

Erleben Sie eine bessere Investmentenerfahrung

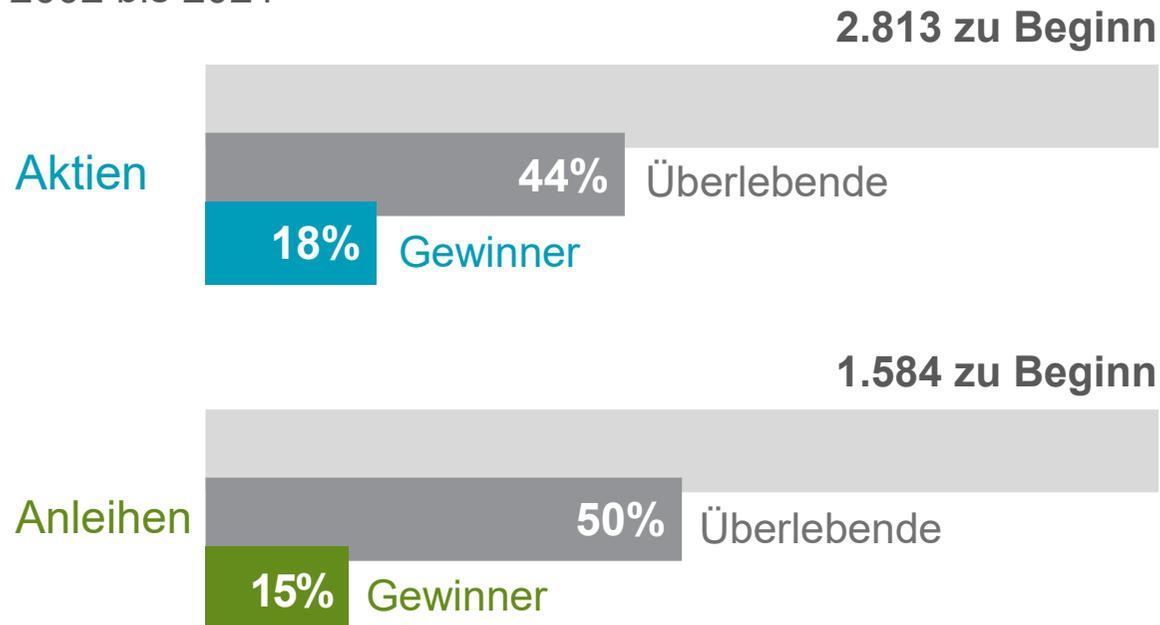
1. Nutzen Sie die Marktpreise



Die Märkte verarbeiten Informationen auf effektive Weise. Jeden Tag werden an den weltweiten Aktienmärkten Milliarden von Wertpapieren von den Marktteilnehmern gekauft und verkauft. Die so laufend generierten Echtzeitinformationen tragen dazu bei, Wertpapierpreise festzulegen.

