

DZB MEDIA · SONDERPUBLIKATION 2026

ETF des Jahres

Nominierungen zur Publikumswahl

PORTFOLIOAWARD 2026

Inhalt

AKTIEN	Welt	3
AKTIEN	Europa	4
AKTIEN	Amerika	5
AKTIEN	Asien	6
AKTIEN	Emerging Markets	7
ETF-KATEGORIE	Themen	8
STRATEGIE	Multi Asset	9
SACHWERTE	Rohstoffe	10
SACHWERTE	Gold	11
LIQUIDITÄT	Geldmarkt	12
ANLEIHEN	Staatsanleihen	13
ANLEIHEN	Non-Government	14
NEWCOMER	Innovation I	15
NEWCOMER	Innovation II	16
WAHLAUFRUF	ETF-Anbieter des Jahres	17
WAHLAUFRUF	ETF-Broker des Jahres	18

IN KOOPERATION MIT



AKTIEN

Welt

Dow Jones Global Titans 50 UCITS ETF (DE) Dist.

ISHARES

WKN **628938** AUM **2,7 Mrd. €** Perf. **3Y +90,2 %** TER **0,51 % p.a.**

Stark fokussierter Index, der nur die 50 größten Unternehmen umfasst. Der US-Anteil ist entsprechend hoch (>80 %). In den letzten 3 Jahren war diese Strategie sehr erfolgreich: Mit 90 % Zugewinn einer der performancestärksten Welt-ETFs. Dividenden werden ausgeschüttet, auf Zusatzserträge aus Wertpapierleihe wird verzichtet.

MSCI World Value Factor UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A12ATG** AUM **6,3 Mrd. €** Perf. **3Y +108,0 %** TER **0,25 % p.a.**

Die Titelauswahl erfolgt auf Basis von Kennzahlen wie Buchwert und Gewinnerwartungen, um die werthaltigsten Aktien aus dem MSCI World herauszufiltern. Die Anzahl sinkt dadurch auf 400 und die US-Quote fällt unter 50 %. Mit über 100 % Zugewinn war dieser Ansatz im Segment der Welt-ETFs der erfolgreichste der letzten 3 Jahre.

FTSE All-World UCITS ETF Acc.

VANGUARD

WKN **A2PKXG** AUM **40,0 Mrd. €** Perf. **3Y +67,5 %** TER **0,19 % p.a.**

Der umfassende Weltindex enthält große und mittlere Aktien aus Industrieländern und Schwellenländern. Mit rund 3.750 Positionen ist er sogar breiter aufgestellt als der MSCI ACWI. Der Vanguard-ETF gehört zu den meistbesparten Produkten und ist mit einem Volumen von 42 Milliarden Euro einer der größten Aktien-ETFs überhaupt.

MSCI World ex USA UCITS ETF Acc.

XTRACKERS

WKN **DBX0VH** AUM **5,5 Mrd. €** Perf. **3Y +22,1 %** TER **0,15 % p.a.**

Ein Schwachpunkt aller Weltindizes ist die starke Dominanz von US-Unternehmen. Um dem zu begegnen hat Xtrackers im März 2024 als erster einen ETF auf den Welt-Index ohne US-Titel lanciert. Anleger können so die von ihnen gewünschte US-Quote selbst steuern. Größte Länder sind hier Japan, Großbritannien und Kanada.

MSCI World UCITS ETF Acc.

INVESCO

WKN **AORGCS** AUM **6,9 Mrd. €** Perf. **3Y +66,6 %** TER **0,05 % p.a.**

Der bekannteste weltweite Index umfasst mehr als 1.300 Aktien aus Industriestaaten. Der Anteil an amerikanischen Aktien ist dabei mit mehr als 70 % sehr hoch. Mit einer Jahresgebühr von nur 0,05 % ist der ETF einer der günstigsten auf den Leitindex. Die Nachbildung des Index erfolgt kostensparend mit Swaps (synthetisch).

MSCI ACWI IMI UCITS ETF Acc.

SPDR

WKN **A1JJTD** AUM **5,6 Mrd. €** Perf. **3Y +66,6 %** TER **0,17 % p.a.**

Einer der allumfassendsten Weltindizes enthält neben 23 Industrieländern auch Aktien aus 24 Schwellenländern und deckt auch Kleinunternehmen (Small Caps) mit ab. Mit fast 4.600 Titeln kommt der ETF so auf eine der breitesten Abdeckungen. SPDR ist einziger und zugleich kostengünstiger (0,17 % p.a.) Anbieter dieses All-In-Index.

MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF Acc.

UBS

WKN **A2PL58** AUM **677 Mio. €** Perf. **3Y +63,8 %** TER **0,25 % p.a.**

Der genutzte SRI-Index setzt einen sehr strengen ESG-Filter ein und lässt nur Unternehmen zu, die bei Umweltschutz, sozialer Verantwortung und Geschäftsführung zu den besten ihrer Branche gehören. Die Gewichtung einzelner Aktien ist zudem auf 5 % begrenzt. Damit wird der Indexeinfluss von einzelnen großen Aktien reduziert.

Gerd Kommer Multifactor Equity UCITS ETF Acc.

LGIM

WKN **WELTOA** AUM **1,2 Mrd. €** Perf. **3Y +26,8 %** TER **0,45 % p.a.**

Der allumfassende Index deckt kleine, mittlere und große Aktien aus Industrie- und Schwellenländern ab. Die Ländergewichtung basiert zu 50 Prozent auf dem BIP und auch auf Aktienebene fließen verschiedene Auswahl-Faktoren ein. Anleger überzeugt die Idee: In knapp 3 Jahren sind fast 1,3 Milliarden Euro in den ETF geflossen.

AKTIEN

Europa

Euro Stoxx 50 UCITS ETF Dist.

HSBC

WKN **A0YF4H** AUM **1,4 Mrd. €** Perf. **3Y +56,0 %** TER **0,05 % p.a.**

Der stark fokussierte Index mit den 50 größten börsengehandelten Unternehmen der Eurozone. In den letzten 3 Jahren hat sich der damit verbundene Verzicht auf Aktien aus UK und der Schweiz ausgezahlt und eine höhere Rendite eingespielt. Der ETF ist mit einer Jahresgebühr von 0,05 % der günstigste auf den Leitindex.

MSCI Europe Value Factor UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A12DPP** AUM **2,5 Mrd. €** Perf. **3Y +83,9 %** TER **0,25 % p.a.**

Die Titelauswahl erfolgt auf Basis von Kennzahlen wie Buchwert und Gewinnerwartungen, um die werthaltigsten Aktien aus dem MSCI Europe herauszufiltern. Die Anzahl sinkt dadurch auf rund 150. Mit einem Plus von über 80 % hat der Ansatz den Standardindex in den letzten 3 Jahre um beinahe 30 Prozentpunkte übertroffen.

Prime Europe UCITS ETF DR Acc.

AMUNDI

WKN **A2PWMH** AUM **213 Mio. €** Perf. **3Y +50,6 %** TER **0,05 % p.a.**

Der Index bietet Zugang zu großen und mittleren Unternehmen aus 15 europäischen Industrieländern. Er enthält rund 400 Einzeltitel, wobei auf Großbritannien, Frankreich und Deutschland die größten Anteile entfallen. Mit einer Jahresgebühr von 0,05 % gehört der ETF zu den kostengünstigsten ETFs für europäische Aktien.

Europe ex-UK Quality Dividends Equal Weight UCITS ETF Dist.

LGIM

WKN **A2QK9U** AUM **297 Mio. €** Perf. **3Y +96,9 %** TER **0,25 % p.a.**

Die Dividendenstrategie für Unternehmen mit starkem Wachstum der Ausschüttungen und anderen Qualitätsfiltern war in den vergangenen 3 Jahren mit einem Wertzuwachs von fast 100 % sehr erfolgreich. Nur britische Aktien werden ausgeschlossen – starke Dividentitel aus Osteuropa und Small Caps sind aber dabei.

MSCI Europe Small Cap UCITS ETF Acc.

XTRACKERS

WKN **DBX1AU** AUM **3,0 Mrd. €** Perf. **3Y +44,6 %** TER **0,30 % p.a.**

Viele Indizes schließen die Aktien kleinerer Unternehmen („Small Caps“) von vorneherein aus. Der gezielt in diese Small Caps investierende ETF kann helfen, um diese Lücke zu schließen und auch die Chancen bei Nebenwerten zu nutzen. Der Index umfasst 850 Titel mit einem durchschnittlichen Börsenwert von 1,65 Milliarden Euro.

Euro Prime ESG UCITS ETF Dist.

DEKA

WKN **ETFL47** AUM **577 Mio. €** Perf. **3Y +98,3 %** TER **0,40 % p.a.**

Der stark fokussierte Index enthält nur 30 Aktien aus der Eurozone, die auf Basis strenger Filter bezüglich sozialer und ökologischer Aspekte überprüft werden. In den vergangenen 3 Jahren hat sich dies als sehr erfolgreich erwiesen: Mit einem Wertzuwachs von fast 100 % gehört der ETF zu den erfolgreichsten für europäische Aktien.

