

Markt-Timing lohnt sich meist nicht

WACHSTUM EINES HYPOTHETISCHEN \$1.000 US
AKTIENPORTFOLIOS SEIT 1990

SUMME

20.451 US-Dollar

Abzüglich der besten Tagesrendite des S&P 500

18.329 US-Dollar
(-2.122 US-Dollar)

Abzüglich der 5 besten Tage

12.917 US-Dollar
(-7.534 US-Dollar)

Abzüglich der 15 besten Tage

7.080 US-Dollar
(-13.371 US-Dollar)

Abzüglich der 25 besten Tage

4.376 US-Dollar
(-16.075 US-Dollar)

Die Wertentwicklung eines hypothetischen S&P 500-Portfolios zeigt: Nur wenige verpasste Handelstage können die Rendite deutlich belasten. Anleger können das Potenzial der Märkte am besten ausschöpfen, indem sie an ihren Positionen festhalten und sich auf langfristige Ergebnisse konzentrieren.

- Aus hypothetischen 1.000 Dollar, die ein Anleger 1990 investiert hätte, wären bis zum 31. Dezember 2020 20.451 Dollar geworden.
- Verpasst der Anleger die fünf besten Handelstage des S&P 500, sinkt die Rendite auf 12.917 Dollar, bei 25 verpassten Tagen sogar auf 4.376 Dollar.
- Markt-Timing – das Abschöpfen von Gewinnen und Vermeiden von Verlusten durch rechtzeitiges Kaufen und Verkaufen – funktioniert nicht verlässlich. Die Erfahrung vergangener Jahrzehnte spricht dafür, in guten wie in schlechten Phasen an einem Anlageplan festzuhalten.

Schon wenige verpasste Handelstage können die Rendite deutlich belasten.

Berechnung auf Grundlage der Gesamtrendite des S&P 500 vom 1. Januar 1990 bis zum 31. Dezember 2020.

Angaben in US-Dollar. Die Grafik dient nur zur Veranschaulichung und ist kein Richtwert für eine bestimmte Anlage. Die Rechenbeispiele für „verpasste Spitzentage“ beruhen auf einem hypothetischen Portfolio, das am Ende des Vortags vor dem jeweiligen Spitzentag vollständig aufgelöst wird; am Ende des jeweiligen Spitzentages werden die Barmittel erneut vollständig in den S&P 500 investiert. Zur Berechnung der Renditen für den/die versäumten Spitzentag(e) wurden die tatsächlichen Renditen für den/die versäumten Spitzentag(e) durch null ersetzt. S&P-Daten © 2021 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Unternehmenssparte von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Die Wertentwicklung dieser Indizes zeigt nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten an.

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