

Regimekarte

WKN/ISIN → US-Pendant — Mapping & Konzepte

Vollständige Hinweisliste, Kandidaten ohne Pendant, Erklärungen zu Drag / SIM / RCK

Kurzfassung

Diese Hinweisliste dokumentiert das WKN/ISIN ↔ US-Pendant-Mapping (`etf_map.csv`) für deutsche und europäische Anleger vollständig und erklärt die dahinterliegenden Begriffe. Ziel: Wer eine **WKN** oder **ISIN** eingibt, bekommt zur Auswahl (a) das in Europa handelbare **UCITS-Produkt**, (b) das **US-Original** mit langer Kurshistorie (für den Backtest), sowie (c) die passenden **SIM**- und **RCK**-Reihen. UCITS-/EU-Positionen sind gekennzeichnet. Das Mapping enthält **ausschliesslich prüfziffer-validierte ISINs** und ist ein bewusst kuratierter, erweiterbarer Kern — keine erfundene Masse (siehe §5.7).

Symbol-Legende & Farbcodes

In der App erscheinen die Auswahlvorschläge mit kleinen Symbolen. Ihre Bedeutung:

- **[EU]** (in der App: **Flaggen-Symbol EU**) — in Europa aufgelegt/handelbar (UCITS bzw. EU-Domizil). Für deutsche Anleger i. d. R. direkt kaufbar, steuerlich mit Teilfreistellung (§5.6).
- **[US]** (in der App: **Flaggen-Symbol US**) — US-Original mit langer Historie. Für die *Analyse* (mehr Jahre Daten) wertvoll, aber für DE-Anleger oft *nicht direkt handelbar* (PRIIPs/KID-Pflicht).
- **♦ SIM / RCK** — simulierte bzw. regime-rekonstruierte Reihe. *Keine echten Kurse*, sondern ein aus realen Quellen abgeleitetes Modell (§5.2, §5.3).

Ticker-Farbcodes im Eingabefeld: **gelb** = simulierte x-Reihen, **türkis** = eigener CSV-Ticker, **grün** = live (Yahoo), **violett** = SIM/RCK, **grau** = CASH.

Vollständiges Mapping

Alle Einträge der aktuellen `etf_map.csv`, gruppiert nach Anlageklasse. Spalten: Name (WKN), ISIN, EU-Ticker, US-Pendant (Historie), SIM, RCK, UCITS. Ein – bedeutet: nicht vorhanden / nicht zutreffend.

Name	ISIN	EU	US	SIM	RCK	UCITS
Aktien — Welt / Global / EM						
Amundi Prime Global UCITS ETF (A2JSDA)	LU1781541179	PRIW.DE	URTH	VTSIM	VTRCK	Ja
SPDR MSCI ACWI IMI UCITS ETF (A2N6CW)	IE00BFY0GT14	SPYL.DE	ACWI	VTSIM	VTRCK	Ja
SPDR MSCI World UCITS ETF (A1T8FS)	IE00B8FHGS14	SPPW.DE	URTH	VTSIM	VTRCK	Ja
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF Acc (A2PKXG)	IE00BK5BQT80	VWCE.DE	VT	VTSIM	VTRCK	Ja
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF Dist (A1JX52)	IE00B3RBMW25	VGWL.DE	VT	VTSIM	VTRCK	Ja