MSCI EM Eastern Europe ex Russia UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **LYX02C** AUM **545 Mio. €** Perf. **3Y +141,1 %** TER **0,50 % p.a.**

Die aufstrebenden Länder aus dem östlichen Europa spielen in den meisten Indizes keine Rolle. Als Emerging Markets eingestufte Länder werden oft ausgeschlossen oder der Börsenwert der Aktien ist zu gering für eine Indexaufnahme. An den Chancen ändert das nichts: mit 140 % stärkster Performer der letzten 3 Jahre in Europa.

Core Stoxx Europe 600 UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **LYX0Q0** AUM **19,1 Mrd. €** Perf. **3Y +51,0 %** TER **0,07 % p.a.**

Der Index fasst die 600 größten Unternehmen aus den europäischen Industriestaaten zusammen. Die größten Anteile entfallen auf Großbritannien, Frankreich und die Schweiz. Der ETF ist mit einem Volumen von fast 20 Milliarden Euro der größte für Europa-Aktien und wird mit klarem Abstand am häufigsten für Sparpläne genutzt.

AKTIEN

Amerika

FTSE North America UCITS ETF Dist.

VANGUARD

WKN **A12CXY** AUM **2,8 Mrd. €** Perf. **3Y +72,4 %** TER **0,08 % p.a.**

Der einzige ETF, der den gesamten nordamerikanischen Aktienmarkt abdeckt. Neben US-Titeln sind damit auch kanadische Unternehmen enthalten, die nicht an den US-Börsen gelistet werden. Tatsächlich ist deren Anteil derzeit aber gering. Er erreicht nicht einmal 5 % und der Index enthält nur 50 Titel mehr als der MSCI USA.

S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A1J784** AUM **1,4 Mrd. €** Perf. **3Y +37,3 %** TER **0,20 % p.a.**

Der Index bietet Zugang zu einem optimierten Aktien-Portfolio mit möglichst geringen Kursschwankungen. Bei der Auswahl werden nicht nur die Einzelvolatilitäten betrachtet, sondern auch die Korrelationen zwischen den rund 200 Titeln. Der risikomindernde Ansatz funktioniert: Der ETF weist niedrige Volatilitäts-Kennzahlen aus.

S&P 500 UCITS ETF USD Unhedged Dist.

SPDR

WKN **A1JULM** AUM **17,5 Mrd. €** Perf. **3Y +71,9 %** TER **0,03 % p.a.**

Der 1957 lancierte Index für den amerikanischen Aktienmarkt umfasst die 500 größten Unternehmen, wobei zusätzliche Aufnahmekriterien, wie mehrere positive Quartalsergebnisse, für eine gute Repräsentation des US-Marktes sorgen sollen. Der ETF ist mit einer Jahresgebühr von 0,03 % der günstigste auf den Leitindex.

MSCI USA Value Factor UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A2JAE3** AUM **4,1 Mrd. €** Perf. **3Y +119,8 %** TER **0,20 % p.a.**

Die Titelauswahl erfolgt auf Basis von Kennzahlen wie Buchwert und Gewinnerwartungen, um die werthaltigsten Aktien aus dem MSCI USA herauszufiltern. Die Anzahl sinkt dadurch auf rund 150. Mit einem Zugewinn von über 120 % hat dieser Ansatz den Standardindex in den letzten 3 Jahre um beinahe 50 Prozentpunkte übertroffen.

S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Acc.

INVESCO

WKN **A2QP63** AUM **1,0 Mrd. €** Perf. **3Y +43,0 %** TER **0,20 % p.a.**

Im Gegensatz zum Standardindex werden die 500 enthaltenen Einzelwerte im „EWI“ alle mit dem gleichen Gewicht von 0,20 % je Aktie aufgenommen. Dadurch wird der Einfluss von Megakonzernen auf den Index reduziert. In den letzten 3 Jahren hat sich der Ansatz allerdings nicht ausgezahlt, im laufenden Jahr sieht es besser aus.

Nasdaq-100 ESG UCITS ETF Acc.

INVESCO

WKN **A3CZGT** AUM **2,3 Mrd. €** Perf. **3Y +101,0 %** TER **0,25 % p.a.**

In der nach ESG-Kriterien zusammengesetzten Variante werden Unternehmen ausgeschlossen, die den Nachhaltigkeitsanforderungen nicht entsprechen. Zudem erfolgen Anpassungen bei der Gewichtung gemäß den ESG-Faktoren. Geschadet hat das nicht: Die Performance ist sogar noch stärker als beim Standardindex.

Core MSCI USA UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **ETF154** AUM **3,5 Mrd. €** Perf. **3Y +72,9 %** TER **0,03 % p.a.**

Im Gegensatz zum S&P 500 erfolgt die Indexaufnahme beim MSCI rein regelbasiert. Er enthält nur große und mittlere Unternehmen mit Sitz in den USA. Derzeit sind dies rund 540 Titel. Der ETF gehört mit einer Jahresgebühr von 0,03 % zu den günstigsten und ist in den letzten Jahren beim Anlagevolumen sehr stark gewachsen.

Core Nasdaq-100 Swap UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **LYX00F** AUM **5,6 Mrd. €** Perf. **3Y +97,8 %** TER **0,22 % p.a.**

Der Index umfasst die 100 größten an der Nasdaq notierten Nicht-Finanzunternehmen. Er ist technologie- und wachstumsorientierter als andere US-Indizes und hat sich zuletzt deutlich stärker entwickelt. Mit einer Jahresgebühr von 0,22 % ist der ETF einer der günstigsten. Die Nachbildung erfolgt kostensparend mit Swaps (synthetisch).

AKTIEN

Asien

MSCI Emerging Markets Asia UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A1C1H5** AUM **7,0 Mrd. €** Perf. **3Y +87,5 %** TER **0,20 % p.a.**

Der Index fasst knapp 1.000 Aktien aus den aufstrebenden Ländern Asiens zusammen. In der MSCI-Systematik gehören dazu neben China und Indien auch das wirtschaftlich weit entwickelte Taiwan und das zuletzt besonders starke Südkorea. Der ETF ist der größte für Asien und investiert direkt in die Aktien.

MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF Acc.

HSBC

WKN **A1W2EL** AUM **392 Mio. €** Perf. **3Y +100,3 %** TER **0,45 % p.a.**

Der Index deckt gezielt die Anlageregion Ostasien ab. Neben Japan bleiben auch Indien und Märkte im Nahen Osten außen vor. Insgesamt sind rund 860 Titel im Index vertreten, wobei die größten Anteile auf Taiwan, Südkorea und China entfallen. Mit 100 % Wertzuwachs gehört der ETF zu den Top-Performern der letzten 3 Jahre.

FTSE Asia ex China ex Japan UCITS ETF Acc.

FRANKLIN

WKN **A2JKUU** AUM **461 Mio. €** Perf. **3Y +101,1 %** TER **0,14 % p.a.**

Neben Japan wird auch China von vielen Anlegern inzwischen separat abgedeckt. Der „Doppel-ex-Index“ fasst alle anderen Länder Asiens zusammen und bezieht dabei große und mittlere Unternehmen ein. Der Ansatz hat in den vergangenen 3 Jahren einen starken Wertzuwachs (+100 %) bei moderaten Schwankungen erzielt.

Prime Japan UCITS ETF DR Acc.

AMUNDI

WKN **A2PBLK** AUM **2,5 Mrd. €** Perf. **3Y +58,0 %** TER **0,05 % p.a.**

Der Index bietet Zugang zu großen und mittleren japanischen Unternehmen. Die Grenze für mittelgroße Unternehmen wird dabei etwas großzügiger gesetzt als beim MSCI. Dadurch steigt die Zahl der berücksichtigten Aktien auf 300. Mit einer Jahresgebühr von 0,05 % gehört der ETF zu den kostengünstigsten für japanische Aktien.

MSCI China UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A2PGQN** AUM **2,5 Mrd. €** Perf. **3Y +27,4 %** TER **0,28 % p.a.**

Der Länderindex für chinesische Aktien gehört zu den am häufigsten für Sparpläne genutzten Asien-ETFs. Er enthält 580 Unternehmen und berücksichtigt alle Handelssegmente (A-, B-, H-Shares, Red Chips). Damit sind hier – anders als bei reinen A-Indizes – auch Tencent und Alibaba mit Listing in Hongkong enthalten.

FTSE Asia Pacific ex Japan Screened UCITS ETF Acc.

HSBC

WKN **A2PXVH** AUM **484 Mio. €** Perf. **3Y +101,2 %** TER **0,25 % p.a.**

Der Index deckt die gesamte Asien-Pazifik-Region einschließlich Australien ab. Nur Japan ist ausgeschlossen. FTSE nutzt bei dem Index einen ESG-Filter und zielt zudem darauf ab, die CO₂-Emissionen deutlich zu reduzieren („Low Carbon“). Mit 100 % Wertzuwachs in 3 Jahren gehört der ETF zu den Top-Performern für die Region.

MSCI EM Asia ESG Screened Swap UCITS ETF Dist.

