ETF VILÁGPORTFÓLIÓ KIALAKÍTÁSA

Hozz létre egy diverzifikált ETF világportfóliót
az e-könyv segítségével!

99 EUR

Arany Bika

TARTALOM

MAGAMRÓL ÉS A BLOGRÓL 3

TAPASZTALATAIM 3

FIGYELEM / DISCLAIMER 4

STRATÉGIA BEMUTATÁSA, ELMÉLETI HÁTTERE 5

I. PORTFÓLIÓ FELOSZTÁS KIALAKÍTÁSA 7

II. MÉRSÉKELT KOCKÁZATÚ RÉSZ KIALAKÍTÁSA 8

III. KOCKÁZATOS RÉSZ KIALAKÍTÁSA 10

IV. ETF-EK KIVÁLASZTÁSA - NÉGY VILÁGPORTFÓLIÓ MINTA BEMUTATÁSA 11

1. VILÁGPORTFÓLIÓ 1: FACTOR INVESTING NÉLKÜL 12

2. VILÁGPORTFÓLIÓ 2: FACTOR-INVESTING NÉLKÜL, KIEGÉSZÍTVE ARANNYAL, INGATLANNAL VAGY NYERSANYAGGAL 14

3. VILÁGPORTFÓLIÓ 3: EGYSZERŰ MULTI-FACTOR-INVESTING 16

4. VILÁGPORTFÓLIÓ 4: INTEGRÁLT MULTI-FACTOR-INVESTING 19

5. VILÁGPORTFÓLIÓ ALTERNATÍVÁK 21

a. Világportfólió 2 ETF-fel 21

b. Világportfólió 2 ETF-fel 22

c. Világportfólió 3 ETF-fel 24

d. Minden piaci eshetőségre ETF portfólió 26

e. Minden hónap osztalék portfólió 28

f. Osztalék kifizető arisztokraták 31

g. További osztalék kifizető stratégiák 33

Impressum - impresszum

Medieninhaber: Tamas Janos Dargo - Média tulajdonos: Tamas Janos Dargo

Verlagsort: Wien - Kiadási hely: Bécs

MI AZ, AMI EBBEN AZ E-KÖNYVBEN VÁR RÁD?

Ebben az e könyvben olyan kérdésekre kapsz többek között válasz mint:

✅ Miért érdemes és hogyan lehet világportfóliót felépíteni?

✅ Milyen két alapvető komponenssel rendelkezik a világportfólió?

✅ Hogyan tudod a személyedre szabottan kialakítani a portfóliód?

✅ Milyen variációi léteznek a világportfoliónak?

✅ Milyen alternatívái vannak a világportfóliónak?

Ezen kívül megtanulhatod többek között azt:

👉 Mi a gazdasági alapja és **elméleti háttere** a világportfóliónak

👉 Hogy alakítsd ki a számodra megfelelő **asset allocation-t**

👉 **Négy alapportfólió** részletes bemutatása, hozzá kapcsolódó adatbankkal

👉 **Nyolc további portfólió alternatíva**, hogy mindenki megtalálja a számára megfelelőt

👉 **11 alap portfólió** és **11 alternatíva** hozzá részeletes bemutatása és **több mint 70 ETF-ből** álló adatbank a sikeres elinduláshoz

💡 **Tehát ez az adatbázis neked való ha:**

👍 **Szeretnéd TE meghozni** a pénzügyi döntéseidet és a pénzügyeidet a saját kezedbe venni nem rábízni egy banki vagy magát „függetlennek" mondó befektetési tanácsadóra

👍 **Nincs kellő idődd** ⏳ arra, hogy számba vedd az összes befektetési lehetőséget és utána jár minden lehetőségnek és vagy nincs hozzá kedved

👍 **Szeretnéd elkerülni** a kezdeti pénzügyi és befektetési hibákat ☒ amik később sokba kerülnének

👍 **Szeretnéd a pénzügyi céljaidat** minél hamarabb megvalósítani és lecsökkenteni annak a megvalósításához szükséges időt 🕐

👍 **Tudományos alapokon alapuló** 🎓 adatokkal alátámasztott stratégiát 📚 szeretnél megvalósítani, nem rövid távon minden stratégia nélkül tradelni

👍 **Rendszerben** és bizonyított stratégia alapján tőkét felépíteni 📊

6-dik oldal a könyvből

A portfólió elméleti háttere:

A portfólió tudományos alapját **négy amerikai közgazdász** munkája képzik, melyek mindegyike a tudományos munkájáért Nobel díjat kapott. Ezek a következők:

1) **James Tobin** (1918 – 2002): „Tobin-Separation-Theorem" egy **optimális portfólió** kettő elemből áll, **kockázatos és mérsékelt kockázatú**. Forrás
2) **Harry Markowitz** (1927 – 2023): „Portfolio Selection", azaz portfólió kiválasztás. Tanulmányának alapja a **kockázat és hozam együttes vizsgálata**. Egészen pontosan azt vizsgálta, hogy a befektetés elvárt hozama, annak kockázata és a kockázatának korrelációja milyen viszonyban állnak egymással. Forrás
3) **William Sharpe** (szül. 1934)**: „**Capital market theory", mely a szisztematikus és nem szisztematikus kockázat közötti különbséget vizsgálja. A **nem szisztematikus kockázatot** ki lehet iktatni a diverzifikáció segítségével, ezért ezt a tőkepiacok nem honorálják többlethozammal. De a **szisztematikus kockázatot** nem lehet megszüntetni még a diverzifikáció segítségével sem. Forrás
4) **Eugene Fama** (szül. 1939)**:** „Market Efficiency Hypothesis" azaz a piac hatékonysági hipotézise. Tanulmányában bebizonyította, hogy az **információs hatékonyság** lehetetlen. Ez azt jelenti, hogy valószínűleg lehetetlen a részvénypiacon a mindenki számára elérhető információkkal egy passzív benchmark-ot a kockázatok figyelembevételével és a levonások után szisztematikusan túlteljesíteni. Forrás

A **portfólió kialakításában** az említett munkákon kívül még a következő elméletek lettek figyelembevéve:

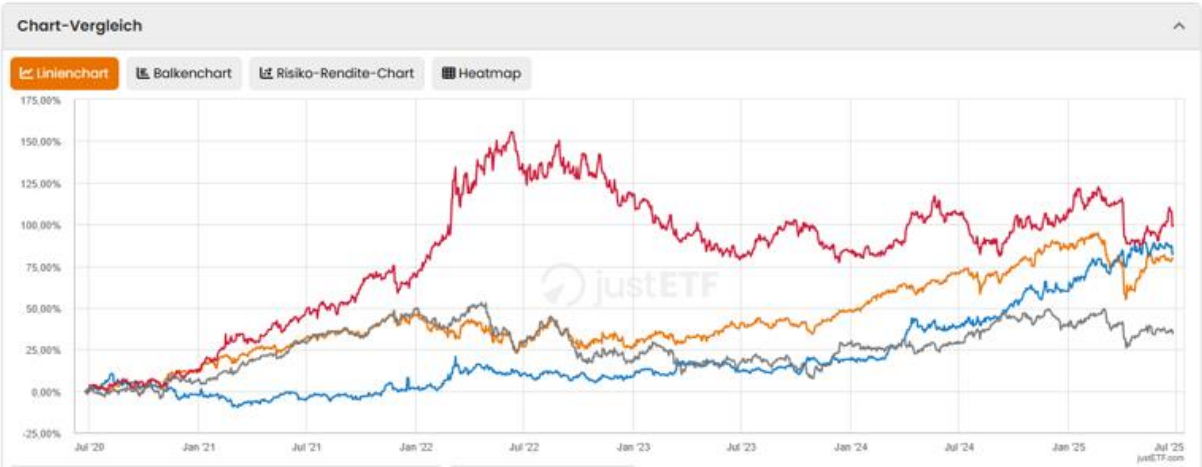
- Portfólióelmélet, Forrás
- Hatékony piacok elmélete, Forrás
- Regression toward the mean: az átlag felé való regresszió, Forrás

14-dik oldal a könyvből

Egy ilyen portfólióval (70% kockázatos rész esetében), ha az utóbbi három év teljesítményét vesszük figyelembe, akkor **éves 10,11%-ot** hozott volna a portfólió.

További forrás ehhez a világportfólióhoz ITT.

Az alábbi grafikonon a portfólió teljesítménye látható a mérsékelt kockázatú rész nélkül:



Jól látható, hogy az eltérő befektetési osztályok ugyanazon piaci helyzetben ellenkezőleg viselkednek, azaz **nem korrelálnak** egymással. Ajánlom figyelmedbe az ezzel kapcsolatos **korrelációs mátrixot,** melyet ebben a cikkemben találsz ITT.

Asset Class Correlation Matrix[1,2]

(12-Month As Of December 2023)

High correlation: coefficient value lies between ± 0.66 and ±1
Moderate correlation: coefficient value lies between ± 0.4 and ± 0.66
Low correlation: coefficient value lies below ± 0.4

	Bitcoin	Gold	Commodities	Real Estate	Bonds	Equities	Emerging Markets
Bitcoin		0.2	0.1	0.4	0.26	0.41	0.23
Gold	0.2		-0.03	0.28	0.46	0.26	0.34
Commodities	0.1	-0.03		0.42	-0.12	0.43	0.5
Real Estate	0.4	0.28	0.42		0.57	0.86	0.68
Bonds	0.26	0.46	-0.12	0.57		0.48	0.46
Equities	0.41	0.26	0.43	0.86	0.48		0.73
Emerging Markets	0.23	0.34	0.5	0.68	0.46	0.73	
AVERAGE	**0.27**	**0.25**	**0.21**	**0.53**	**0.35**	**0.53**	**0.49**

Forrás