Name	ISIN	EU	US	SIM	RCK	UCITS
iShares Core MSCI EM IMI Acc (A111X9)	IE00BKM4GZ66	EIMI.L	IEMG	–	–	Ja
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (A0RPWG)	IE00B4L5YC18	IS3N.DE	EEM	–	–	Ja
iShares Core MSCI World UCITS ETF (A0RPWH)	IE00B4L5Y983	EUNL.DE	URTH	VTSIM	VTRCK	Ja
iShares MSCI ACWI UCITS ETF (A1JMDJ)	IE00B6R52259	IUSQ.DE	ACWI	VTSIM	VTRCK	Ja
iShares MSCI World ESG Enhanced (A2JR0K)	IE00BFNM3P36	EDM2.DE	URTH	VTSIM	VTRCK	Ja
iShares MSCI World SRI UCITS ETF (A2PHCF)	IE00BD4TXV59	2B7K.DE	URTH	VTSIM	VTRCK	Ja
iShares MSCI World Small Cap (A0HGV0)	IE00B0M62Q58	IUSN.DE	URTH	VTSIM	VTRCK	Ja
Aktien — USA / Nasdaq						
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF (A2JSDL)	IE00BYVTMS52	EQQQ.DE	QQQ	NDXSIM	–	Ja
Vanguard S&P 500 UCITS ETF (A1JX53)	IE00B3XXRP09	VUSA.DE	VOO	SPYSIM	–	Ja
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Acc (A2PLTC)	IE00BFMXD54	VUAA.DE	VOO	SPYSIM	–	Ja
iShares Core S&P 500 UCITS ETF (A0YEDG)	IE00B5BMR087	SXR8.DE	SPY	SPYSIM	–	Ja
iShares Nasdaq 100 UCITS ETF (A0YEDL)	IE00B53SZB19	SXRV.DE	QQQ	NDXSIM	–	Ja
iShares S&P 500 IT Sector UCITS (A1JKS0)	IE00B3WJKG14	QDVE.DE	XLK	–	–	Ja
Aktien — Europa / Deutschland						
Amundi STOXX Europe 600 UCITS (LYX0Q0)	LU0908500753	MEUD.PA	IEV	–	–	Ja
Xtrackers DAX UCITS ETF (DBX1DA)	LU0274211480	DBXD.DE	EWG	–	–	Ja
iShares Core DAX UCITS ETF (593393)	DE0005933931	EXS1.DE	EWG	–	–	Ja
iShares Core MSCI Europe UCITS (A0RPWE)	IE00B1YZSC51	IMEA.DE	IEV	–	–	Ja
Aktien — Faktoren						
iShares Edge MSCI World Min Vol (A2ANH0)	IE00BWT3KN65	MVOL.L	USMV	–	–	Ja
iShares Edge MSCI World Momentum (A1103E)	IE00BP3QZ601	IS3R.DE	MTUM	–	–	Ja
iShares Edge MSCI World Quality (A12ATF)	IE00BP3QZ825	IS3Q.DE	QUAL	–	–	Ja
iShares Edge MSCI World Size (A12ATE)	IE00BP3QZ973	IS3P.DE	SIZE	–	–	Ja
iShares Edge MSCI World Value (A12ATG)	IE00BP3QZB59	IS3S.DE	VLUE	–	–	Ja
iShares MSCI World Quality Dividend (A2DVB9)	IE00BYX5NX33	QDVH.DE	URTH	VTSIM	VTRCK	Ja
Aktien — Dividende						
Vanguard FTSE All-World High Div (A1T8GD)	IE00B8GKDB10	VHYL.DE	VYM	VTSIM	VTRCK	Ja
iShares STOXX Global Select Div 100 (A0HGV5)	IE00B0M63177	ISPA.DE	VYM	–	–	Ja
Gehebelte Aktien (LETF, UCITS)						
Amundi MSCI World 2x Leveraged (ETF888)	FR0014010HV4	LVWC.PA	–	WELT2SIM	WELT2RCK	Ja
Amundi Nasdaq-100 2x Leveraged (A0X8ZS)	FR0010755611	LQQ.PA	QLD	QLDSIM	–	Ja
Xtrackers S&P 500 2x Leveraged (DBX0B5)	LU0411078552	DBPG.DE	SSO	SSOSIM	–	Ja
Anleihen (Staat / Unternehmen / Cash)						
Vanguard USD Corporate Bond (A143JN)	IE00BZ163L38	VDCL.L	LQD	–	–	Ja

