

## 1 | Nutzen Sie die Marktpreise

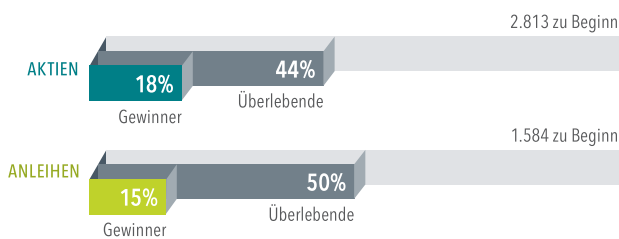
Die Märkte verarbeiten Informationen auf effektive Weise. Jeden Tag werden an den weltweiten Aktienmärkten Milliarden von Wertpapieren von den Marktteilnehmern gekauft und verkauft. Die so laufend generierten Echtzeitinformationen tragen dazu bei, Wertpapierpreise festzulegen.



## 2 | Versuchen Sie nicht die Märkte vorherzusagen

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.

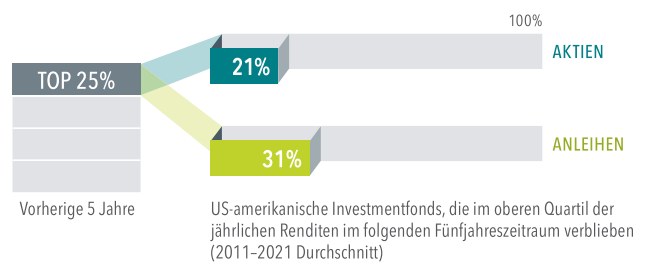
Wertentwicklung von Fonds mit Fondsdomizil USA, 2002 bis 2021



## 3 | Jagen Sie nicht der vergangenen Wertentwicklung nach

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.

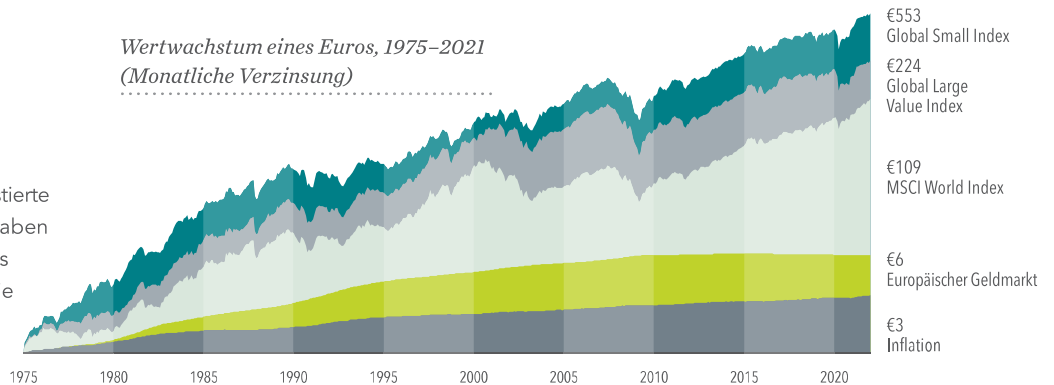
Prozentsatz der hochrangigsten Fonds, die an der Spitze blieben



## 4 | Lassen Sie die Märkte für sich arbeiten

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

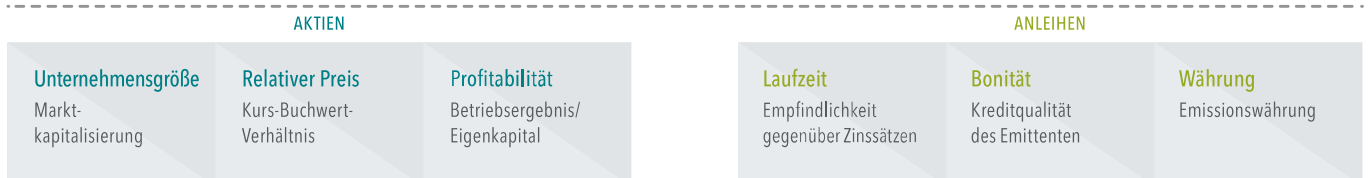
Wertwachstum eines Euros, 1975-2021 (Monatliche Verzinsung)



## 5 | Berücksichtigen Sie die Quellen der Renditen

Es gibt eine Fülle wissenschaftlicher Forschungen darüber, was Renditen antreibt. 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.

Dimensionen erwarteter Renditen



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Die Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten.

## 6 | Streuen Sie Ihr Geld intelligent

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.

### Beispiel für Binnenmarkt

MSCI UK Investable Market Index (IMI)



1 LAND  
363 BÖRSENNOTIERTE  
UNTERNEHMEN

### Beispiel für Weltmarkt

MSCI ACWI Investable Market Index (IMI)

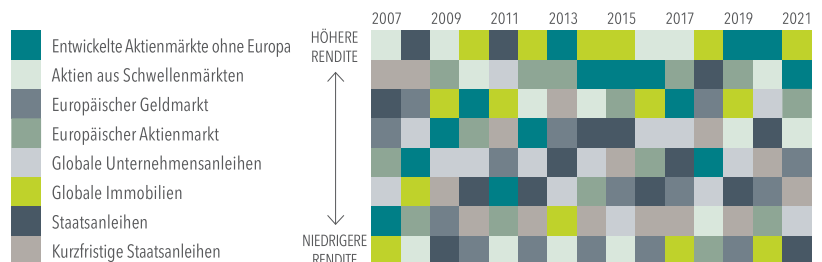


48 LÄNDER  
9.197 BÖRSENNOTIERTE  
UNTERNEHMEN

## 7 | Versuchen Sie nicht, die Märkte zu timen

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.

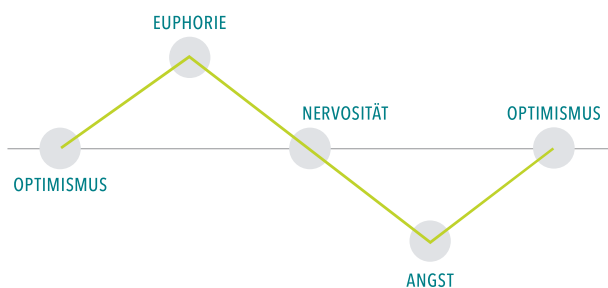
### Jahresrenditen für Marktindizes



## 8 | Kontrollieren Sie Ihre Emotionen

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.

### Vermeiden Sie reaktives Verhalten



## 9 | Lassen Sie sich nicht von den Medien beeinflussen

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

Ein Finanzberater kann Ihnen Fachwissen und Unterstützung bieten, sich auf die wichtigen Dinge zu konzentrieren, die einen Mehrwert bieten. Dies kann zu einer besseren Investorfahrung führen.

- 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.

Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind. Diese Informationen dienen nur zu Illustrationszwecken. Siehe Rückseite für weitere Informationen und wichtige Hinweise.