2. Versuchen Sie nicht die Märkte vorherzusagen

Wertentwicklung von Fonds mit Fondsdomizil USA,
2002 bis 2021



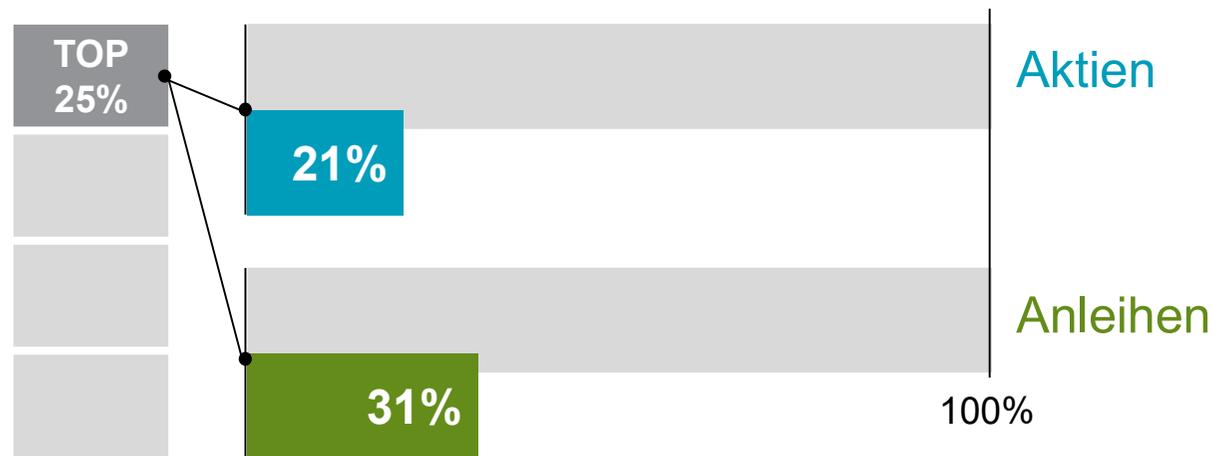
Die Preissetzungsmacht der Märkte arbeitet gegen Fondsmanager, die durch Wertpapierauswahl und Markt-Timing Mehrrenditen anstreben. So haben nur 18% der in den USA domizilierten Aktienfonds und 15% der Rentenfonds die vergangenen 20 Jahre überlebt und dabei Mehrrenditen gegenüber ihrer Benchmark erzielt.

Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Die Auswahl umfasst Fonds zu Beginn eines 20-Jahreszeitraums der am 31. Dezember 2021 endet. Jeder Fonds wird in Bezug auf seine jeweiligen Referenzbenchmark bewertet. „Überlebende“-Fonds sind jene Fonds, bei denen für jeden Monat des Bewertungszeitraums Renditen beobachtet werden konnten. „Gewinner“-Fonds sind solche „Überlebende“-Fonds, deren kumulierte Nettorendite im Bewertungszeitraum die kumulierte Nettorendite ihrer jeweiligen primären Prospektbenchmark übertrafen. Soweit die vollständige Reihe der Renditen der primären Prospektbenchmark nicht verfügbar ist, wurden Fonds, die nicht von Dimensional aufgelegt sind, in Bezug auf den Morningstar Index bewertet. Datenmenge: Die Datenmenge enthält in den USA domizilierte, auf USD lautende Publikumsfonds und ETFs aus den folgenden Morningstar-Kategorien. Daten zu Fonds anderer Anbieter als Dimensional von Morningstar. Daten zu Fonds von Dimensional vom Fondsbuchhalter. Ausgeschlossen sind Dimensional Fonds bzw. Fonds, für die Dimensional als Subadviser tätig ist und die für bestimmte Anleger nicht erhältlich sind oder waren. Ebenfalls ausgeschlossen sind Indexfonds, Dachfonds und Fonds, die von Aufschlägen befreit sind. Morningstar Kategorien (Aktien): In den Aktienfondsdaten sind die folgenden historischen Morningstar-Kategorien enthalten: Diversified Emerging Markets, Europe Stock, Foreign Large Blend, Foreign Large Growth, Foreign Large Value, Foreign Small/Mid Blend, Foreign Small/Mid Growth, Foreign Small/Mid Value, Global Real Estate, Japan Stock, Large Blend, Large Growth, Large Value, Mid-Cap Blend, Mid-Cap Growth, Mid-Cap Value, Miscellaneous Region, Pacific/Asia ex-Japan Stock, Real Estate, Small Blend, Small Growth, Small Value, Global Large-Stock Blend, Global Large-Stock Growth, Global Large-Stock Value, and Global Small/Mid Stock. Morningstar Kategorien (Anleihen): In den Anleihenfondsdaten sind die folgenden historischen Morningstar-Kategorien enthalten: Corporate Bond, High Yield Bond, Inflation-Protected Bond, Intermediate Core Bond Intermediate Core-Plus Bond, Long-Term Bond, Intermediate Government, Long Government, Muni California Intermediate, Muni California Long, Muni Massachusetts, Muni Minnesota, Muni National Intermediate, Muni National Long, Muni National Short, Muni New Jersey, Muni New York Intermediate, Muni New York Long, Muni Ohio, Muni Pennsylvania, Muni Single State Intermediate, Muni Single State Long, Muni Single State Short, Muni Target Maturity, Short Government, Short-Term Bond, Ultrashort Bond, Global Bond und Global Bond-USD Hedged. Quellen der Indexdaten: Indexdaten von Bloomberg, MSCI, Russell, FTSE Fixed Income LLC und S&P Dow Jones Indices LLC. Bloomberg-Daten von Bloomberg. MSCI-Daten © MSCI 2022, alle Rechte vorbehalten. Die Frank Russell Company ist Quelle und Eigentümer der Marken, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte der Russell-Indizes. FTSE Fixed Income Indizes © 2022 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. S&P-Daten © 2022 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Unternehmenssparte von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. Anleger können nicht direkt in Indizes investieren, die Wertentwicklung eines Index zeigt nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten an. Publikumsfonds und ETF mit Fondsdomizil USA sind im Allgemeinen nicht für den Vertrieb außerhalb der USA zugelassen.