XTRACKERS

WKN **A2QNNH** AUM **261 Mio. €** Perf. **3Y +94,7 %** TER **0,35 % p.a.**

MSCI-Indizes der Screened-Reihe nutzen einen moderaten ESG-Filter und schließen lediglich einige als kritisch angesehene Branchen aus (Waffen, Tabak, Kohle). Davon unberührt profitiert auch dieser vom hohen Korea-Anteil und konnte in den letzten 3 Jahren noch stärker zulegen als der Standardindex ohne ESG-Screening.

Nikkei 225 EUR Hedged UCITS ETF Dist.

XTRACKERS

WKN **DBX0Q9** AUM **260 Mio. €** Perf. **3Y +139,9 %** TER **0,19 % p.a.**

Währungsgesicherte Produkte werden beim PortfolioAward eigentlich nicht betrachtet. In Japan, dem wichtigsten Tummelplatz der Carry-Trader, kann eine solche Sicherung aber deutliche Unterschiede machen. Beim in Euro gehedgten Nikkei ist der Wertzuwachs auf Euro-Ebene fast doppelt so hoch wie bei anderen Japan-ETFs.

AKTIEN

Emerging Markets

MSCI EM Socially Responsible UCITS ETF Dist.

UBS

WKN **A110QD** AUM **2,5 Mrd. €** Perf. **3Y +97,2 %** TER **0,24 % p.a.**

Der genutzte SRI-Index setzt einen sehr strengen ESG-Filter ein und lässt nur Unternehmen zu, die bei Umweltschutz, sozialer Verantwortung und Geschäftsführung zu den besten ihrer Branche gehören. Die Gewichtung einzelner Aktien ist zudem auf 5 % begrenzt. Mit fast 100 % Wertzuwachs war dieser Ansatz zuletzt sehr erfolgreich.

MSCI Emerging Markets UCITS ETF Acc.

INVESCO

WKN **A1CWJF** AUM **349 Mio. €** Perf. **3Y +78,3 %** TER **0,09 % p.a.**

Der Index umfasst rund 1.200 Aktien aus aufstrebenden Ländern weltweit. In der MSCI-Systematik gehört auch das zuletzt starke Südkorea zu den Emerging Markets und macht 20 % des Index aus. Der ETF gehört mit Kosten von 0,09 % p.a. zu den günstigsten, wobei die Indexnachbildung synthetisch über Swaps erfolgt.

MSCI EM Value Factor UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A2JJAQ** AUM **1,5 Mrd. €** Perf. **3Y +145,4 %** TER **0,40 % p.a.**

Die Titelauswahl erfolgt auf Basis von Kennzahlen wie Buchwert und Gewinnerwartungen, um die werthaltigsten Aktien aus dem MSCI EM herauszufiltern. Die Anzahl sinkt dadurch auf 155. Mit einem Wertzuwachs von mehr als 145 % war der substanzwertorientierte ETF bei Emerging Markets der erfolgreichste der letzten 3 Jahre.

MSCI EM Value Screened UCITS ETF Acc.

HSBC

WKN **A3DUNT** AUM **88 Mio. €** Perf. **3Y +114,8 %** TER **0,35 % p.a.**

Bei dem hier verwendeten Value-Index wird zusätzlich ein ESG-Filter angesetzt und als kritisch angesehene Branchen (Waffen, Tabak, Kohle) werden ausgeschlossen. Der Wertzuwachs blieb dadurch in den letzten 3 Jahren hinter dem reinen Value-Ansatz zurück, gehört mit fast 115 % aber trotzdem zu den höchsten im EM-Segment.

Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A111X9** AUM **35,7 Mrd. €** Perf. **3Y +76,7 %** TER **0,18 % p.a.**

Der „IMI“ deckt das gesamte investierbare Spektrum ab und ist damit der allumfassendste Index für Aktien der Schwellenländer. Er enthält auch kleinere Unternehmen (Small Caps) und kommt so auf mehr als 3.000 Titel. Der ETF bildet den Index durch Direktinvestitionen in die einzelnen Aktien ab und ist der größte des Segments.

FTSE Emerging Markets UCITS ETF Dist.

VANGUARD

WKN **A1JX51** AUM **3,1 Mrd. €** Perf. **3Y +55,5 %** TER **0,17 % p.a.**

Der ETF gehört zu den am häufigsten für Sparpläne genutzten Produkten für Emerging Markets. Beim Performance-Vergleich litt er zuletzt darunter, dass Südkorea in der FTSE-Systematik nicht als Schwellenland eingestuft wird. Damit steigt die Bedeutung von Taiwan und China. Sie machen mehr als die Hälfte des Index aus.

MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A2N6TH** AUM **5,6 Mrd. €** Perf. **3Y +78,2 %** TER **0,18 % p.a.**

MSCI-Indizes der Screened-Reihe nutzen einen moderaten ESG-Filter und schließen lediglich einige als kritisch angesehene Branchen aus (Waffen, Tabak, Kohle). Auch so bleibt die Anzahl der enthaltenen Titel mit rund 2.600 sehr hoch. Der ETF mit „Filter“ gehört zu den am häufigsten für Sparpläne genutzten in diesem Segment.

MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **LYX99G** AUM **4,5 Mrd. €** Perf. **3Y +100,0 %** TER **0,15 % p.a.**

Der Index deckt alle von MSCI als Emerging Markets eingestuften Länder mit Ausnahme von China ab. Er umfasst so rund 630 Aktien. Auf Taiwan und Südkorea entfällt dabei mehr als die Hälfte des Gewichts. Der ETF gehört mit Kosten von 0,15 % p.a. zu den günstigsten auf diesen Index, wobei die Indexnachbildung synthetisch erfolgt.

ETF-KATEGORIE

Themen

STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF Dist.

ISHARES

WKN **A0F5UJ** AUM **3,2 Mrd. €** Perf. **3Y +201,1 %** TER **0,47 % p.a.**

In dem klassischen Branchenindex werden alle Bank-Aktien aus dem Stoxx Europe zusammengefasst, der alle europäischen Industrieländer berücksichtigt. Den größten Anteil nehmen Großbritannien und Spanien ein. Mit 200 % Zuwachs und moderaten Kursschwanken kommt der ETF auf starke Rendite-Risiko-Kennzahlen.

Automation & Robotics UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A2ANHO** AUM **4,1 Mrd. €** Perf. **3Y +68,0 %** TER **0,40 % p.a.**

Der 2016 lancierte Index für Unternehmen, die Technologien im Bereich Automatik und Robotik entwickeln, gehört zu den am häufigsten für Sparpläne genutzten Themen-ETFs. Der Index enthält 130 Aktien und ist damit breiter aufgestellt als viele andere Themenindizes. Seit Auflage hat er im Schnitt um 30 % pro Jahr zugelegt.

Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF Acc.

XTRACKERS

WKN **A2N6LC** AUM **7,2 Mrd. €** Perf. **3Y +153,7 %** TER **0,35 % p.a.**

Der Index fasst Unternehmen aus den Sektoren Künstliche Intelligenz, Datenverarbeitung und Datensicherheit zusammen. Der ETF ist mit einem Volumen von fast 8 Milliarden Euro der größte typische Themen-ETF und wird am häufigsten für Sparpläne genutzt. Der Wertzuwachs in den letzten 3 Jahren lag bei starken 154 %.

Defense UCITS ETF Acc.

VANECK

WKN **A3D9M1** AUM **6,6 Mrd. €** Perf. **3Y +193,3 %** TER **0,55 % p.a.**

VanEck hat den Trend zu Rüstungsaktien früh erkannt und den weltweit ausgerichteten Defense-ETF schon 2023 als erster lanciert. Binnen drei Jahren ist das Volumen auf 6 Milliarden Euro angestiegen. Ein Teil davon geht auf den starken Wertzuwachs des Index zurück (+193 %). Stete Zuflüsse aus Sparplänen kommen noch dazu.

Silver Miners UCITS ETF Acc.

GLOBAL X

WKN **A3DC8R** AUM **1,2 Mrd. €** Perf. **3Y +190,2 %** TER **0,65 % p.a.**

Der Höhenflug von Silber ist ein Mega-Thema der letzten Monate. Dies hat dem lange Zeit einzigen ETF mit eindeutigem Fokus auf Unternehmen, die sich mit Erschließung, Abbau und Verarbeitung von Silber befassen, einen starken Anstieg beim investierten Volumen beschert. Auch die Performance ist stark (+190 %).

Space Innovators UCITS ETF Acc.

VANECK

WKN **A3DP9J** AUM **2,1 Mrd. €** Perf. **3Y +421,3 %** TER **0,55 % p.a.**

Das IPO von SpaceX hat den Raumfahrt-Sektor ins Rampenlicht gerückt. VanEck war aber auch hier der Zeit weit voraus und hat den passenden Themen-ETF schon vor vier Jahren gestartet. Bis Ende Mai ist der Wert des ETF um mehr als 400 % in die Höhe geschnellt – seitdem geht es nun allerdings wieder sehr stark bergab.

S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF Acc.