Name	ISIN	EU	US	SIM	RCK	UCITS
iShares Core Euro Corporate Bond (A1C5DG)	IE00B3F81R35	IEAC.DE	LQD	–	–	Ja
iShares Core Global Aggregate Bond (A2H57S)	IE00BDBRDM35	AGGH.DE	AGG	AGGSIM	AGGRCK	Ja
iShares Fallen Angels HY Corp (A2AFCX)	IE00BYXYK40	WING.DE	ANGL	–	–	Ja
iShares USD Treasury (proxy) (A1VBKR)	IE00B7Y34M31	–	IEF	–	–	Ja
iShares USD Treasury 0-1yr (A2JHTB)	IE00BYZTVT56	IB01.L	BIL	–	–	Ja
iShares USD Treasury 20+yr Acc (A2JGA8)	IE00BFM6TC58	DTLA.L	TLT	TLTSIM	TLTRCK	Ja
iShares USD Treasury Bond 1-3yr (A0J207)	IE00B14X4S71	IBTS.DE	SHY	SHYSIM	SHYRCK	Ja
iShares USD Treasury Bond 20+yr (A143JK)	IE00BSKRJZ44	IDTL.L	TLT	TLTSIM	TLTRCK	Ja
iShares USD Treasury Bond 7-10yr (A0LGP6)	IE00B1FZS798	IBTM.DE	IEF	–	–	Ja
Inflationsindexiert (TIPS)						
Amundi US TIPS UCITS ETF (LYX0U2)	LU0908508731	TIPU.DE	TIP	TIPSSIM	TIPRCK	Ja
iShares USD TIPS UCITS ETF (A0LGP9)	IE00B1FZSC47	IUST.DE	TIP	TIPSSIM	TIPRCK	Ja
Gold (ETC)						
WisdomTree Physical Gold (EWG2LD)	DE000EWG2LD7	EWG2.DE	GLD	GLDSIM	GLDRCK	Nein
Xetra-Gold (A0S9GB)	DE000A0S9GB0	4GLD.DE	GLD	GLDSIM	GLDRCK	Nein
db Physical Gold / Xtrackers (A0KRKM)	DE000A0KRKM5	XAD5.DE	GLD	GLDSIM	GLDRCK	Nein
Rohstoffe / Silber (ETC)						
Invesco Bloomberg Commodity (A2DVFB)	IE00BDFL4P12	CMOD.L	DBC	–	–	Ja
WisdomTree Physical Silver (A0N62G)	JE00B1VS3770	VZLC.DE	SLV	–	–	Nein
Krypto (ETP)						
21Shares Bitcoin ETP (A2T64E)	CH0454664001	ABTC.DE	BTC-USD	BTCSIM2010	BTCRCK	Nein
BTCetc Bitcoin ETP (ETC Group) (A27Z30)	DE000A27Z304	BTCE.DE	BTC-USD	BTCSIM2010	BTCRCK	Nein
ETC Group Physical Ethereum (A28M8D)	DE000A28M8D0	ZETH.DE	ETH-USD	–	–	Nein
WisdomTree Physical Bitcoin (A3GK2N)	DE000A3GK2N1	WBTC.DE	BTC-USD	BTCSIM2010	BTCRCK	Nein
Managed Futures						
iM DBi Managed Futures (DE-Linie) (A3CTLB)	IE00BLLZQS08	DBMG.DE	DBMF	DBMFSIM	DBMFRCK	Ja

Kandidaten ohne passendes US-Pendant

Nicht jedes europäische Produkt hat ein sinnvolles US-Original. Aktuell im Mapping:

Name	ISIN	WKN	SIM	RCK	Grund / Ersatz
Amundi MSCI World 2x Leveraged	FR0014010HV4	ETF888	WELT2SIM	WELT2RCK	2x MSCI World (kein US-Pendant)

Warum ganze Klassen kein sauberes US-Pendant haben:

- **EU-spezifische Hebelprodukte** (z. B. 2× MSCI World, Amundi LVWC): In den USA existiert kein börsengehandelter 2×-MSCI-World. Ein 2×-S&P-500 (SSO) hat einen anderen Schwerpunkt (kein ex-US, andere Sektoren) und ist *kein* korrektes Pendant. Ersatz: eigene **SIM/RCK** (hier WELT2SIM/WELT2RCK) auf echter MSCI-World-Basis mit modelliertem Vol-Decay (§5.4).