3. Jagen Sie nicht der vergangenen Wertentwicklung nach

Prozentsatz der hochrangigsten Fonds, die an er Spitze blieben



Vorherige 5 Jahre

US-amerikanische Investmentfonds, die im oberen Quartil der jährlichen Renditen im folgenden Fünfjahreszeitraum verblieben (2011–2021 Durchschnitt)

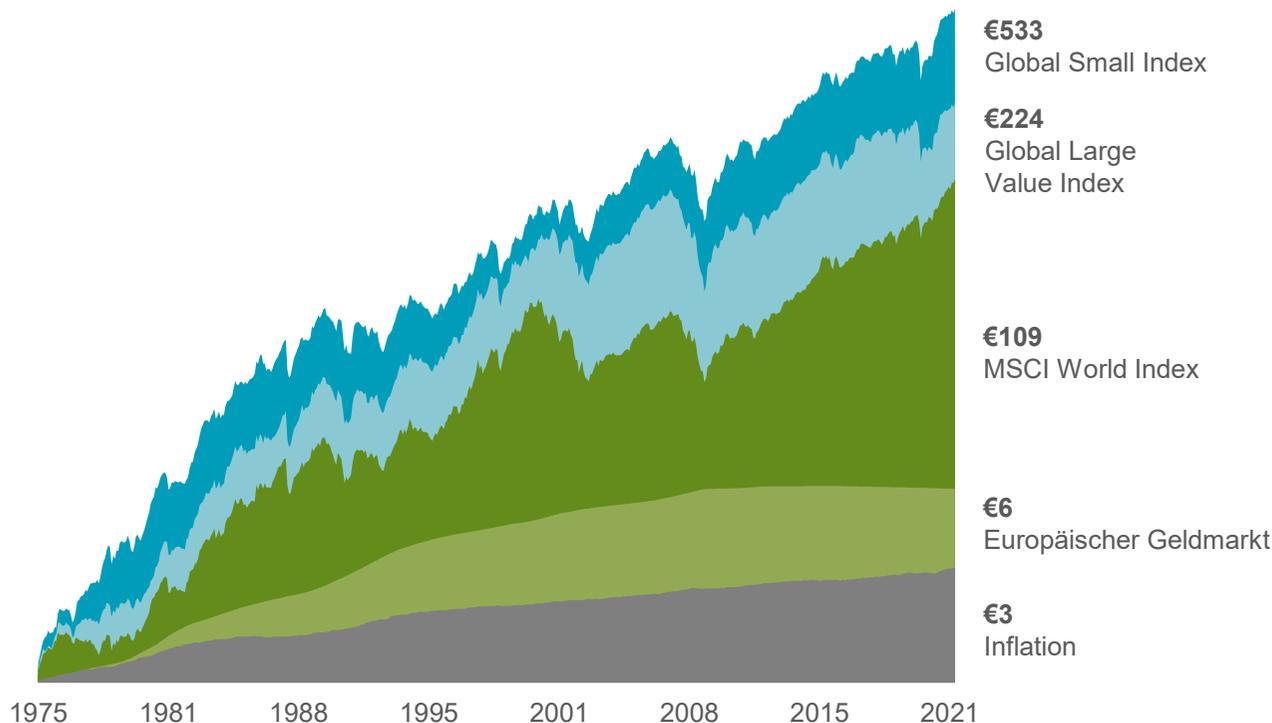
Bei der Fondsauswahl orientieren sich einige Anleger an der bisherigen Wertentwicklung der Fonds. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt jedoch kaum Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu. So konnten die meisten Fonds, die in den vorherigen fünf Jahren zu den besten 25% gehörten, diese Position in den folgenden fünf Jahren nicht behaupten.

Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Die Studie untersucht die Kontinuität der Wertentwicklung von US-amerikanischen Investmentfonds über einen rollierenden Zeitraum von 2002 – 2021. Jedes Jahr werden die Fonds in ihrer Kategorie auf der Grundlage ihrer Fünf-Jahres-Gesamtrendite sortiert. Die Fonds im oberen Viertel, bezogen auf die Renditen, werden über den folgenden Fünf-Jahres-Zeitraum ausgewertet. Die Abbildung zeigt den durchschnittlichen Prozentsatz der bestplatzierten Aktien- und Anleihenfonds, die ihre Spitzenposition in der Folgeperiode beibehalten konnten. Datenmenge: Die Datenmenge enthält in den USA domizilierte, auf USD lautende Publikumsfonds und ETFs aus den folgenden Morningstar-Kategorien. Daten zu Fonds anderer Anbieter als Dimensional von Morningstar. Daten zu Fonds von Dimensional vom Fondsbuchhalter. Ausgeschlossen sind Dimensional Fonds bzw. Fonds, für die Dimensional als Subadviser tätig ist und die für bestimmte Anleger nicht erhältlich sind oder waren. Ebenfalls ausgeschlossen sind Indexfonds, Dachfonds und Fonds, die von Aufschlägen befreit sind. Morningstar Kategorien (Aktien): In den Aktienfondsdaten sind die folgenden historischen Morningstar-Kategorien enthalten: Diversified Emerging Markets, Europe Stock, Foreign Large Blend, Foreign Large Growth, Foreign Large Value, Foreign Small/Mid Blend, Foreign Small/Mid Growth, Foreign Small/Mid Value, Global Real Estate, Japan Stock, Large Blend, Large Growth, Large Value, Mid-Cap Blend, Mid-Cap Growth, Mid-Cap Value, Miscellaneous Region, Pacific/Asia ex-Japan Stock, Real Estate, Small Blend, Small Growth, Small Value, Global Large-Stock Blend, Global Large-Stock Growth, Global Large-Stock Value, and Global Small/Mid Stock. Morningstar Kategorien (Anleihen): In den Anleihenfondsdaten sind die folgenden historischen Morningstar-Kategorien enthalten: Corporate Bond, High Yield Bond, Inflation-Protected Bond, Intermediate Core Bond, Intermediate Core-Plus Bond, Long-Term Bond, Intermediate Government, Long Government, Muni California Intermediate, Muni California Long, Muni Massachusetts, Muni Minnesota, Muni National Intermediate, Muni National Long, Muni National Short, Muni New Jersey, Muni New York Intermediate, Muni New York Long, Muni Ohio, Muni Pennsylvania, Muni Single State Intermediate, Muni Single State Long, Muni Single State Short, Muni Target Maturity, Short Government, Short-Term Bond, Ultrashort Bond, Global Bond und Global Bond-USD Hedged. Quellen der Indexdaten: Indexdaten von Bloomberg, MSCI, Russell, FTSE Fixed Income LLC und S&P Dow Jones Indices LLC. Bloomberg-Daten von Bloomberg. MSCI-Daten © MSCI 2022, alle Rechte vorbehalten. Die Frank Russell Company ist Quelle und Eigentümer der Marken, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte der Russell-Indizes. FTSE Fixed Income Indizes © 2022 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. S&P-Daten © 2022 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Unternehmenssparte von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. Anleger können nicht direkt in Indizes investieren, die Wertentwicklung eines Index zeigt nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten an. Publikumsfonds und ETF mit Fondsdomicil USA sind im Allgemeinen nicht für den Vertrieb außerhalb der USA zugelassen.