XTRACKERS

WKN **DBX1AP** AUM **588 Mio. €** Perf. **3Y +43,8 %** TER **0,60 % p.a.**

Der Index fasst die 75 weltweit größten Unternehmen im Energie- (15 Titel), Transport- und Versorgungssektor (je 30 Titel) zusammen. Das Gewicht einzelner Aktien wird dabei auf maximal 5 % beschränkt. Die Fokussierung auf diese oft wertstabilen Branchen sorgt für eine stete Entwicklung mit sehr geringen Kursschwankungen.

MSCI ACWI Semiconductors filtered UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **LYX018** AUM **1,8 Mrd. €** Perf. **3Y +318,6 %** TER **0,35 % p.a.**

Die Performance-Rankings bei Themen-ETFs werden derzeit von Branchenindizes für Halbleiter-Aktien angeführt. Spitzenreiter unter den Halbleiter-Indizes ist mit 318 % Wertzuwachs der ACWI-Index mit Aktien aus Industrie- und Schwellenländern. Er enthält 65 Titel, von denen die 3 größten zusammen fast 50 % ausmachen.

STRATEGIE

Multi Asset

Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF Dist.

SPDR

WKN **A12EAR** AUM **1,1 Mrd. €** Perf. **3Y +21,9 %** TER **0,40 % p.a.**

Der volumenstärkste ETF im Segment der Multi-Asset-Strategien nimmt eine Sonderrolle ein. Denn er bildet kein Gesamtportfolio nach, sondern bündelt die oft sehr ausschüttungsstarken Aktien und Anleihen von Unternehmen, die dem Infrastruktur-Sektor zugeordnet werden. Es wird zu je 50 % in Aktien und in Anleihen investiert.

Multi-Asset Growth Allocation UCITS ETF Dist.

VANECK

WKN **A1JPFX** AUM **33 Mio. €** Perf. **3Y +40,0 %** TER **0,32 % p.a.**

Die Multi-Asset-Strategien von VanEck binden als einzige auch Immobilien-Aktien ("REITs") als festen Baustein mit ein. Bei der offensiven der drei Allokationen liegt deren Anteil bei 10 %. Dazukommt eine Aktien-Quote von 60 %. Auf Anleihen entfallen 30 %. Unter den Growth-Strategien weist der ETF die niedrigste Volatilität auf.

LifeStrategy 80 % Equity UCITS ETF Acc.

VANGUARD

WKN **A2P7TF** AUM **1,1 Mrd. €** Perf. **3Y +52,8 %** TER **0,25 % p.a.**

Die „Lebensstrategie“ wird mit vier Abstufungen beim Anteil der Aktienquote angeboten (80/60/40/20 %). Der verbleibende Teil geht in Anleihen. Die Abdeckung erfolgt über ein breit diversifiziertes weltweites ETF-Portfolio. Das größte Anlagevolumen steckt derzeit (noch?) in der offensivsten Variante mit einem Aktienanteil von 80 %.

Multi Asset Portfolio UCITS ETF Dist.

AMUNDI

WKN **ETF701** AUM **262 Mio. €** Perf. **3Y +40,6 %** TER **0,41 % p.a.**

Die Multi-Asset-Strategie von Amundi bindet als einzige auch Rohstoffe als festen Baustein ein. Bei der ausgewogenen der drei Allokationen liegt deren Anteil bei 10 %. Dazukommt eine Aktien-Quote von 60 %. Auf Anleihen entfallen 30 %. Der ETF weist in den letzten 3 Jahren einen höheren Wertzuwachs als moderate Strategien anderer Anbieter auf.

Portfolio Income UCITS ETF Dist.

XTRACKERS

WKN **A1C1G8** AUM **59 Mio. €** Perf. **3Y +22,4 %** TER **0,65 % p.a.**

Der „Income“ ist der defensivere der Portfolio-ETFs von Xtrackers. Die Spanne der Anleihe-Quote reicht von 60 bis 85 %. Auf Aktien entfallen zwischen 15 und 30 %. Hinzukommt ein Rohstoffanteil von bis zu 10 %. Vereinnahmte Dividenden werden halbjährlich ausgeschüttet. Die Wertschwankungen des ETFs sind dabei sehr niedrig.

Growth Portfolio UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A2P1TV** AUM **93 Mio. €** Perf. **3Y +54,3 %** TER **0,25 % p.a.**

iShares nutzt für die Abdeckung der drei Portfolios zu mindestens 80 % ETFs, bei deren Zusammenstellung auch Nachhaltigkeitsfaktoren (ESG) berücksichtigt werden. Die Verteilung nach Anlageklassen ist sehr flexibel und die Performance-Unterschiede zwischen den drei Strategien (Growth, Moderate, Conservative) sind sehr groß.

Portfolio UCITS ETF Acc.

XTRACKERS

WKN **DBX0BT** AUM **729 Mio. €** Perf. **3Y +40,0 %** TER **0,70 % p.a.**

Der „Portfolio“ von Xtrackers ist der Pionier für Multi-Asset-ETFs in Deutschland. Er wurde bereits 2008 lanciert und erzielte seither eine Rendite von 7,82 % p.a. Der über ETFs abgebildete Anteil in Aktien ist dabei flexibel und kann je nach Markterwartung zwischen 30 und 70 % festgesetzt werden. Derzeit liegt er bei rund 57 %.

Multi Asset Portfolio Defensive UCITS ETF Dist.

AMUNDI

WKN **ETF702** AUM **70 Mio. €** Perf. **3Y +35,4 %** TER **0,38 % p.a.**

Amundi nutzt auch in der defensivsten der drei Allokationen eine vergleichsweise hohe Aktienquote von 40 %. Ein größerer Teil von 50 % fließt in Anleihe- und Geldmarkt-ETFs. Dazukommt ein Anteil von 10 % in Rohstoffen, wobei im konservativen Portfolio aber ausdrücklich nur Gold für den Aufbau der Position genutzt wird.

SACHWERTE

Rohstoffe

CMCI Composite SF UCITS ETF Acc.

UBS

WKN **A1C79N** AUM **1,2 Mrd. €** Perf. **3Y +36,7 %** TER **0,34 % p.a.**

Der „Constant Maturity Commodity Index“ investiert nicht nur in die nächstfälligen Kontrakte, sondern verteilt die Anteile für jeden Rohstoff über mehrere Laufzeiten der Terminkurve. Das soll die Rollkosten dauerhaft senken und die Wertschwankungen glätten. Tatsächlich weist der ETF in den letzten drei Jahren die niedrigste Volatilität, zugleich aber auch den geringsten Wertzuwachs der Kategorie auf.

Bloomberg Commodity ex-Agriculture & Livestock UCITS ETF Acc.

INVESCO

WKN **A2DPAK** AUM **443 Mio. €** Perf. **3Y +64,2 %** TER **0,19 % p.a.**

Der Index deckt alle Rohstoff-Sektoren mit Ausnahme von Agrarprodukten ab, wobei der maximale Anteil eines Rohstoffs nach oben begrenzt ist (30 %). Größte Einzelposition ist Gold. In den letzten 3 Jahren hat sich dies positiv ausgewirkt: Der ETF gehört mit 64 % Wertzuwachs zu den stärksten unter den breit diversifizierten Rohstoff-Strategien.

Bloomberg Roll Select Commodity Swap UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A2JQ2G** AUM **1,3 Mrd. €** Perf. **3Y +51,0 %** TER **0,28 % p.a.**

Der Index deckt alle Rohstoff-Sektoren einschließlich Agrar- und Viehprodukten ab, nutzt dabei aber eine optimierte „Roll-Strategie“: Beim Wechsel der Terminkontrakte wird gezielt die jeweils günstigste Fälligkeit gewählt, um etwaige Rollverluste zu begrenzen. Der Ansatz brachte zuletzt einen deutlich höheren Wertzuwachs als die klassische Variante.

Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF Acc.

INVESCO

WKN **A3EG40** AUM **456 Mio. €** Perf. **1Y +37,3 %** TER **0,35 % p.a.**

Der „Carbon Tilted“ umfasst die gleichen Komponenten wie der Bloomberg Commodity Index. Rohstoffe, deren Produktion mit vergleichsweise geringen Treibhausgas-Emissionen verbunden ist, werden aber stärker und Rohstoffe mit hohen CO₂-Emissionen schwächer gewichtet. Agrar-Rohstoffe werden ganz ausgeschlossen. Auflage war im Juli 2023.

Diversified Commodity Swap UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A2DK6R** AUM **1,9 Mrd. €** Perf. **3Y +44,7 %** TER **0,19 % p.a.**

Der ETF bildet den Bloomberg Commodity nach. Dieser enthält alle Rohstoff-Sektoren einschließlich Agrar- und Viehprodukten. Er folgt einem klassischen Roll-Ansatz mit meist monatlichem Kontraktwechsel. Größte Sektoren sind Energie und Agrarwerte mit je 30 %. Mit knapp 2 Milliarden Euro ist der ETF der größte mit breiter Abdeckung des Rohstoffmarktes.

Energy & Metals Enhanced Roll EUR Hedged UCITS ETF Acc.