- **Swap-/EUR-denominierte oder -gehedgte Hüllen** bilden denselben Index ab wie ein US-Produkt, aber mit Währungs-/Kostenunterschieden — das US-Original ist dann die bessere *Historie*, nicht ein Klon.
- **Nischen-ETCs** (einzelne Rohstoffe, kleine Krypto-Assets) haben in den USA teils gar kein oder ein rechtlich anders strukturiertes Gegenstück.

In solchen Fällen ist die ehrliche Lösung eine gekennzeichnete SIM/RCK statt eines schiefen Pendants.

Konzepte & Begriffe

Drag — der Kostenabschlag

Drag ist ein pauschaler Kostenabzug (% p. a.), der Fondskosten (TER), Spreads und sonstige Reibung modelliert. Er wird gleichmäßig auf die Tagesrenditen verteilt:

$$r_t^{\text{netto}} = r_t^{\text{brutto}} - \frac{\text{drag [\%]}/100}{252}.$$

Beispiel: 0,75 % p. a. Drag $\Rightarrow$ ca. $0,75/252 = 0,003$ % Abzug pro Handelstag. Der Drag ist bewusst simpel; echte Transaktions- und Steuereffekte bildet er *nicht* ab (dafür der Kosten-/Steuer-Reiter).

SIM — Proxy-Backfill für lange Historie

Eine **SIM**-Reihe verlängert ein Instrument mit kurzer echter Historie rückwärts, indem *reale* Quellreihen über ihre Tagesrenditen verklebt werden — die genaueste/kürzeste zuerst, dann zunehmend ältere Referenzen:

$$r_t = \begin{cases} r_t^{(0)} & \text{wo Quelle 0 existiert} \\ r_t^{(1)} & \text{sonst, wo Quelle 1 existiert} \\ \dots & \end{cases} \quad P_t = 100 \cdot \prod_{s \leq t} (1 + r_s).$$

Beispiel BTCSIM2010: echte Spot-Reihe ab 2010 (CoinMetrics), rückwärts an den kanonischen Bitcoin-Ticker angehängt. Ein **Artefakt-Schutz** kappt unplausible Eintagesprünge klassenabhängig (nicht bereinigte Splits bei EU-Tickern), damit ein Backfill nicht künstlich explodiert. SIM ist *echte Kursdaten, verkettet* — die Verkettung verschiedener Instrumente kann Rendite/Risiko dennoch verzerren; kein Backtest genau des heute gehandelten Produkts.

RCK — Regime-Rekonstruktion

Eine **RCK**-Reihe ist *kein* Backtest, sondern ein Stress-/Lehrwerkzeug. Sie rekonstruiert, wie sich eine Anlageklasse in den vier Makro-Regimen (Wachstum $\times$ Inflation: Goldlöckchen, Reflation, Stagflation, Abschwung) *typischerweise* verhält, und spielt das entlang der realen Regime-Zeitachse (FRED) ab. Je Regime werden Monatsrenditen mit (μ, σ) modelliert — real, wo genug Ueberlappung vorliegt (≥ 12 Beobachtungen), sonst aus einem **Archetyp** der Anlageklasse:

$$\text{Median}_t = \text{Anker} \cdot \prod_{s > t} \frac{1}{1 + \mu_{\text{Regime}(s)}}, \quad \text{Band} = [p_{10}, p_{90}] \text{ aus 400 Simulationen.}$$

Die Reihe ist **rückwärts verankert** (Endwert = realer Ankerpunkt). Verzerrungen gegenüber der tatsächlichen Historie sind möglich und zu erwarten.