4. Lassen Sie Märkte für sich arbeiten

Wertwachstum eines Euros, 1975–2021
(Monatliche Verzinsung)



Die Kapitalmärkte haben langfristig investierte Anleger belohnt. Historisch gesehen haben Aktien- und Anleihenmärkte ein starkes Vermögenswachstum erzielt, welches die Inflation deutlich übertroffen hat.

Die Grafik dient nur zu Illustrationszwecken, die darin enthaltenen Daten sind hypothetisch und stellen kein tatsächliches Investment dar. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Währung von 1999 bis heute in Euro angegeben, vor 1999 in Deutsche Mark. Global Small Index gemessen am Dimensional Global Small Index. Global Large Value Index gemessen am Dimensional Global Large Value Index. Die Inflation ist der deutsche Verbraucherpreisindex. Die oben widergespiegelten Dimensional und Fama/French Indizes sind keine „Finanzindizes“ im Sinne der EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Sie spiegeln vielmehr akademische Konzepte wider, die relevant oder informativ für die Portfoliokonstruktion sein könnten. Man kann nicht direkt in diese Indizes investieren und sie sind nicht als Benchmark verfügbar. Die Indexwertentwicklung enthält nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Die Indexrenditen sind nicht repräsentativ für ein tatsächliches Portfolio und enthalten nicht die mit einem tatsächlichen Investment verbundenen Kosten und Gebühren. Tatsächliche Renditen können geringer ausfallen. Siehe im Anhang für eine Beschreibung der Dimensional und Fama/French Indexdaten. Die Dimensional Indizes wurden von einer Tochtergesellschaft der Dimensional Fund Advisors Ltd., rückwirkend berechnet und existierten nicht vor ihrem jeweiligen Auflegedatum. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und von sonstigen Erträgen mit ein. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Historische, rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn es den Index über die relevanten Zeiträume gegeben hätte. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und von sonstigen Erträgen mit ein.

5. Berücksichtigen Sie die Quellen der Renditen

Dimensionen erwarteter Renditen

AKTIEN

Unternehmensgröße (Marktkapitalisierung)

Relativer Preis (Kurs-Buchwert-Verhältnis)

Profitabilität (Betriebsergebnis/Eigenkapital)

ANLEIHEN

Laufzeit (Empfindlichkeit gegenüber Zinssätzen)

Bonität (Kreditqualität des Emittenten)

Währung (Emissionswährung)

Es gibt eine große Anzahl wissenschaftlicher Forschungen darüber, was Renditen antreiben. Die erwarteten Renditen hängen von den aktuellen Marktpreisen und den erwarteten zukünftigen Zahlungsflüssen ab. Anleger können höhere erwartete Renditen erzielen, indem sie ihre Portfolios entlang dieser Dimensionen strukturieren.