BNP PARIBAS

WKN **A2DU5K** AUM **130 Mio. €** Perf. **3Y +61,3 %** TER **0,39 % p.a.**

Dieser ETF beschränkt sich auf Energie und Metalle und blendet den Agrar-Sektor aus. Eine Rollstrategie soll die bei Terminkontrakten anfallenden Rollkosten verringern. Dabei werden einzelne Rohstoffe über verschiedene Kontrakte abgebildet. Zusätzlich erfolgt eine Euro-Währungsabsicherung.

Enhanced Commodity ex-Agriculture & Livestock EUR Hedged UCITS ETF Acc.

WISDOMTREE

WKN **A3CNQ1** AUM **456 Mio. €** Perf. **3Y +70,1 %** TER **0,60 % p.a.**

Der Index deckt alle Rohstoff-Sektoren mit Ausnahme von Agrarprodukten ab und verwendet eine optimierte Rollstrategie, um etwaige Verluste bei den regelmäßigen Kontraktwechseln zu reduzieren. Außerdem werden die drei enthaltenen Sektoren gleichgewichtet und es erfolgt eine Euro-Währungsabsicherung. Damit gehörte der Ansatz zuletzt zu einem der erfolgreichsten im Rohstoff-Sektor.

Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **LYX022** AUM **1,6 Mrd. €** Perf. **3Y +75,2 %** TER **0,30 % p.a.**

Der Index nutzt je vier Rohstoffe aus den Sektoren Energie, Edelmetall und Industriemetall. Die einzelnen Komponenten werden zu den Anpassungsterminen dann aber gleichgewichtet, wodurch insbesondere der Einfluss von Rohöl sinkt. Mit 75 % Wertzuwachs war der Ansatz zuletzt einer der erfolgreichsten im Rohstoff-Sektor.

SACHWERTE

Gold

Hinweis auf steuerlichen Sonderfall: Physisch hinterlegte Goldprodukte, die einen verbrieften Anspruch auf Auslieferung des hinterlegten Goldes gewähren, werden nach der Rechtsprechung des Bundesfinanzhofs steuerlich wie eine Direktanlage in physisches Gold behandelt. Veräußerungsgewinne im Privatvermögen können daher nach einer Haltedauer von mehr als einem Jahr steuerfrei sein. Diese Behandlung ist vor allem für die in Deutschland als Inhaberschuldverschreibung ausgestalteten Papiere mit Auslieferungsanspruch gesichert. Für im Ausland aufgelegte Produkte ist sie nicht in gleicher Weise gewährleistet. Die Angaben dienen der Information und stellen keine steuerliche Beratung dar; die Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen ab und kann sich ändern (Stand: [1. Juli 2026]).

Gold Bullion Securities

ISHARES

WKN **A0CANA** AUM **3,4 Mrd. €** Perf. **3Y +109,8 %** TER **0,40 % p.a.**

Der bereits 2004 lancierte Gold Bullion ist eines der ältesten mit physischen Edelmetallbeständen hinterlegten Goldprodukte und galt lange als Referenzpunkt der Branche. Die vergleichsweise hohe Gebühr von 0,40 % schlägt sich in der Wertentwicklung nieder: Sie fällt geringer aus als bei den neueren und meist günstigeren Produkten.

Physical Gold ETC

INVESCO

WKN **A1AA5X** AUM **22,7 Mrd. €** Perf. **3Y +111,6 %** TER **0,12 % p.a.**

Mit einem Volumen von über 20 Milliarden Euro eines der größten physisch hinterlegten Goldprodukte, aufgelegt in Irland. Die Jahresgebühr liegt bei günstigen 0,12 %. Ein Auslieferungsanspruch ist grundsätzlich möglich, aber nur über ein Metallkonto in London.

Physical Gold ETC Securities

XTRACKERS

WKN **A2TOVU** AUM **5,2 Mrd. €** Perf. **3Y +111,6 %** TER **0,11 % p.a.**

Mit einer laufenden Jahresgebühr von 0,11 % das günstigste Produkt im Feld der Namensgeschwister „Physical Gold“. Das Papier ist physisch hinterlegt und wurde in Irland aufgelegt. Das Volumen beträgt gut fünf Milliarden Euro. Ein Auslieferungsanspruch besteht nicht.

Core Physical Gold

WISDOMTREE

WKN **A3GNFN** AUM **1,8 Mrd. €** Perf. **3Y +111,6 %** TER **0,12 % p.a.**

Die als kostengünstige Kernanlage konzipierte „Core“-Variante von WisdomTree ist physisch hinterlegt und auf Jersey aufgelegt. Das Volumen ist mit knapp zwei Milliarden Euro noch überschaubar. Ein Auslieferungsanspruch ist grundsätzlich möglich, aber nur über autorisierte Marktteilnehmer.

Xetra-Gold

DEUTSCHE BÖRSE COMMODITIES

WKN **A0S9GB** AUM **19,5 Mrd. €** Perf. **3Y +111,8 %** TER **0,00 % p.a.**

Der Klassiker unter den in Deutschland gehandelten Goldpapieren ist mit fast 20 Milliarden Euro eines der größten Produkte in diesem Segment. Xetra-Gold ist physisch hinterlegt und beinhaltet einen Auslieferungsanspruch. Eine Besonderheit ist, dass die Gebühren (rund 0,36 % p.a.) nicht im Produkt verrechnet, sondern auf Depotebene erhoben werden.

Physical Gold ETC

ISHARES

WKN **A1KWPQ** AUM **29,5 Mrd. €** Perf. **3Y +111,6 %** TER **0,12 % p.a.**

Der mit einem Volumen von beinahe 30 Milliarden Euro größte Gold-ETC ist physisch hinterlegt und wurde in Irland aufgelegt. Die Jahresgebühr liegt bei günstigen 0,12 %. Ein Auslieferungsanspruch besteht nicht.

Physical Gold ETC

AMUNDI

WKN **A2UJKO** AUM **9,3 Mrd. €** Perf. **3Y +111,5 %** TER **0,12 % p.a.**

Ein weiteres großes, physisch hinterlegtes Goldprodukt aus Irland mit einem Volumen von über neun Milliarden Euro. In der Auswertung wies es die geringsten Schwankungen und damit das beste Rendite-Risiko-Verhältnis der Goldprodukte auf. Ein Auslieferungsanspruch besteht nicht.

Euwax Gold II

BOERSE STUTTGART

WKN **EWG2LD** AUM **3,8 Mrd. €** Perf. **3Y +111,8 %** TER **0,00 % p.a.**

Das in Deutschland aufgelegte Wertpapier verzichtet vollständig auf eine laufende Verwaltungsgebühr. Kosten entstehen über den Spread, also die Differenz zwischen An- und Verkaufspreis. Er ist größer als bei allen anderen Gold-ETC. Anleger können sich das hinterlegte Gold kostenfrei ausliefern lassen.

LIQUIDITÄT

Geldmarkt

Euro Cash 3 Month UCITS ETF Acc.

INVESCO

WKN **A0RAC9** AUM **237 Mio. €** Perf. **3Y +8,9 %** TER **0,09 % p.a.**

Der ETF orientiert sich an einem Index für Staatsanleihen der Eurozone mit Restlaufzeiten von bis zu sechs Monaten. Der Anteil einzelner Staaten als Schuldner dieser Anleihen wird dabei auf maximal 34,5 % begrenzt. Wertentwicklung und Schwankungsbreite des ETFs liegen auf dem Niveau von Geldmarkt-ETFs.

EUR Short Maturity UCITS ETF Acc.

PIMCO

WKN **A14PHG** AUM **1,1 Mrd. €** Perf. **3Y +11,0 %** TER **0,19 % p.a.**

Anders als bei den Tagesgeld-ETFs handelt es sich um eine aktiv gemanagte Strategie für sehr kurz laufende Anleihen hoher Bonität. Genutzt werden Staats- und Unternehmensanleihen, wobei bis zu einem Drittel der Gelder auch in nicht auf Euro lautende Schuldtitel investiert werden können. ESG-Kriterien werden bei der Auswahl berücksichtigt.

USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF Acc.

ISHARES

WKN **A2PBNP** AUM **16,5 Mrd. €** Perf. **3Y +5,4 %** TER **0,07 % p.a.**

Dieser ETF hält sehr kurz laufende US-Staatsanleihen, sodass sich für Euro-Anleger ein Währungsrisiko ergibt, das sich in einer deutlich höheren Schwankungsbreite niederschlägt. Die Dollar-Schwäche der vergangenen Jahre drückte zudem den in Euro gemessenen Ertrag. Mit 16 Milliarden Euro gehört der ETF zu den größten für geldmarktnahe Zinsanlagen.

Prime Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **A2QEIJ** AUM **672 Mio. €** Perf. **3Y +8,8 %** TER **0,05 % p.a.**

Der ETF investiert in Staatsanleihen von Ländern der Eurozone mit einer Restlaufzeit von unter einem Jahr und ist mit einer Jahresgebühr von 0,05 % der kostengünstigste in diesem Segment. Die Anleihen werden physisch gehalten. Die kurze Laufzeit hält das Zinsänderungsrisiko gering.