Vol-Decay & Financing — gehebelte Reihen (WELT2)

Täglich gehebelte Produkte (LETF) verlieren in schwankenden Märkten Substanz (*Volatility Decay*), weil täglich neu gehebelt wird. Zusätzlich kostet der geliehene Anteil Zinsen (*Financing*). Die SIM synthetisiert das direkt aus der Tagesrendite der Basis:

$$r_t^{\text{lev}} = L \cdot r_t^{\text{basis}} - (L - 1) r_t^{\text{cash}} - (L - 1) \frac{\text{spread}}{252} - \frac{\text{ter}}{252}.$$

Der Term $L \cdot r_t$ und die *Kumulation* erzeugen den Vol-Decay automatisch; $(L - 1) r_t^{\text{cash}}$ ist das **zeitvariable** Financing (Cash-Proxy BIL, folgt dem echten Geldmarktzins). Für WELT2 ($L = 2$) ist die Basis ein *echtes* MSCI World (URTH→ACWI), *nicht* $2 \times$ S&P 500. Ergebnis: Vola $\approx 2 \times$ Basis, aber CAGR $< 2 \times$ Basis-CAGR — genau das reale LETF-Verhalten.

Proxy vs. echtes Produkt & kontrafaktische Segmente

Wo eine Reihe kein echtes Vorbild mehr hat, wird das offen gekennzeichnet:

- BTCRCK vor der Bitcoin-Genesis (2009) ist ein **kontrafaktischer Gold-Analog** (Store-of-Value-These) — Bitcoin existierte davor schlicht nicht.
- Das DBMF/RCK-Segment vor 2019 beruht auf dem akademischen **AQR-TSMOM-Faktor** (Moskowitz, Ooi, Pedersen 2012) — ein Long/Short- Faktor, kein investierbares Produkt.
- WORLD2SIM (alt) ist ein **S&P-500-Proxy** für $2 \times$ World; WELT2 löst das mit echter MSCI-World-Basis ab.

UCITS, Domizil, Teilfreistellung

UCITS = EU-regulierte Fondshülle; für DE-Anleger direkt handelbar und mit **Teilfreistellung** steuerlich begünstigt (Aktienfonds 30 %, Mischfonds 15 %). US-Originale sind *keine* UCITS und für Privatanleger meist nicht direkt kaufbar — sie dienen hier nur der *Historie*. Physisch besicherte Gold-/Krypto-ETCs sind nach 1 Jahr Haltedauer steuerfrei (vereinfacht, ohne Vorabpauschale; keine Steuerberatung).

Prüfziffer & „Keine Scheinpräzision“

Jede ISIN im Mapping wird über ihre **Prüfziffer** (ISO 6166, Luhn mod 10) validiert; ungültige werden automatisch verworfen (beim Aufbau geschah das für 1 Eintrag). Wichtig: Prüfziffer-Gültigkeit sichert nur gegen *Tippfehler*, nicht gegen falsche Zuordnung — die Einträge sind zusätzlich kuratiert. Der Grundsatz: lieber ein verifizierter, erweiterbarer Kern als hunderte unsichere, frei erzeugte Codes. Erweiterung = weitere geprüfte Zeilen in `etf_map.csv`.

US-Pendant für Historie — Chance & Grenze

Das US-Original liefert oft *deutlich mehr Jahre* an Kursdaten (z. B. SPY seit 1993 vs. eine junge UCITS-Hülle). Grenze: Währung (USD vs. EUR-gehedgt), Kostenstruktur und exakte Indexvariante können abweichen. Nutze das Pendant für die *Analyse der Anlageklasse/Strategie*, handle aber das UCITS-Produkt.

So nutzt du das Mapping

1. WKN oder ISIN ins Ticker-Feld eingeben.
2. Unter dem Feld erscheint eine **Chip-Auswahl**: EU-Produkt, US-Pendant, SIM, RCK. Anklicken übernimmt den Wert.
3. Für maximale Historie das **US-Pendant** oder die **SIM** wählen; für Regime-Stresstests die **RCK** (Modus „Maximal“).

Keine Anlageberatung. Dieses Dokument beschreibt ausschliesslich die Rechenmethode des Werkzeugs zu Bildungs- und Informationszwecken. Es stellt keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar, keine Empfehlung und keine Geeignetheitsprüfung. Backtests beruhen auf Vergangenheitsdaten; vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die Zukunft.