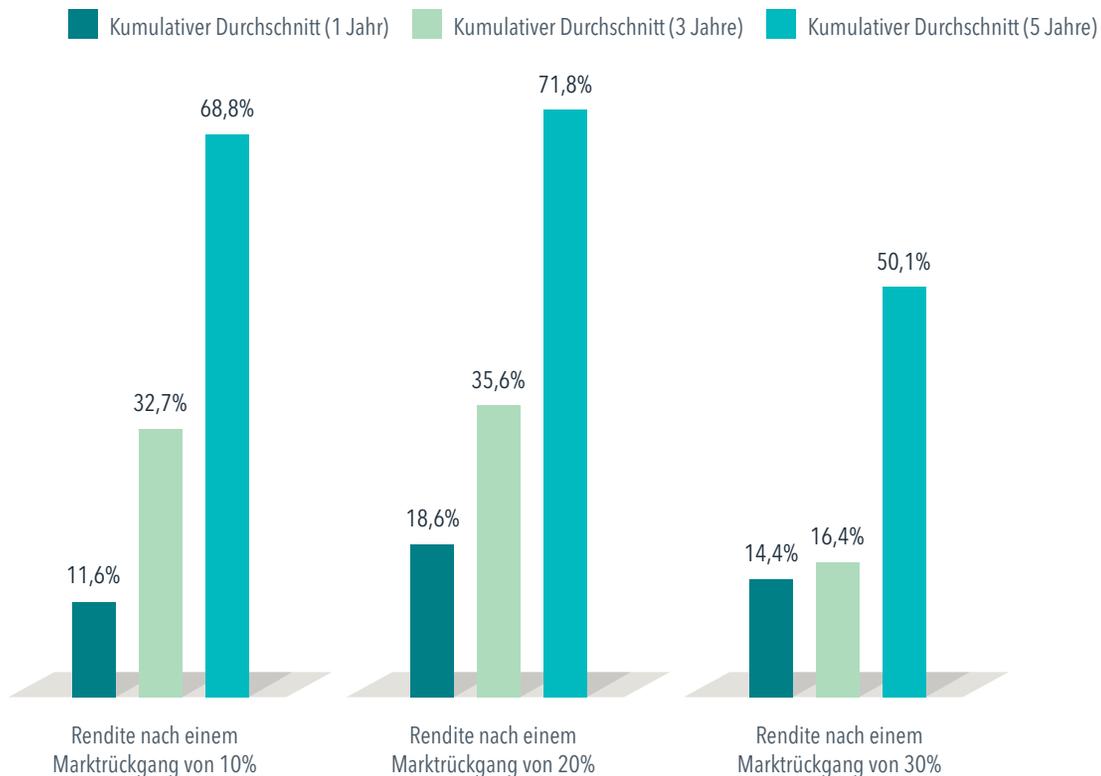


Gewinne nach Markteinbrüchen können erfolgsentscheidend sein

GESAMTER US MARKT RESEARCH INDEX
1. Juli 1926 bis 31. Dezember 2020



Plötzliche Kurseinbrüche können Anleger nervös machen, der US-Aktienmarkt konnte sich jedoch historisch gesehen in den meisten Fällen relativ schnell von Verlusten erholen.

- Wie ein Blick auf einen diversifizierten U.S. Marktindex, mit Daten seit 1926, zeigt, konnten Anleger mit US-Aktien in den 12, 36 und 60 Monaten nach größeren Kursverlusten meist positive Renditen erzielen.
- Die kumulativen Renditen verdeutlichen dies eindrucksvoll: Fünf Jahre nach einem Rückgang von 10%, 20% oder 30% lagen die Gewinne jeweils bei über 50%.
- Die jeweilige annualisierte 5-Jahresrendite nach einem Rückgang von 10%, 20%, bzw. 30% lag nahe am historischen Durchschnitt der annualisierten Rendite des gesamten Beobachtungszeitraums (9,7%)¹

Anleger können das Potenzial einer Kurserholung am besten ausschöpfen, indem sie an ihrem Plan festhalten.

SO FERN SIE EIN PRIVATANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH, IN IRLAND, DEUTSCHLAND ODER DEN NIEDERLANDEN SIND, WURDE IHNEN DIESES DOKUMENT VON EINEM FINANZBERATER ZUR VERFÜGUNG GESTELLT, DER IHNEN DIE DARIN ENTHALTENEN KONZEPTE NÄHER ERKLÄREN KANN.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Kurzfristige Wertentwicklungsergebnisse sollten im Zusammenhang mit längerfristigen Wertentwicklungsergebnissen berücksichtigt werden. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Ihre Wertentwicklung reflektiert nicht alle Kosten, die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios assoziiert sind. Informationen zur Methodik finden Sie auf der folgenden Seite.

1. Die durchschnittliche annualisierte 5-Jahres-Rendite nach einem Kursrückgang von 10%, 20% bzw. 30% betrug 9,54%, 9,66% bzw. 7,18%.

FAMA/FRENCH TOTAL US MARKET RESEARCH INDEX

1926 bis heute: Fama/French Total US Market Research Factor und einmonatige US Staatsanleihen. Quelle: Website von Ken French.

