Haftungsausschluss: Investieren in Fondsanteile, Wertpapiere, Immobilien oder andere Vermögenswerte heißt, stets und notwendigerweise Risiken eingehen. Vermögensanlagen in Aktien, Anleihen, Bankguthaben, Edelmetalle, Rohstoffe sowie Immobilien sind mit beträchtlichen Verlustgefahren verbunden. Die historischen Daten, die in dieser Präsentation enthalten sind, bieten keine Gewähr für zukünftige Renditen oder Erträge. Die Autoren geben keine Garantie für die Richtigkeit der Daten und Berechnungen. Eine Haftung für Schäden, die aus der Befolgung der in dieser Präsentation gegebenen Hinweise resultieren, wird nicht übernommen. Die Aussagen in dieser Präsentation sind rein didaktischer Natur und sind nicht als Finanzberatung oder Anlageempfehlungen im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes zu verstehen.

Die in dieser Präsentation verwendeten Bilder sind lizensiert durch Adobe Stock.

Die Schule der Märkte

Live-Webinar am 20. August 2021

Münchener Verein Portfolios. Erfolg durch evidenzbasiertes Investieren.

münchener verein
Zukunft. In besten Händen.

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

Marktübersicht

Indexrenditen Q2/2021 (EUR)

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

	US Markt	Europäischer Markt	Entwickelte Märkte	Schwellenmärkte	Staatsanleihen Europa	Staatsanleihen Global	Unternehmens-anleihen Global
Q2 2021	**AKTIEN**				**ANLEIHEN**		
	7,82%	6,46%	6,78%	4,11%	-0,36%	0,57%	1,93%
Seit Januar 2001							
Durchschn. Quartalsrendite	1,7%	1,2%	1,5%	2,4%	1,1%	1,0%	1,2%
Bestes Quartal	18,8% Q2 2020	18,6% Q2 2009	16,6% Q2 2020	29,5% Q4 2001	6,5% Q4 2008	5,9% Q4 2008	7,2% Q2 2009
Schlechtestes Quartal	-24,3% Q2 2002	-22,9% Q3 2002	-21.0% Q4 2008	-27,2% Q3 2001	-5,1% Q2 2015	-3,3% Q1 2021	-3,8% Q1 2020

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Tatsächliche Renditen können geringer ausfallen.

