund 2.500 Emittenten ausschließlich guter Bonität entspricht ungefähr der Kapitalisierung der globalen Aktienmärkte, die gemessen am STOXX Global TMI Index mit 9.000 Aktien Ende Januar 2020 mit 56.506 Milliarden US-Dollar bewertet wurden.

Zwölf globale Anleihen-ETFs von fünf Anbietern

XENIX hat die zwölf Global-Aggregate-Anleihen-ETFs erstmalig qualitativ bewertet. Diese Weltanleihen-ETFs stellen Kerninvestments für ETF-Sparer und professionelle Investoren dar. Sie werden immer häufiger in ETF-Sparplänen bei Direktbanken und in digitalen Vermögensverwaltungen als zinsbringende Basisanlage eingesetzt. Der Zinskupon dieser ETFs beträgt Ende Februar 2020 rund 2,5%, weil der Anteil der Eurozone und Japans mit negativen Leitzinsen lediglich rund 40% ausmacht.

Aktuell offerieren nur die fünf ETF-Anbieter Amundi, iShares, SPDR, Xtrackers und Vanguard Global Aggregate-ETFs in Deutschland. Sie setzen meist darauf, durch eine gezielte Teilauswahl den Index mit 3.000 bis 5.000 Anleihen wesensgleich nachzubilden. Im Unterschied zu Aktien-ETFs erhöht sich bei solch marktbreiten Anleihen-ETFs in der Regel Schritt für Schritt die Anzahl der Portfolio-Lokalwährungsanleihen mit zunehmendem Investitionsvolumen.

Dreistufiges ETF-Rating für junges Segment

XENIX bewertet die Qualität von Anleihen-ETFs auf Basis von mehr als 260 Kriterien. Dazu zählen insbesondere die Qualität der zugrundeliegenden Indizes, die Qualität der ETF-Konstruktionen, die Liquidität der jeweiligen ETFs sowie die Wertentwicklungsdifferenzen der ETFs zum nachgebildeten Index.

„Acht der zwölf ETFs auf den Global Aggregate-Anleihenindex sind seit nur rund zwei Jahren an der Frankfurter Börse notiert. Im Schnitt sind die zwölf ETFs erst seit zwei Jahren und vier Monaten für deutsche Anleger investierbar. Diese Weltzins-ETFs werden mit dem XENIX ETF-Rating erstmals einem echten Qualitätstest unterzogen,“ so Wieland Thyssen, Sprecher der Geschäftsführung bei XENIX. „Bemerkenswert ist, dass diese ETFs gemäß TER im Schnitt nur 0,11% pro Jahr kosten, obwohl jeder zweite ETF auch eine Währungssicherung gegenüber dem in US-Dollar berechneten Anleihenindex anbietet.“

Die XENIX-Studie bewertet im Global Aggregate-Segment sieben ETFs mit drei XENIX STARS und fünf ETFs mit zwei XENIX STARS. Aufgrund ihrer jungen Historie werden einige dieser „global bond market via single ETF“-Produkte in den kommenden Jahren voraussichtlich als qualitativ hervorragende Basisanlage bewertet werden können.

Über XENIX

XENIX ist ein unabhängiger Ratinganbieter, der sich als ETF-Experte auf folgende Geschäftsfelder konzentriert: ETF-Rating, Benchmarking Portfolios, XENIX ETF AWARDS und Beratungsdienste für Vermögensverwalter. XENIX wurde 2009 von Dr. Markus Thomas in Berlin gegründet. Vermögensverwalter und Asset Manager können die XENIX ETF-Ratingergebnisse zusammen mit den XENIX STARS und der XENIX BOX zur Finanzportfolioverwaltung und für weitere Geschäftszwecke lizenzieren lassen.

XENIX ETF-Ratingstudie: Qualitätstest der zwölf Global Aggregate-Anleihen-ETFs

Der Ratinganbieter XENIX hat die zwölf auf XETRA verfügbaren ETFs auf den „Bloomberg Barclays Global Aggregate“-Anleihenindex einem qualitativen Rating unterzogen. Diese zwölf Anleihen-ETFs und die Ergebnisse des XENIX-Qualitätstests werden in einer Ratingstudie zusammengefasst.

Die Studie präsentiert einleitend einen Index-Vergleich des „Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index“ mit dem JP Morgen GBI-AGG und dem FTSE WGBI. Im Hauptteil werden die Weltanleihen-ETFs nach Auflagedatum portraitiert. Jedes ETF-Portrait enthält analytische Kennzahlen, die vor allem für Vermögensverwalter und institutionelle Investoren von Relevanz sind. Dazu zählen pro ETF u.a. Angaben zu den Fundamentaldaten (Anleihenkupons, Ausschüttungsrenditen, Emittentenqualität, Währungsrisiken), zur Wertpapierleihe, zur Sampling-Methode, zur Tracking-Differenz über verschiedene Perioden, zur Konformität mit den Liquiditätsdeckungs-Anforderungen gemäß LCR, zum VAG-Reporting und zur Art des Nachhaltigkeits (ESG)-Reportings.

Die Ratingergebnisse werden in der Studie mittels der XENIX STARS auf der Gesamtebene und in den neun Kernbereichen präsentiert. Mit der XENIX BOX erhalten Investoren auch ein Signalbild pro ETF, das die Stärken und Schwächen eines ETFs im Verhältnis zu seinen Peers verdeutlicht.

Die XENIX Global Aggregate-ETF-Ratingstudie kostet 476 EUR inklusive Umsatzsteuer und kann per E-Mail bestellt werden.

Pressekontakt

XENIX[®], Wieland Thyssen, Sprecher der Geschäftsführung

Telefon: +49 175 871 0541, E-Mail: wtx@xenix.eu oder info@xenix.eu

www.xenix.eu

Rechtshinweis/Haftungsausschluss: Diese Pressemitteilung dient nur zu Informationszwecken und bietet keine speziellen Investment-Ratschläge an; dies gilt insbesondere für die Beratung zu Investments, Finanzen, Rechtsfragen, Steuer- oder Bankangelegenheiten. Diese Pressemitteilung enthält auch keine Empfehlungen zur Eignung von bestimmten Indexfonds und/oder ETFs für die Umstände eines bestimmten Investors. Keine Information in dieser Pressemitteilung stellt eine oder ist Bestandteil einer Anlageberatung, Empfehlung oder ein Angebot zur Ausgabe, zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen, Aktien oder sonstigen Beteiligungen („Anteile“) der hier dargestellten Investmentfonds.

Die in dieser Pressemitteilung aufgeführten Informationen dürfen nicht verstanden oder behandelt werden als ein Angebot oder eine Anlageberatung. Alle in dieser Pressemitteilung veröffentlichten Angaben dienen ausdrücklich nur zur allgemeinen Information und stellen keine auf die individuellen Verhältnisse und Bedürfnisse abgestimmte Anlageberatung dar. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Angaben kann nicht übernommen werden. Wir empfehlen vor dem Erwerb von Finanzinstrumenten oder der Inanspruchnahme von Wertpapierdienstleistungen ein eingehendes Beratungsgespräch mit einem Anlageberater oder eine ausführliche Selbstinformation mittels den gesetzlich vorgeschriebenen Produktinformationen. Stand: 26.02.2020.