Euro Corporate 0-1 Year ESG UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **A2QP8C** AUM **474 Mio. €** Perf. **3Y +9,8 %** TER **0,08 % p.a.**

Statt Staatsanleihen hält dieser ETF sehr kurz laufende Unternehmensanleihen aus dem Euroraum. Es werden nur Anleihen hoher Bonität berücksichtigt und bei der Auswahl der Anleihen wird ein Nachhaltigkeitsfilter (ESG) angewendet. Mit 0,08 % p.a. bleiben die Kosten niedrig.

EUR Short Maturity UCITS ETF Acc.

FRANKLIN

WKN **A3D8NT** AUM **303 Mio. €** Perf. **3Y +10,2 %** TER **0,15 % p.a.**

Ähnlich der PIMCO-Strategie handelt es sich um einen aktiv gemanagten ETF für kurz laufende Euro-Anleihen von staatlichen und privaten Schuldnern. Bis zu 20 % des Anlagevermögens können dabei auch in Schuldtitel geringerer Bonität investiert werden. Der Ertrag fiel mit gut 10 % über drei Jahre überdurchschnittlich aus.

EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF Acc.

XTRACKERS

WKN **DBX0AN** AUM **21,1 Mrd. €** Perf. **3Y +9,3 %** TER **0,10 % p.a.**

Mit mehr als 21 Milliarden Euro ist dies der mit Abstand größte ETF für geldmarktnahe Anlagen. Der ETF versucht die Verzinsung von Tagesgeld am Euro-Geldmarkt (€STR) möglichst exakt nachzubilden. Die Abbildung erfolgt über Swaps, wobei die Kursschwankungen des ETFs verschwindend gering sind.

Smart Overnight Return Swap UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **LYX0WM** AUM **6,3 Mrd. €** Perf. **3Y +10,1 %** TER **0,10 % p.a.**

Der ETF bildet die Verzinsung von Tagesgeld am Euro-Geldmarkt (€STR) ab und gehört mit sechs Milliarden Euro zu den größten Geldmarktprodukten. Der Smart-Ansatz zielt darauf ab, die dort erreichte Rendite noch etwas zu übertreffen. In den vergangenen 3 Jahren ist dies mit einem Wertzuwachs von 10,1 % auch gelungen.

ANLEIHEN

Staatsanleihen

Core Euro Government Bond UCITS ETF Dist.

ISHARES

WKN **A0RL83** AUM **5,2 Mrd. €** Perf. **3Y +7,5 %** TER **0,07 % p.a.**

Der ETF deckt einen Bloomberg-Index für Staatsanleihen der Eurozone nach. Er enthält 550 Einzelpositionen und berücksichtigt dabei alle Laufzeiten. Der ausschüttende ETF gehört mit einem Volumen von mehr als 5 Milliarden Euro zu den größten in diesem Segment. Über Wertpapierleihe können zusätzliche Erträge generiert werden.

JPMorgan EM Local Government Bond UCITS ETF Dist.

ISHARES

WKN **A1JADV** AUM **4,4 Mrd. €** Perf. **3Y +14,5 %** TER **0,50 % p.a.**

Der Index enthält Staatsanleihen von Schwellenländern, die in der jeweiligen Lokalwährung emittiert wurden. Die Gewichtung einzelner Länder wird dabei auf maximal 10 % begrenzt. Am stärksten vertreten sind derzeit Indonesien, Mexiko und Brasilien. Der größte ETF für EM-Staatsanleihen kam zuletzt auf Ausschüttungsrenditen von mehr als 5 % pro Jahr.

EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Acc.

VANGUARD

WKN **A2PA8D** AUM **3,6 Mrd. €** Perf. **3Y +7,5 %** TER **0,07 % p.a.**

Der ETF bildet ein nahezu identisches Universum wie der ähnliche iShares-ETF ab, enthält aber eine etwas geringere Zahl an Einzelpositionen. Erträge werden im ETF thesauriert und Wertpapierleihe-Geschäfte sind nicht vorgesehen. Auch dieser ETF zählt mit einem Volumen von mehr als 3,6 Milliarden Euro zu den größten.

Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3yr UCITS ETF Acc.

XTRACKERS

WKN **DBX0K7** AUM **247 Mio. €** Perf. **3Y +8,9 %** TER **0,15 % p.a.**

Der ETF investiert in kurzlaufende Euro-Staatsanleihen (1 bis 3 Jahre). Dabei werden aber nur Anleihen aus den fünf Ländern im Investment Grade berücksichtigt, die die höchsten Anleiherenditen aufweisen. Die kurze Laufzeit hält die Schwankungen gering. Der „Yield Plus“-Ansatz sorgte zuletzt für starke Rendite-Risiko-Kennzahlen.

Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF Dist.

UBS

WKN **A1439E** AUM **103 Mio. €** Perf. **3Y +28,0 %** TER **0,25 % p.a.**

Der Index enthält Staatsanleihen von Schwellenländern, die in US-Dollar emittiert wurden. Die Verteilung über berücksichtigte Länder ist dabei sehr breit. Auf Nigeria als größten Einzelschuldner entfallen nur 3 % des Portfolios. Mit einem Wertzuwachs von 28 % auf Euro-Ebene gehört der ETF in den vergangenen drei Jahren zu den performancestärksten bei Staatsanleihen.

Euro Government tilted Green Bonds UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **A2H57U** AUM **3,3 Mrd. €** Perf. **3Y +7,1 %** TER **0,14 % p.a.**

Der zugrundeliegende Index setzt auf Staatsanleihen der Eurozone, berücksichtigt dabei aber mit einem Anteil von mindestens 30 % immer auch Schuldverschreibungen, die als „grüne Anleihen“ eingestuft werden (Green Bonds). Mit einem Volumen von 3,3 Milliarden Euro ist er der größte nachhaltige ETF auf Staatsanleihen.

Prime Euro Government Bond UCITS ETF Dist.

AMUNDI

WKN **A2PBLP** AUM **1,1 Mrd. €** Perf. **3Y +7,5 %** TER **0,05 % p.a.**

Der mit einer Jahresgebühr von 0,05 % kostengünstigste ETF für Euro-Staatsanleihen folgt einem Solactive-Index, der seit 2023 etwas strengere Anforderungen für die Indexaufnahme stellt. Länder mit sehr geringem Anleihevolumen können dadurch aus dem Index herausfallen. Die Anzahl der abgebildeten Positionen sinkt so auf rund 420.

JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF Dist.

XTRACKERS

WKN **DBX0MB** AUM **126 Mio. €** Perf. **3Y +23,8 %** TER **0,25 % p.a.**

Der Index enthält Staatsanleihen von Schwellenländern, die in US-Dollar emittiert wurden. Die Verteilung über berücksichtigte Länder ist dabei sehr breit. Auf Mexiko als größten Einzelschuldner entfallen nur 5 % des Portfolios. Mit einem Wertzuwachs von beinahe 24 % auf Euro-Ebene gehört der ETF in den vergangenen drei Jahren zu den performancestärksten bei Staatsanleihen.

ANLEIHEN

Non-Government

Core Euro Corporate Bond UCITS ETF Dist.

ISHARES

WKN **AORGEF** AUM **9,3 Mrd. €** Perf. **3Y +14,5 %** TER **0,09 % p.a.**

Der ETF setzt auf in Euro begebene Unternehmensanleihen guter Bonität (Investment Grade) und ist mit einem Volumen von mehr als 9 Milliarden Euro der größte in diesem Segment. Auch bei der Anzahl der abgebildeten Einzelpositionen (> 4.000) und bei den Jahresgebühren von nur 0,09 % führt er das Feld an. Die vereinnahmten Zinsen werden ausgeschüttet. Die Ausschüttungsrendite lag zuletzt über 3 % p.a.

FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF Dist.

SPDR

WKN **A12CZS** AUM **929 Mio. €** Perf. **3Y +56,6 %** TER **0,50 % p.a.**

Wandelanleihen („Convertibles“) sind eine Mischform aus Anleihe und Aktie: Sie zahlen Zinsen, profitieren aber über ein Wandlungsrecht auch von steigenden Aktienkursen. Das erklärt den für ein Anleiheprodukt außergewöhnlich hohen Wertzuwachs von über 50 %. Der ETF investiert weltweit und schüttet aus.

Euro Corporate SRI UCITS ETF DR Acc.

AMUNDI

WKN **A2ATY6** AUM **4,5 Mrd. €** Perf. **3Y +14,1 %** TER **0,14 % p.a.**

Der ETF setzt auf in Euro begebene Unternehmensanleihen guter Bonität (Investment Grade), verwendet bei der Auswahl der Einzeltitel aber einen strengen ESG-Filter und schließt Anleihen von Unternehmen mit bestimmten Geschäftsaktivitäten aus. Die Abdeckung ist mit knapp 3.000 Einzelpositionen trotzdem hoch und auch bei Risiko und Ertrag liegt SRI gleichauf mit ungefilterten Ansätzen.

Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF Acc.

INVESCO

WKN **A2PVDZ** AUM **218 Mio. €** Perf. **3Y +27,0 %** TER **0,39 % p.a.**

Hybridanleihen sind nachrangige Papiere von Unternehmen mit Investment-Grade-Rating. Im Gegenzug bieten sie höhere Kupons als klassische vorrangige Schuldtitel. Der ETF erzielte mit 27 Prozent dann auch einen überdurchschnittlichen Wertzuwachs und weist zugleich eines der besten Rendite-Risiko-Profile in dieser Kategorie auf.