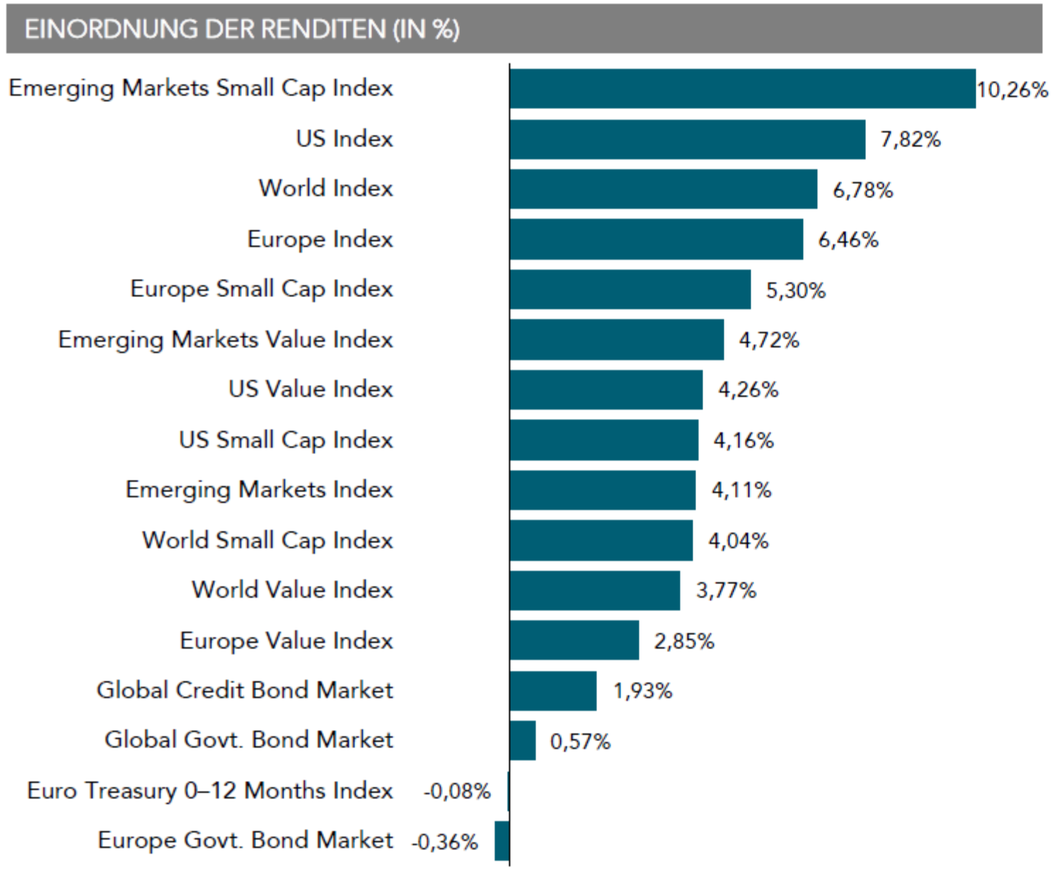
MSCI Daten © MSCI 2021, alle Rechte vorbehalten. Bloomberg Barclays Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg. FTSE Anleihenindizes © 2021 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. MSCI USA Index (Net. Div.,EUR), MSCI Europe Index (Net. Div.,EUR), MSCI World Index (Net. Div.,EUR), MSCI Emerging Markets Index (Net. Div.,EUR), FTSE World Government Bond Index Europe (In EUR abgesichert), FTSE World Government Bond Index (In EUR abgesichert), Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Bond Index (In EUR abgesichert).

 Quelle: Dimensional

Entwicklung Anlageklassen

Indexrenditen Q2/2021 (EUR)

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE



- Im Berichtsquartal verzeichneten die entwickelten Aktienmärkte und Aktien der Schwellenmärkte in Euro positive Renditen.
- Value Aktien haben sich im Vergleich zu Growth Aktien in entwickelten Märkten unterdurchschnittlich entwickelt und in Schwellenmärkten überdurchschnittlich entwickelt.
- Small Caps haben sich in Vergleich zu Large Caps in entwickelten Märkten unterdurchschnittlich entwickelt und in Schwellenmärkten überdurchschnittlich entwickelt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Tatsächliche Renditen können geringer ausfallen.

MSCI Daten © MSCI 2021, alle Rechte vorbehalten. Bloomberg Barclays Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg. FTSE Anleihenindizes © 2021 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. MSCI Emerging Markets Value Index (Net. Div.,EUR), MSCI Emerging Markets Index (Net. Div.,EUR.), MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Net. Div.,EUR.), MSCI World Index (Net. Div.,EUR.), MSCI World Value Index (Net. Div.,EUR.), MSCI World Small Cap Index (Net. Div.,EUR.), MSCI USA Value Index (Net. Div.,EUR), MSCI USA Index (Net. Div.,EUR), MSCI Europe Index (Net. Div.,EUR.), MSCI Europe Value Index (Net. Div.,EUR.), MSCI Europe Small Cap Index (Net. Div.,EUR.), MSCI USA Small Cap Index (Net. Div.,EUR), FTSE World Government Bond Index (In EUR abgesichert). FTSE World Government Bond Index Europe (In EUR abgesichert), Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Bond Index (In EUR abgesichert), Bloomberg Barclays Euro Treasury 0–12 Months Index (EUR).