6. Streuen Sie Ihr Geld intelligent

Beispiel für
Binnenmarkt



**MSCI UK
Investable Market
Index (IMI)**

1 Land,
363 börsennotierte
Unternehmen

Beispiel für
Weltmarkt



**MSCI ACWI
Investable
Market Index (IMI)**

48 Länder,
9.197 börsennotierte
Unternehmen

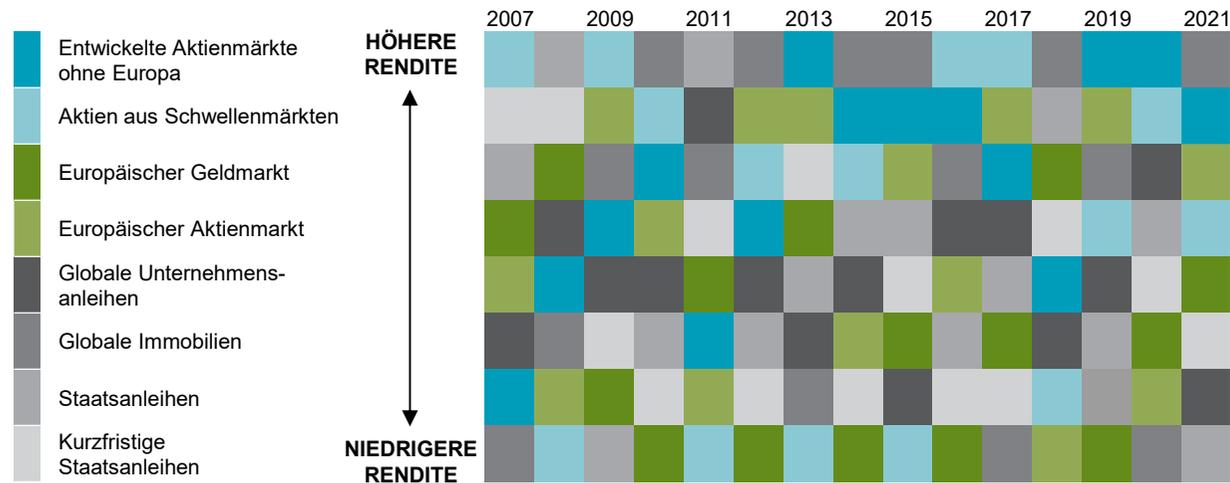
Wertpapiere über verschiedene Marktsegmente hinweg zu halten kann das Gesamtrisiko verringern. Eine Diversifikation nur in Ihrem Heimatmarkt ist jedoch nicht genug. Globale Diversifikation kann Ihr Anlageuniversum deutlich erweitern.

Internationales Investment beinhaltet besondere Risiken wie Währungsschwankungen und politische Instabilität. Investments in Schwellenländern kann diese Risiken verstärken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diversifikation sichert weder einen Gewinn noch bietet sie einen garantierten Schutz gegen Verluste in einem rückläufigen Markt.

Anzahl der Bestände und Länder für den MSCI Europe Investable Market Index (IMI) und MSCI ACWI (All Country World Index) Investable Market Index (IMI) am 31. Dezember 2021. MSCI Daten © MSCI 2022, alle Rechte vorbehalten.

7. Versuchen Sie nicht, die Märkte zu timen

Jahresrenditen für Marktindizes



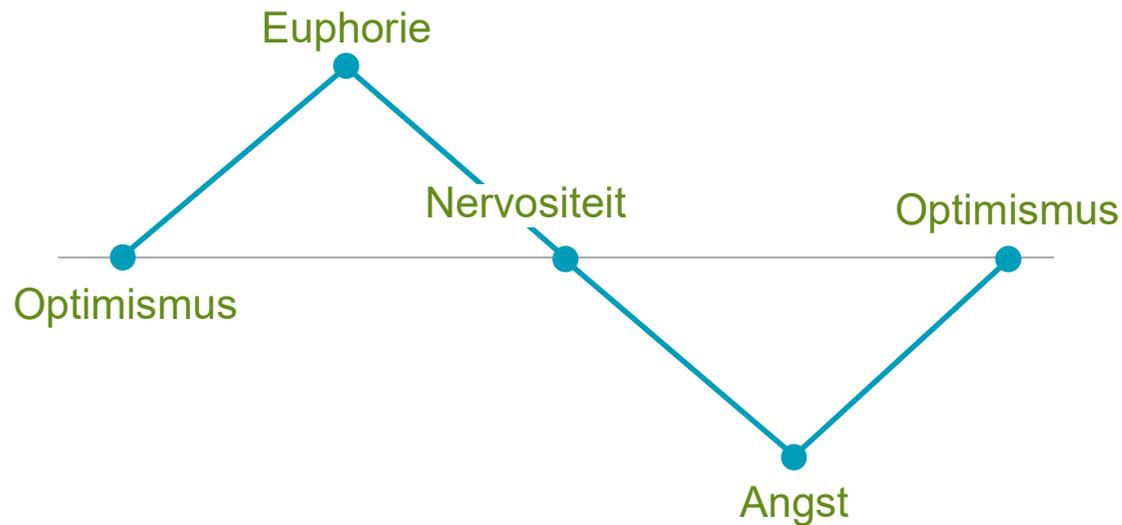
Sie können nie mit Sicherheit wissen, welche Marktsegmente sich von Jahr zu Jahr am besten entwickeln werden. Durch eine breite Streuung und eine langfristige Investmentstrategie können Anleger jedoch von Renditen profitieren, wo immer diese auftreten.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diversifikation sichert weder einen Gewinn noch bietet sie einen garantierten Schutz gegen Verluste in einem rückläufigen Markt.