Marktrückgänge oder Abschwünge bezieht sich auf Zeiträume, in welcher die kumulierte Rendite nach Erreichen eines Höchstwertes -10%, -20% bzw. -30% oder weniger beträgt. Die Renditen werden für einen Zeitraum von 1, 3 bzw. 5 Jahren ab dem Tag berechnet, nachdem ein Kursrückgang den Schwellenwert von -10%, -20% oder -30% überschreitet. Das Balkendiagramm zeigt die Durchschnittsrenditen für die 1-, 3- und 5-Jahres Zeiträume nach Erreichen der Schwellenwerte von 10%, 20% und 30% an. Das Diagramm für die 10%-Schwelle enthält 28, 27 bzw. 27 Datenpunkte für die Renditeentwicklung über die folgenden 1, 3 bzw. 5 Jahre. Das Diagramm für die 20%-Schwelle enthält 14, 13 bzw. 13 Datenpunkte für die Renditeentwicklung über die folgenden 1, 3 bzw. 5 Jahre. Das Diagramm für die 30%-Schwelle enthält jeweils 6 Datenpunkte für die Renditeentwicklung über die folgenden 1, 3 bzw. 5 Jahre. Ein Höchstwert ist definiert als ein neues Allzeithoch vor einem Abschwung. Die Daten wurden mit freundlicher Genehmigung von Fama/French verwendet und sind abrufbar unter mba.tuck.dartmouth.edu/pages/faculty/ken.french/data_library.html. Eugene Fama und Kenneth French sind Mitglieder des Board of Directors des General Partners von Dimensional Fund Advisors LP und als Berater für das Unternehmen tätig.

SOFERN SIE EIN PRIVATANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH, IN IRLAND, DEUTSCHLAND ODER DEN NIEDERLANDEN SIND, WURDE IHNEN DIESES DOKUMENT VON EINEM FINANZBERATER ZUR VERFÜGUNG GESTELLT, DER IHNEN DIE DARIN ENTHALTENEN KONZEPTE NÄHER ERKLÄREN KANN. SOFERN VON DIMENSIONAL IRELAND HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Ireland Limited (DIL), mit Sitz in 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, D02 T380, Irland. DIL wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt.

SOFERN VON DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD. HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Fund Advisors Ltd. (DFAL), 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Firmennummer 02569601. DFAL ist zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) – Firmenreferenznummer 150100.

Weder DIL noch DFAL, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang) bieten Finanzberatung an. Es liegt in Ihrer Verantwortung zu entscheiden, ob ein Investment für Ihre persönlichen Verhältnisse geeignet ist. Wir empfehlen Ihnen, diese Entscheidung mithilfe eines Finanzberaters zu treffen. In diesen Materialien dargestellte Informationen und Meinungen stammen von DIL und DFAL, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang), als zuverlässig erachteten Quellen und die Herausgebenden Unternehmen haben berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments korrekt sind.

Das Herausgebende Unternehmen gibt Informationen und Unterlagen in Englisch heraus und kann die Informationen und Unterlagen zusätzlich auch in anderen Sprachen herausgeben. Die fortlaufende Akzeptanz von Informationen und Unterlagen durch den Empfänger von dem Herausgebenden Unternehmen konstituiert das Einverständnis des Empfängers, dass ihm die Informationen und Unterlagen, und sofern relevant in mehr als einer Sprache, zur Verfügung gestellt werden.

Die Informationen in diesem Dokument werden nach Treu und Glauben und ohne die Übernahme einer Garantie oder Gewähr der Richtigkeit und Vollständigkeit zur Verfügung gestellt; sie sind allein für den Gebrauch beim Empfänger und als Hintergrundinformation gedacht. Informationen und Meinungen in diesem Material stammen aus Quellen, die das Herausgebende Unternehmen für verlässlich hält. Dennoch übernimmt das Herausgebende Unternehmen keine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit. Das Herausgebende Unternehmen hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments korrekt sind. Es handelt sich nicht um eine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder ein Angebot für Dienstleistungen oder Produkte zum Verkauf und ist nicht dazu bestimmt, eine hinreichende Grundlage für eine Investitionsentscheidung zu bieten. Es liegt in der Verantwortung jener Personen, die einen Kauf tätigen wollen, sich selbst zu informieren und alle anwendbaren Gesetze und Vorschriften zu beachten. Unberechtigtes Kopieren, Vervielfältigen, Duplizieren oder Übermitteln dieses Dokumentes ist strikt untersagt. Das Herausgebende Unternehmen übernimmt keine Haftung für Verluste, die sich aus der Verwendung der Informationen in diesem Dokument ergeben.

„Dimensional“ bezieht sich auf die Gesellschaften aus der Dimensional-Unternehmensgruppe im Allgemeinen und nicht auf eine bestimmte Dimensional-Gesellschaft. Zu den Gesellschaften der Dimensional-Unternehmensgruppe gehören Dimensional Fund Advisors LP, Dimensional Fund Advisors Ltd., DFA Australia Limited, Dimensional Fund Advisors Canada ULC, Dimensional Fund Advisors Pte. Ltd., Dimensional Ireland Limited, Dimensional Japan Ltd. und Dimensional Hong Kong Limited. Dimensional Hong Kong Limited ist zugelassen von der Securities and Futures Commission und berechtigt, ausschließlich regulierte Aktivitäten des Typ 1 (Handel mit Wertpapieren) zu betreiben; Vermögensverwaltungsdienstleistungen werden nicht angeboten.

HINWEIS FÜR INVESTOREN IN DER SCHWEIZ: Dies ist ein Werbedokument.

RISIKEN

Kapitalanlagen beinhalten Risiken. Der angelegte Kapitalwert sowie die daraus erzielte Kapitalrendite unterliegen Schwankungen, sodass der Wert der Anteile eines Investors bei Rückgabe über oder unter dem Erwerbskurs liegen kann. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind.

dimensional.com