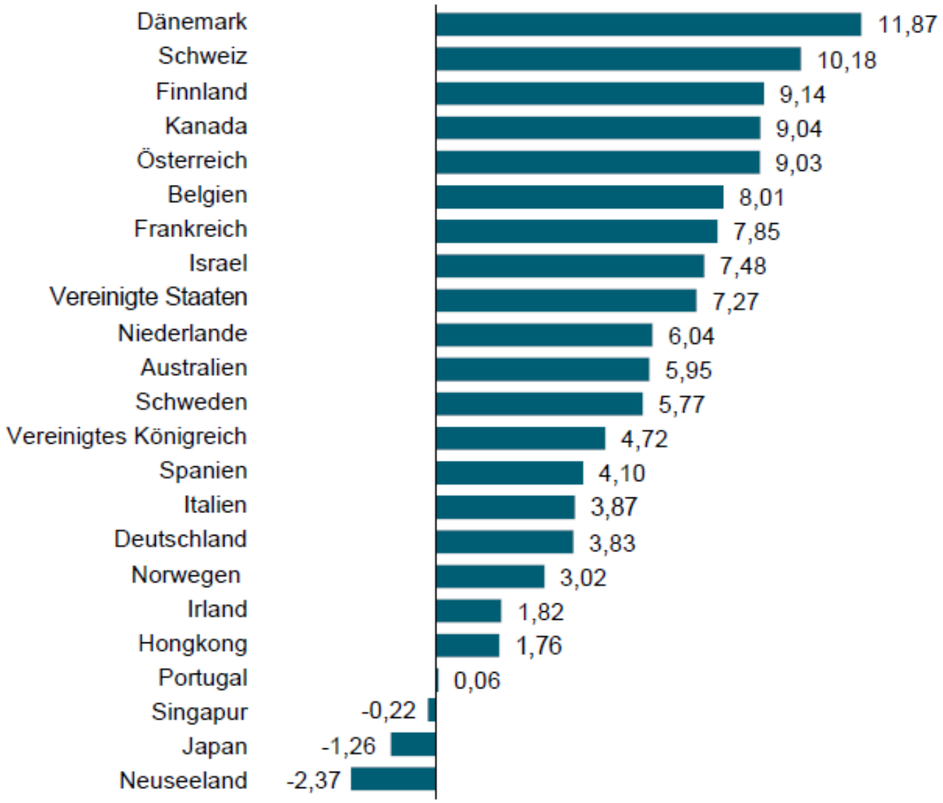
 Quelle: Dimensional

Wertentwicklung auf Länderebene

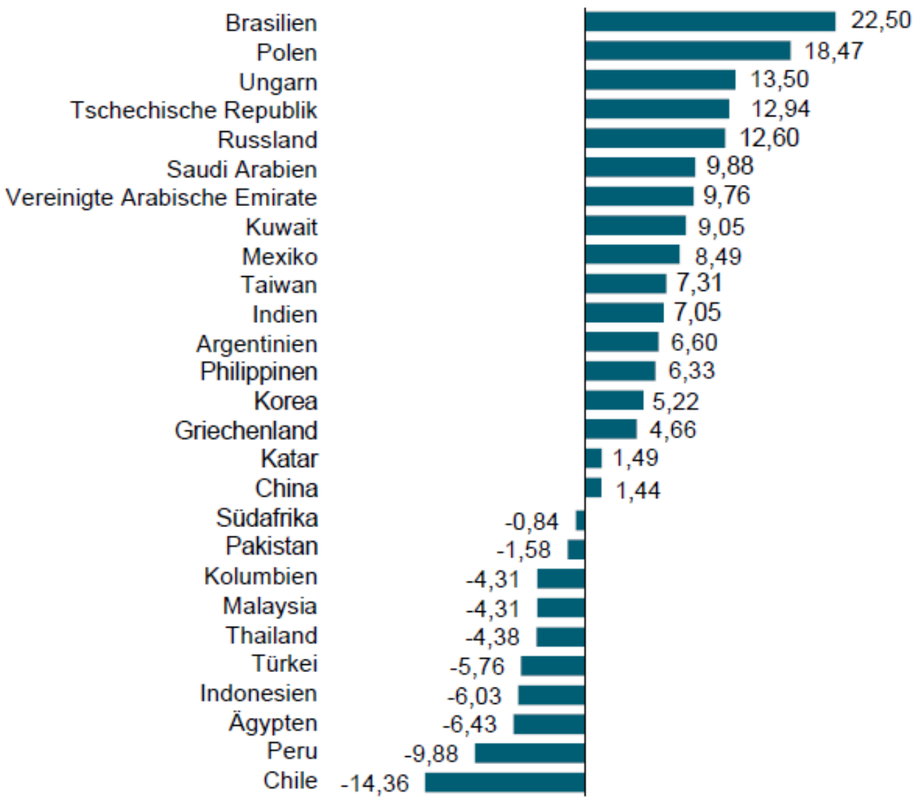
Indexrenditen Q2/2021 (EUR)