Core Global Aggregate Bond UCITS ETF Dist.

ISHARES

WKN **AORGEQ** AUM **2,3 Mrd. €** Perf. **3Y +1,9 %** TER **0,10 % p.a.**

Der „Aggregate“-Ansatz ist der umfassendste, der bei Anleihe-Indizes verwendet wird. Er vereint Staats- und Unternehmensanleihen guter Bonität aus aller Welt und kommt so auf beinahe 20.000 Einzelpositionen, die auch bei den Laufzeiten sehr breit gestreut sind. Der ETF gehört zu den größten für Aggregate-Indizes und wird auch mit Währungssicherung angeboten.

Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF Dist.

ISHARES

WKN **A1C3NE** AUM **5,0 Mrd. €** Perf. **3Y +20,9 %** TER **0,50 % p.a.**

Der ETF investiert gezielt in Anleihen von Unternehmen unterhalb der Investment-Grade-Schwelle. Diese Hochzinsanleihen bieten als Ausgleich für das höhere Ausfallrisiko deutlich höhere Kupons. Folgerichtig lag die Ausschüttungsrendite des ETFs mit rund 6,0 % p.a. über der bei ETFs auf Anleihen höherer Bonität. Über die letzten drei Jahre erreichte der ETF einen Wertzuwachs von mehr als 20 %.

Floating Rate Euro Corporate ESG UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **A2H585** AUM **1,4 Mrd. €** Perf. **3Y +10,9 %** TER **0,18 % p.a.**

Floating-Rate-Anleihen haben variable Kupons, die laufend an das aktuelle Zinsniveau angepasst werden. Dadurch reagieren deren Kurse kaum auf Zinsänderungen. Der ETF kommt so auf die mit Abstand niedrigsten Wertschwankungen in dieser Kategorie. In der Phase steigender Zinsen brachte das einen stabilen Ertrag bei sehr geringem Risiko. Bei der Titelauswahl werden ESG-Kriterien berücksichtigt.

iBonds Dec 2028 Term EUR Corporate UCITS ETF Dist.

ISHARES

WKN **A3D8E7** AUM **1,4 Mrd. €** Perf. **3Y +1,7 %** TER **0,12 % p.a.**

ETFs mit fester Endfälligkeit verhalten sich ähnlich wie einzelne Anleihen: Der größte „iBond“ bündelt Unternehmensanleihen, die bis Dezember 2028 auslaufen, und wird dann selbst aufgelöst. Anleger sollen so die zu erwartende Rendite bis zur Fälligkeit besser einschätzen können und unerwartete Wertschwankungen, die sich aus abweichenden Laufzeiten großer Anleihe-Portfolios ergeben können, sollen vermieden werden.

NEWCOMER

Innovation I

Hinweis: In dieser Kategorie stehen junge Produkte aus den Jahrgängen 2024, 2025 und 2026. Eine Drei-Jahres-Performance liegt daher noch nicht vor; Volumen und Kosten geben den zuletzt verfügbaren Stand wieder.

AI-enhanced Eurozone Equities UCITS ETF Dist.

WILLOW

WKN **A2PEPM** AUM **85 Mio. €** Perf. **1Y +10,5 %** TER **0,65 % p.a.**

Ist Künstliche Intelligenz der bessere Investor? Dieser im Juni 2024 lancierte ETF will darauf eine Antwort geben. Die Titelauswahl erfolgt anhand eines KI-Modells, welches die monatliche Überrendite für jede Aktie im Anlageuniversum prognostiziert. Dadurch soll eine Überrendite gegenüber dem MSCI EMU mit Aktien der Eurozone erzielt werden.

Nasdaq Equity Premium Income Active UCITS ETF Dist.

JPMORGAN

WKN **A40FFF** AUM **2,9 Mrd. €** Perf. **1Y +26,1 %** TER **0,35 % p.a.**

JPMorgan hat eine Serie aktiver ETFs aufgelegt, die über Optionsstrategien (Overlays) zusätzliche laufende Erträge erzielen sollen. Insbesondere die Variante auf den Nasdaq stößt bei Anlegern, die regelmäßige Ausschüttungen suchen, auf großen Zuspruch. Seit Auflage im Oktober 2024 wurden beinahe drei Milliarden Euro in die Strategie investiert.

MSCI World Equal Weight UCITS ETF Acc.

INVESCO

WKN **A40G12** AUM **1,3 Mrd. €** Perf. **1Y +17,4 %** TER **0,20 % p.a.**

Der ETF bildet den wichtigste Welt-Index nach. Hier werden die knapp 1.300 Einzeltitel aber gleichgewichtet, anstatt entsprechend ihrer Marktkapitalisierung. Die Abhängigkeit von den großen Mega-Konzernen sinkt dadurch deutlich, und auch die US-Quote fällt mit rund 38 Prozent erheblich niedriger aus als im Standard-Index. Trotz der jungen Historie seit September 2024 ist bereits über eine Milliarde Euro zugeflossen.

Strategic Metals UCITS ETF Acc.

WISDOMTREE

WKN **A40NNX** AUM **43 Mio. €** Perf. **1Y +48,8 %** TER **0,55 % p.a.**

Der ETF will den besonderen Bedarf an Metallen für den Transformationsprozess der Energiewende nicht wie sonst üblich mit Aktien von entsprechenden Unternehmen nutzen, sondern er investiert in die Rohstoffe selbst. Auswahl und Gewichtung richten sich dabei nach der Bedeutung der einzelnen Metalle in Hinblick auf die Energiewende, wobei maximal 20 % in eine Komponente investiert werden.

Europe Defence UCITS ETF Acc.

WISDOMTREE

WKN **A40Y9K** AUM **4,1 Mrd. €** Perf. **1Y +3,7 %** TER **0,40 % p.a.**

Als „First Mover“ eröffnete dieser ETF im März 2025 den gezielten Zugang zu europäischen Unternehmen der Militär- und Verteidigungsindustrie. Vor dem Hintergrund stark steigender Verteidigungsbudgets sammelte er in kurzer Zeit ein imposantes Volumen von rund 4,1 Milliarden Euro ein. Der Index enthält 37 Positionen. Erträge werden im ETF thesauriert.

Global Inflation-Linked Opportunities UCITS ETF

BNP PARIBAS

WKN **A41A9K** AUM **14 Mio. €** Perf. **1Y - -** TER **0,20 % p.a.**

Rasant steigende Preise sorgen weltweit für Verdross. Inflationsgebundene Anleihen („Linker“) schützen das eingesetzte Kapital vor Kaufkraftverlust, indem Nennwert und Zinszahlungen an die Inflationsentwicklung gekoppelt werden. Der neue, global ausgerichtete ETF wählt dabei aktiv aussichtsreiche Segmente für die Anlage aus und verwendet auch einen ESG-Filter.

NEWCOMER

Innovation II

Global Quality Dividends UCITS ETF Dist.

LGIM

WKN **A41L70** AUM **196 Mio. €** Perf. **1Y - -** TER **0,29 % p.a.**

Der erst im Januar 2026 gestartete ETF verbindet eine Dividendenstrategie mit Qualitätsfiltern: Gesucht werden weltweit Unternehmen, die nicht nur attraktive Ausschüttungen bieten, sondern diese durch stabile Bilanzen und Ertragskraft auch nachhaltig finanzieren können. Neu und innovativ ist dabei aber vor allem, dass der ETF jeden Monat eine Ausschüttung der vereinnahmten Dividenden vornehmen soll.

Euro Liquidity UCITS ETF Acc.

HSBC

WKN **A41PZC** AUM **454 Mio. €** Perf. **1Y - -** TER **0,10 % p.a.**

Ende 2025 hat HSBC nun die kostengünstige UCITS-Tranche des erfolgreichen aktiv gemanagten Fonds für kurzlaufende Schultitel mit Investment-Grade und einem ESG-Filter lanciert. Der ETF kombiniert die für Geldmarktfonds typische geringe Schwankungsbreite mit einer niedrigen Kostenquote von 0,10 %. Einschließlich der institutionellen Tranchen stecken mehr als 30 Milliarden Euro in der Strategie.

True Emerging Markets UCITS ETF Acc.

WISDOMTREE

WKN **A41UAP** AUM **13 Mio. €** Perf. **1Y - -** TER **0,25 % p.a.**

Der erst im April 2026 lancierte ETF wählt einen neuen Ansatz für Emerging Markets: Die Identifizierung der Länder erfolgt anhand makroökonomischer Daten (z.B. IWF-Weltwirtschaftsausblick, Pro-Kopf-BIP, UN-Index der menschlichen Entwicklung, Bonität des Staates und BIP-Wachstumsdynamik). Die höchste Gewichtung haben dabei zu Beginn Aktien aus Indien, Brasilien, Südafrika und Saudi-Arabien.

Autocallable Income UCITS ETF Acc.

