

MSCI¹ World – wirklich die ganze Welt in einem Index?

Es klingt einfach und schlüssig: eine weltweite Aktienanlage durch Kauf eines internationalen Aktienindex – dem MSCI World. Doch erreiche ich mit Kauf auch wirklich mein Anlageziel, auf der ganzen Welt investiert zu sein? Ein kurzer Faktencheck für Sie:

- **Was ist der MSCI World?**

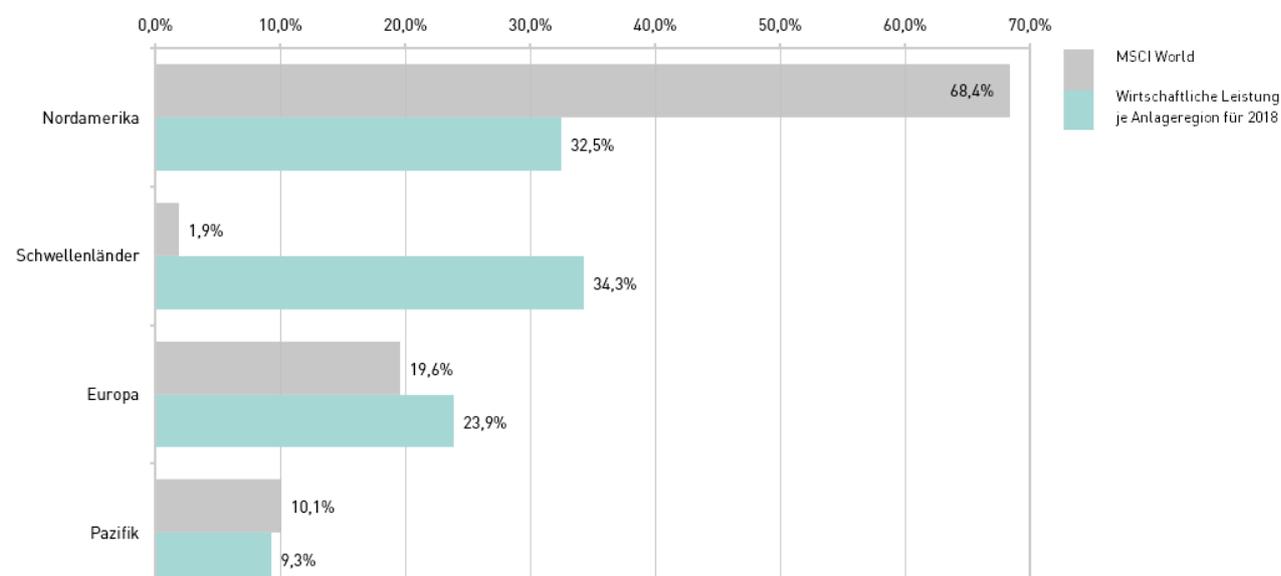
Der MSCI World ist ein internationaler Aktienindex, der die größten börsennotierten Unternehmen aus Staaten enthält, die vom Indexanbieter MSCI als entwickelte Industrieländer eingestuft werden.

- **In welchen Anlageregionen investiere ich mit dem Kauf des MSCI World?**

Anlageregionen	Anteil am Index
Nordamerika	68,4%
Schwellenländer	1,9%
Europa	19,6%
Pazifik	10,1%

Quelle: iShares, Stand: April 2020

- **Welche Abweichungen gibt es in den Anlageregionen zwischen dem MSCI World und der jährlichen Wirtschaftsleistung?**



Quellen: iShares; statista (Basis der Zahlen: 2018)

- **Was fällt auf?**

Es gibt zwei markante Abweichungen:

1. Die deutliche Übergewichtung in Nordamerika (+35,9%) und somit auch im amerikanischen US-Dollar als Anlagewährung sowie
2. die deutliche Untergewichtung der „Schwellenländer“ (-32,4%).

¹ MSCI = Morgan Stanley Capital International, ein US-amerikanisches Finanzdienstleistungsunternehmen

- **Wie ist unser Fazit?**

Der MSCI World deckt in seiner jetzigen Zusammensetzung die „alte“ Welt ab, mit einem deutlichen Schwerpunkt in Nordamerika. Es fehlen die bedeutenden Wirtschaftsregionen Asiens und anderer aufstrebender Schwellenländer. Hierunter fallen mit China, Indien, Brasilien und Korea 4 der 10 weltgrößten Volkswirtschaften gemessen an der jährlichen Wirtschaftsleistung – Tendenz weiter steigend. Falls Sie also auf der ganzen Welt investiert sein möchten, fehlt Ihnen mit dem MSCI World eine wichtige Region mit Wachstumsperspektive für die Zukunft oder um James Bond zu zitieren: „Die Welt ist nicht genug!“.