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

EINORDNUNG DER RENDITEN (ENTWICKELTE MÄRKTE, IN %)



EINORDNUNG DER RENDITEN (SCHWELLENMÄRKTE, IN %)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Tatsächliche Renditen können geringer ausfallen. Länderperformance basiert auf den jeweiligen Indizes im MSCI World ex US IMI Index (für entwickelte Märkte), MSCI USA IMI Index (für die USA), und MSCI Emerging Markets IMI Index. Alle Renditen in EUR und Netto des Quellensteuerabzugs von Dividenden. MSCI Daten © MSCI 2021, alle Rechte vorbehalten. Die Vereinigten Arabischen Emirate und Katar wurden von MSCI als Schwellenmärkte reklassifiziert, wirksam ab Mai 2014.

 Quelle: Dimensional

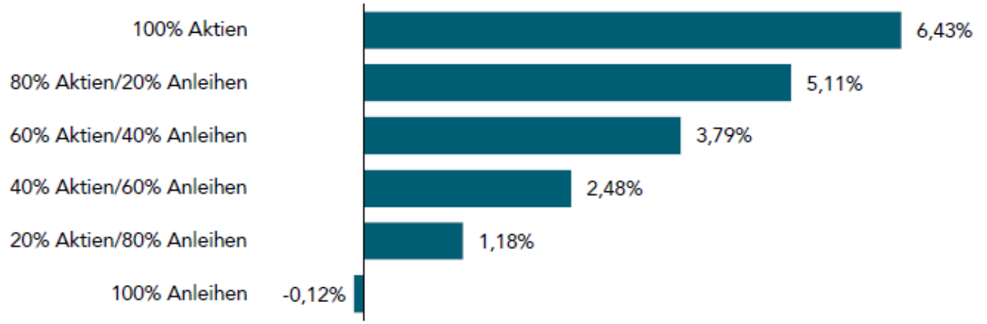
Die Rolle der Asset Allokation

Indexrenditen Q2/2021 (EUR)

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

Diese Indizes veranschaulichen die Wertentwicklung verschiedener globaler Aktien-Anleihen-Kombinationen. Die Zusammenstellungen mit größeren Aktienallokationen gelten als risikoreicher, haben auf lange Sicht jedoch höhere erwarte Renditen.

EINSTUFUNG DER RENDITEN (IN %)