In EUR. Europäischer Markt gemessen am MSCI Europe Index (Bruttodividenden). Entwickelte Märkte ohne Europa gemessen am MSCI World ex Europe Index (Bruttodividenden). Schwellenmärkte gemessen am MSCI Emerging Markets Index (Bruttodividenden). Globale Immobilien gemessen am S&P Global REIT Index (Bruttodividenden). Staatsanleihen gemessen am FTSE World Government Bond Index (zum EUR abgesichert). Kurzfristige Staatsanleihen gemessen am FTSE World Government Bond Index 1–5 Years (zum EUR abgesichert). Globale Unternehmensanleihen gemessen am Bloomberg Global Aggregate Credit Bond Index (zum EUR abgesichert). MSCI Daten © MSCI 2022, alle Rechte vorbehalten. S&P Daten © 2022 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. Europäischer Geldmarkt: Januar 1999 – heute: Libor- Renditen mit einmonatiger Laufzeit in Euro. Vor Januar 1999: Deutscher Marktsatz für Anlagen mit dreimonatiger Laufzeit in Deutsche Mark. FTSE Anleihenindizes © FTSE 2022 Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. Bloomberg Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg.

8. Kontrollieren Sie Ihre Emotionen

Vermeiden Sie reaktives Verhalten



Viele Anleger kämpfen damit, ihre Emotionen von ihren Investmententscheidungen zu trennen. Die Märkte steigen und fallen.

Direkte Reaktionen darauf führen jedoch oft dazu, dass falsche Anlageentscheidungen getroffen werden. Trennen Sie Emotionen von Ihrem Geld, sonst trennt sich Ihr Geld von Ihnen.

9. Lassen Sie sich nicht von den Medien beeinflussen

REICH IN DEN RUHESTAND

VERKAUFEN SIE JETZT IHRE AKTIEN

DIE DROHENDE REZESSION

DIE TOP 10 FONDS FÜR SIE

MARKT ERREICHT REKORDHOCH

IMMOBILIENMARKT BOOMT

Tägliche Marktnachrichten und Kommentare können Ihre Anlagedisziplin auf die Probe stellen. Einige Meldungen können Ängste über zukünftige Entwicklungen schüren, während andere Sie mit Versprechen auf mühelose Gewinne locken.

Ignorieren Sie das Medienspektakel und denken Sie an Ihr langfristiges Anlageziel.

10. Konzentrieren Sie sich auf die Faktoren, die Sie kontrollieren können

- Erstellen Sie einen Investmentplan, der zu Ihren Bedürfnissen und Ihrer Risikotoleranz passt.
- Strukturieren Sie Ihr Portfolio entlang der Dimensionen erwarteter Renditen.
- Diversifizieren Sie weltweit.
- Reduzieren Sie Kosten, Kapitalumschlag und Steuern.
- Bleiben Sie während Marktschwankungen diszipliniert.

Ein Finanzberater kann einen Plan erstellen, der individuell an Ihre persönlichen, finanziellen Bedürfnisse angepasst ist und Ihnen gleichzeitig dabei hilft, sich auf die wichtigen Dinge zu konzentrieren, die einen Mehrwert bieten.

Dies kann zu einer besseren Investmenterfahrung führen.