CALAMOS

WKN **A4271Z** AUM **- - Mio. €** Perf. **1Y - -** TER **0,74 % p.a.**

Der erst vor wenigen Wochen aufgelegte ETF bildet eine Anlagestrategie mit „Express-Strukturen“ nach, um damit möglichst hohe monatliche Erträge zu generieren. Diese werden dann allerdings im Portfolio thesauriert. Das Anlageuniversum für diese sogenannten Autocallables sind dabei die Aktien großer US-amerikanischer Konzerne. Die Abdeckung erfolgt synthetisch über Swaps.

Scalable MSCI AC World UCITS ETF Acc.

XTRACKERS

WKN **DBX1SC** AUM **669 Mio. €** Perf. **1Y +27,2 %** TER **0,15 % p.a.**

Der erste ETF mit einer hybriden Replikationsmethode, die ganz gezielt bestimmte Markteffizienzen wie Quellensteuervorteile, günstige Swaps und Wertpapierleihe nutzen soll. Mit einer Jahresgebühr von 0,15 % ist er zudem recht günstig. Das in Kooperation mit Scalable Capital aufgelegte Produkt hat seit dem Start im Dezember 2024 bereits mehr als 600 Millionen Euro eingesammelt.

FTSE All-World GDP-weighted UCITS ETF Acc.

AMUNDI

WKN **ETF345** AUM **13 Mio. €** Perf. **1Y - -** TER **0,30 % p.a.**

Der erste Weltindex mit Gewichtung auf Basis der ökonomischen Bedeutung! Die Ländergewichtung orientiert sich am Bruttoinlandsprodukt (BIP) anstatt an der Marktkapitalisierung der börsennotierten Unternehmen. Die Unterschiede zum Standardindex sind beachtlich: Der Anteil der USA sinkt auf 30 %. Es folgen China (15 %), Deutschland (4,6 %) und Japan (4,0 %). Der ETF ging im Mai 2026 an den Start.

GESAMTANGEBOT

ETF-Anbieter des Jahres



HSBC

Mit 5 Nominierungen in 4 von 13 Kategorien vertreten.

HSBC bietet als Teil einer global aufgestellten Bank eine bewusst schlanke, kostengünstige ETF-Palette mit Schwerpunkt auf breiten Regionen- und Standardindizes. Mehrere Produkte, etwa auf den Euro Stoxx 50, zählen mit sehr niedrigen Gebühren zu den günstigsten ihres Segments. Ergänzt wird das Angebot um nachhaltig gefilterte (Screened) Varianten.



Vanguard

Mit 5 Nominierungen in 5 von 13 Kategorien vertreten.

Vanguard hat sich als konsequenter Niedrigkostenanbieter einen Namen gemacht. Die Palette ist bewusst überschaubar und konzentriert sich auf sehr breit gestreute Kernbausteine wie den FTSE All-World, Regionenindizes und die LifeStrategy-Mischportfolios. Spezial- und Themenprodukte spielen dagegen eine untergeordnete Rolle.



WisdomTree

Mit 5 Nominierungen in 3 von 13 Kategorien vertreten.

WisdomTree ist ein unabhängiger, spezialisierter Anbieter, der sich mit thematischen und rohstoffnahen Produkten einen Namen gemacht hat. Dazu zählen etwa Gold- und Rohstoff-ETCs sowie der als First Mover geltende Europe-Defence-ETF. Die Palette ist enger gefasst als die der großen Vollsortimenter, dafür mit klaren Schwerpunkten.



Invesco

Mit 10 Nominierungen in 8 von 13 Kategorien vertreten.

Invesco ist ein US-amerikanischer Anbieter mit einer breiten, international ausgerichteten Palette. Bekannt ist das Haus unter anderem für seine Nasdaq-100- und Equal-Weight-Produkte sowie für eine ausgeprägte Kompetenz bei der swapbasierten Indexnachbildung, die bei einzelnen Indizes Kostenvorteile bringen kann. Daneben deckt Invesco Aktien-, Anleihe-, Rohstoff- und Goldsegmente ab.



Xtrackers (DWS)

Mit 13 Nominierungen in 9 von 13 Kategorien vertreten.

Xtrackers ist die ETF-Marke von DWS, dem aus der Deutschen Bank hervorgegangenen Vermögensverwalter. Der Anbieter führt eine breite Palette über alle Anlageklassen und ist traditionell stark bei swapbasierten sowie bei Geldmarkt- und Anleihe-ETFs.



Amundi

Mit 20 Nominierungen in 12 von 13 Kategorien vertreten.

Amundi ist der größte Vermögensverwalter Europas und hat mit der Übernahme von Lyxor eine der breitesten ETF-Paletten des Kontinents aufgebaut. Das Angebot reicht von sehr günstigen Kernbausteinen der Prime-Reihe über Regionen- und Faktorstrategien bis zu Anleihe-, Geldmarkt- und Rohstoffprodukten. Bei den Standardindizes gehört der Anbieter preislich regelmäßig zu den günstigsten.



iShares (BlackRock)

Mit 24 Nominierungen in 12 von 13 Kategorien vertreten.

iShares ist die ETF-Marke von BlackRock und einer der breitesten Anbieter am Markt. Die Produktpalette deckt praktisch alle Anlageklassen ab – von Standard-Indizes über Faktor- und Nachhaltigkeitsstrategien bis zu Anleihen, Rohstoffen und Themen. Insbesondere bei Kosten und Handelbarkeit der großen Kernprodukte zählt der Anbieter regelmäßig zu den führenden.

BROKERAGE

ETF-Broker des Jahres

☐ 1822direkt

☐ Comdirect

☐ Deutsche Bank maxblue

☐ finanzen.net zero

☐ ING

☐ LYNX

☐ S Broker

☐ Targobank

☐ Traders Place

☐ Bitpanda

☐ Consorsbank

☐ DKB

☐ Flatex

☐ Interactive Brokers

☐ MyMarkets

☐ Scalable Broker

☐ Trade Republic

☐ Trading 212

☐ Captrader

☐ DEGIRO

☐ eToro

☐ GENO Broker

☐ justTrade

☐ onvista bank

☐ Smartbroker+

☐ Tradedate direct

☐ XTB

Impressum und Disclaimer

Verlag: DZB Media GmbH, Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin

Geschäftsführer: Tobias Kramer | **Herausgeber:** Ralf Andreß

Sitz der Gesellschaft: Berlin | **Registergericht:** AG Charlottenburg

Registernummer: HRB 100382 B | **USt-IdNr.:** DE247747043

Telefon: +49 (30) 219 961 80 **Telefax:** +49 (30) 219 961 829

E-Mail: service@dzb-media.de | **Internet:** www.zertifikateberater.de

Redaktion: Daniela Helemann (Chefredakteurin, V.i.S.d.P.), Thomas Koch, Tobias Kramer, Matthias Schmitt (Autor) | **E-Mail:** redaktion@dzb-media.de; Namentlich gekennzeichnete Artikel geben nicht die Meinung der Redaktion, sondern ausschließlich die Meinung des Verfassers wieder.

Urheberrechtshinweis:

Alle Inhalte von Der Zertifikateberater sind urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte bleiben vorbehalten. Nachdruck und anderweitige, auch elektronische, Veröffentlichung oder Verwendung sowie elektronische Archivierung sind nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung des Verlags zulässig.

Haftungsausschluss:

Die veröffentlichten Informationen, insbesondere Daten, Studien, Kommentare, Einschätzungen, Empfehlungen, Meinungen und Darstellungen stellen weder eine Anlageberatung noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die DZB Media GmbH und die Redaktion weisen darauf hin, dass die Investition in Wertpapiere und Finanzinstrumente grundsätzlich mit Risiken, bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals, verbunden ist. Alle Informationen wurden sorgfältig recherchiert und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die DZB Media GmbH und die Redaktion übernehmen keine Gewähr, Garantie oder Zusicherung für die Richtigkeit oder die Aktualität der veröffentlichten Informationen und behalten sich vor, die Informationen jederzeit und ohne vorherige Ankündigung zu ändern oder zu ergänzen. Eine Haftung für Vermögensschäden infolge fehlerhafter, unvollständiger oder unrichtiger Informationen wird nicht übernommen. Dieses Produkt adressiert Leser aus der Bundesrepublik Deutschland, sodass Anzeigen ebenfalls ausschließlich an Leser aus der Bundesrepublik Deutschland gerichtet sind, sofern dies nicht anders bezeichnet wird.

Verlinkungshinweis:

Die DZB Media GmbH und die Redaktion übernehmen keine Verantwortung für den Inhalt von Websites, auf welche durch diese Publikation aufmerksam gemacht oder verlinkt wird.

Hinweis auf potenzielle Interessenkonflikte:

Die DZB Media GmbH führt im Rahmen dieser Publikation Wertpapierdepots, in denen a) sich die in der Publikation an den entsprechenden Stellen genannten Produkte real befinden und b) die in der Publikation an den entsprechenden Stellen bezeichneten Transaktionen real umgesetzt werden.

Transaktionen werden in der Regel nachträglich bekannt gegeben, sofern es sich nicht um limitiert erteilte, noch nicht ausgeführte Aufträge handelt.