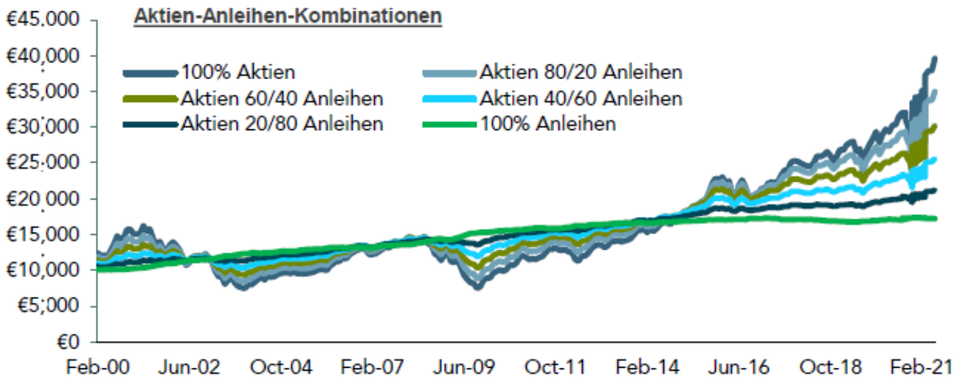


RENDITEN IM BERICHTSZEITRAUM (IN %)

*Annualisiert

Anlageklassen	Seit Jahres-beginn	1 Jahr	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*
100% Anleihen	-0,69%	-0,73%	0,77%	-0,10%	0,74%
20% Aktien/80% Anleihen	2,48%	5,23%	3,53%	2,58%	3,06%
40% Aktien/60% Anleihen	5,71%	11,47%	6,23%	5,25%	5,36%
60% Aktien/40% Anleihen	9,02%	17,98%	8,88%	7,90%	7,64%
80% Aktien/20% Anleihen	12,41%	24,79%	11,46%	10,53%	9,90%
100% Aktien	15,87%	31,90%	13,97%	13,13%	12,13%

VERMÖGENSWACHSTUM (10.000 €)



Diversifikation beseitigt nicht das Risiko von Marktverlusten. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit (einschließlich hypothetischer Wertentwicklungen in der Vergangenheit) stellt keine Garantie für zukünftige oder tatsächliche Entwicklungen dar. Die in der Abbildung Wertwachstum von 10.000 € abgebildeten Daten sind hypothetisch und unter Annahme einer Thesaurierung der Renditen, jedoch ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten oder Steuern. Die Abbildung dient nur zu Illustrationszwecken und stellt kein tatsächliches Investment dar. Die Wertentwicklung kann aufgrund von Währungsschwankungen fluktuieren.

Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Tatsächliche Renditen können geringer ausfallen. Aktienallokationen und die hypothetischen Index Portfolio Renditen dienen nur zu Illustrationszwecken und repräsentieren keine tatsächliche Performance. Die im hypothetischen Index Portfolio gehaltenen Wertpapiere können signifikant von jenen in einem Kundenkonto abweichen. Es kann vorkommen, dass simulierte Wertentwicklungen den Einfluss von Wirtschafts- und Marktkräften auf die Entscheidungen von Finanzberatern möglicherweise nicht widerspiegeln, wenn diese tatsächliche Kundengelder verwalten. Diese Strategie stand im angegebenen Zeitraum nicht für Investments zur Verfügung. Die tatsächliche Verwaltung einer derartigen simulierten Strategie kann zu geringeren Renditen führen. MSCI Daten © MSCI 2021, alle Rechte vorbehalten. FTSE Anleiheindizes © 2021 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. Weltweiter Aktienmarkt repräsentiert von MSCI All Country World Index (Net. Div.,EUR) und Anleihen repräsentiert von FTSE World Government bond Index 1-5 Years (In EUR abgesichert). Global diversifizierte Aktienallokationen werden monatlich ausbalanciert, keine Rücknahme. 1

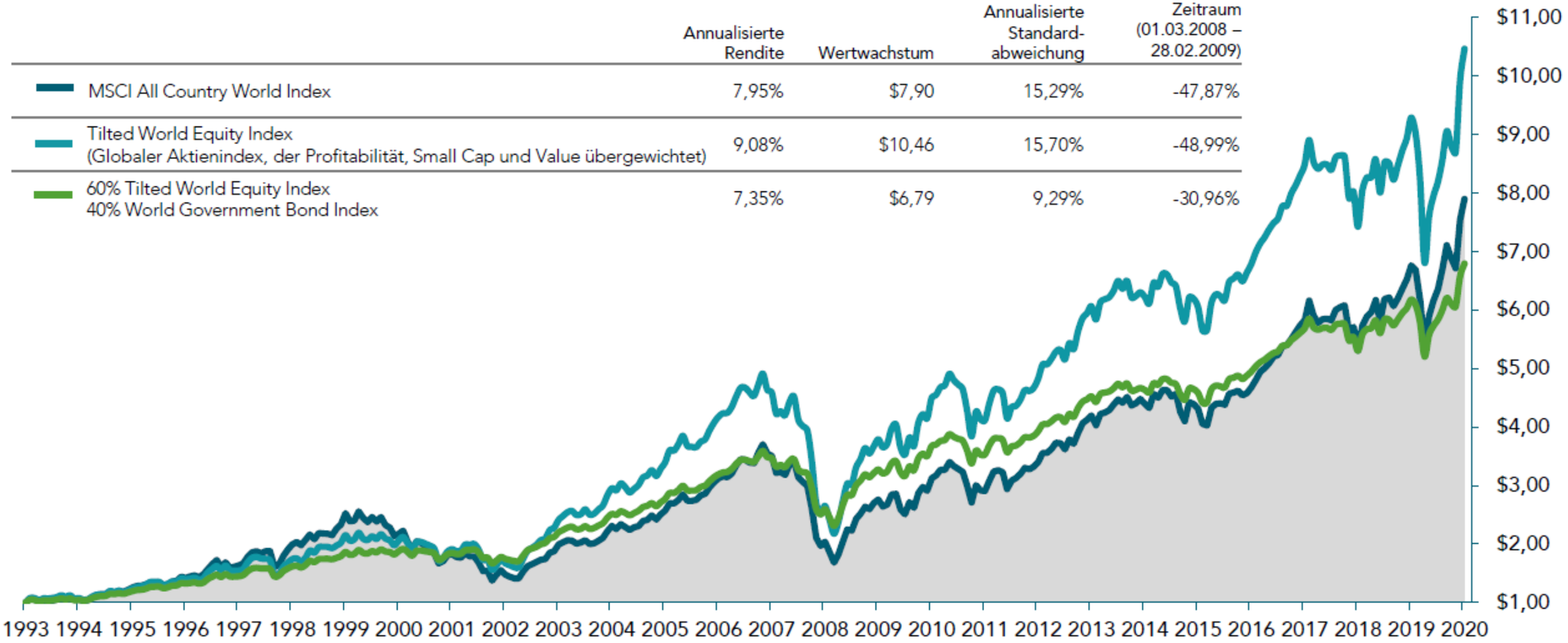
 Quelle: Dimensional

Gesamtmarktentwicklung 1994 - 2020

Die langfristige Perspektive

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

	Annualisierte Rendite	Wertwachstum	Annualisierte Standard-abweichung	Schlechtester 12-Monats-Zeitraum (01.03.2008 – 28.02.2009)
MSCI All Country World Index	7,95%	$7,90	15,29%	-47,87%
Tilted World Equity Index (Globaler Aktienindex, der Profitabilität, Small Cap und Value übergewichtet)	9,08%	$10,46	15,70%	-48,99%
60% Tilted World Equity Index 40% World Government Bond Index	7,35%	$6,79	9,29%	-30,96%



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Die Abbildung dient nur zu Illustrationswecken und tatsächliche Renditen können geringer ausfallen.

Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Die Schlagzeilen stammen aus verschiedenen öffentlich zugänglichen Nachrichtenkanälen. Sie sollen lediglich einen Kontext schaffen und nicht als Erklärung für die Marktentwicklung dienen. 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. Dimensional All Country World Core 2 Index setzt seinen Schwerpunkt auf Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, niedrigen relativen Preis und höherer Profitabilität. MSCI Daten © MSCI 2021, alle Rechte vorbehalten. FTSE Anleihenindizes © 2021 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. Angaben in US-Dollar. Tilted World Equity Index ist gemessen am Dimensional All Country World Core 2 Index. World Government Bond Index ist gemessen am FTSE World Government Bond Index 1-5 Jahre (Zum US-Dollar abgesichert). Der MSCI All Country World Index ist gemessen an der Bruttodividende „60% Tilted World Equity Index 40% World Government Bond Index": Monatliche Neugewichtung.

1

 Quelle: Dimensional

30plusX MV-Portfolios

Aktien, Anleihen, ESG

MV-Portfolios

Aktien, Anleihen, ESG

30PLUS DIE SCHULE DER MÄRKTE

MV-Portfolios Aktien / Anleihen

IE00B0HCGV10	Dimensional Emerging Markets Value	Globale Aktien
IE00B2PC0260	Dimensional Global Core Equity	
IE00B2PC0716	Dimensional Global Targeted Value	
IE0031719473	Dimensional Global Short Fixed Income	Globale Anleihen
IE00BFG1R338	Dimensional Global Short Term Investment Grade	
AT0000A2B4U1	LLB Invest Global Portfolio One	Globale Aktien & Anleihen

Dimensional

LLB Invest KAG

MV- ESG Portfolios Aktien / Anleihen

IE00BFNM3P36	iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	Globale Aktien
IE00B7T1D258	Dimensional Global Sustainibility Core Equity	
IE00BKPWG574	Dimensional Global Sustainibility Fixed Income	Globale Renten

Dimensional

iShares by BlackRock

MV-Portfolios (Traditionell)

Performance 01.12.2019 – 31.07.2021

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

Rates of Return (%)

	Annualised Return	Cumulative Return	Growth of Wealth	Annualised Standard Deviation*	Average Return	Standard Deviation	Currency
Welt-AG Portfolio Offensiv	**12.63**	**21.93**	**1.22**	**19.51**	**1.15**	**5.63**	**EUR**
Welt-AG Portfolio Ausgewogen	**9.47**	**16.27**	**1.16**	**13.29**	**0.83**	**3.84**	**EUR**
Welt-AG Portfolio Defensiv	**6.02**	**10.24**	**1.10**	**8.69**	**0.52**	**2.51**	**EUR**

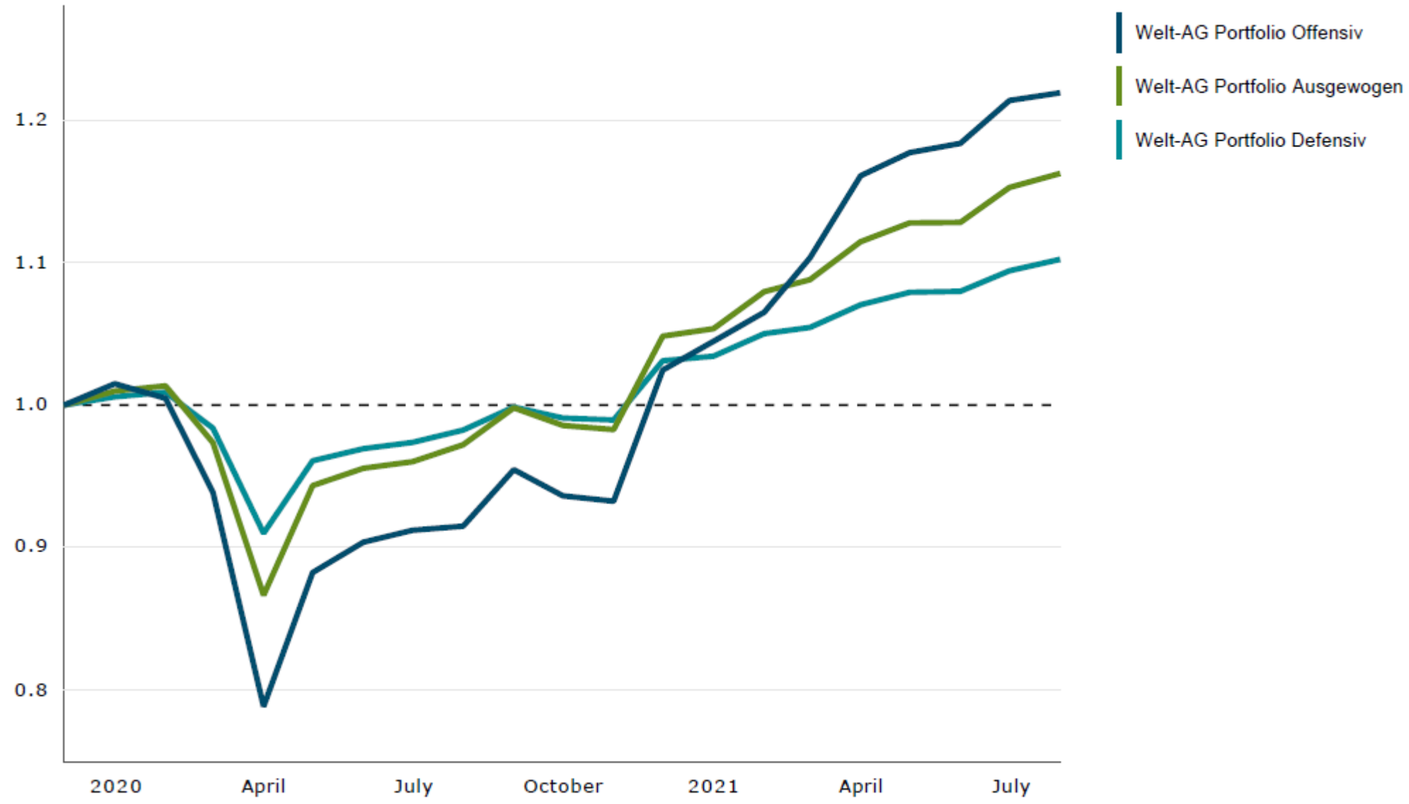
*Annualised number is presented as an approximation by multiplying the monthly number by the square root of the number of periods in a year. Please note that the number computed from annual data may differ materially from this estimate.

Performance data shown represents past performance and is not a guarantee of future results. Current performance may be higher or lower than the performance shown. The investment return and principal value of an investment may fluctuate so that an investor's shares, when redeemed, may be worth more or less than their original value. To obtain performance data current to the most recent month-end, visit dimensional.com. Average annual total returns include reinvestment of dividends and capital gains.

 Berechnung: Returns Web (Dimensional)

MV-Portfolios (Traditionell)

Performance 01.12.2019 – 31.07.2021



Performance data shown represents past performance and is not a guarantee of future results. Current performance may be higher or lower than the performance shown. The investment return and principal value of an investment may fluctuate so that an investor's shares, when redeemed, may be worth more or less than their original value. To obtain performance data current to the most recent month-end, visit dimensional.com. Average annual total returns include reinvestment of dividends and capital gains.

 Berechnung: Returns Web (Dimensional)

MV-Portfolios (ESG)

Performance 01.01.2020 – 31.07.2021

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

Rates of Return (%)	Annualised Return	Cumulative Return	Growth of Wealth	Annualised Standard Deviation*	Average Return	Standard Deviation	Currency
Welt-ESG Portfolio Offensiv	**14.64**	**24.14**	**1.24**	**18.55**	**1.29**	**5.36**	**EUR**
Welt-ESG Portfolio Ausgewogen	**11.44**	**18.71**	**1.19**	**14.19**	**0.99**	**4.10**	**EUR**
Welt-ESG Portfolio Defensiv	**8.49**	**13.77**	**1.14**	**10.61**	**0.73**	**3.06**	**EUR**

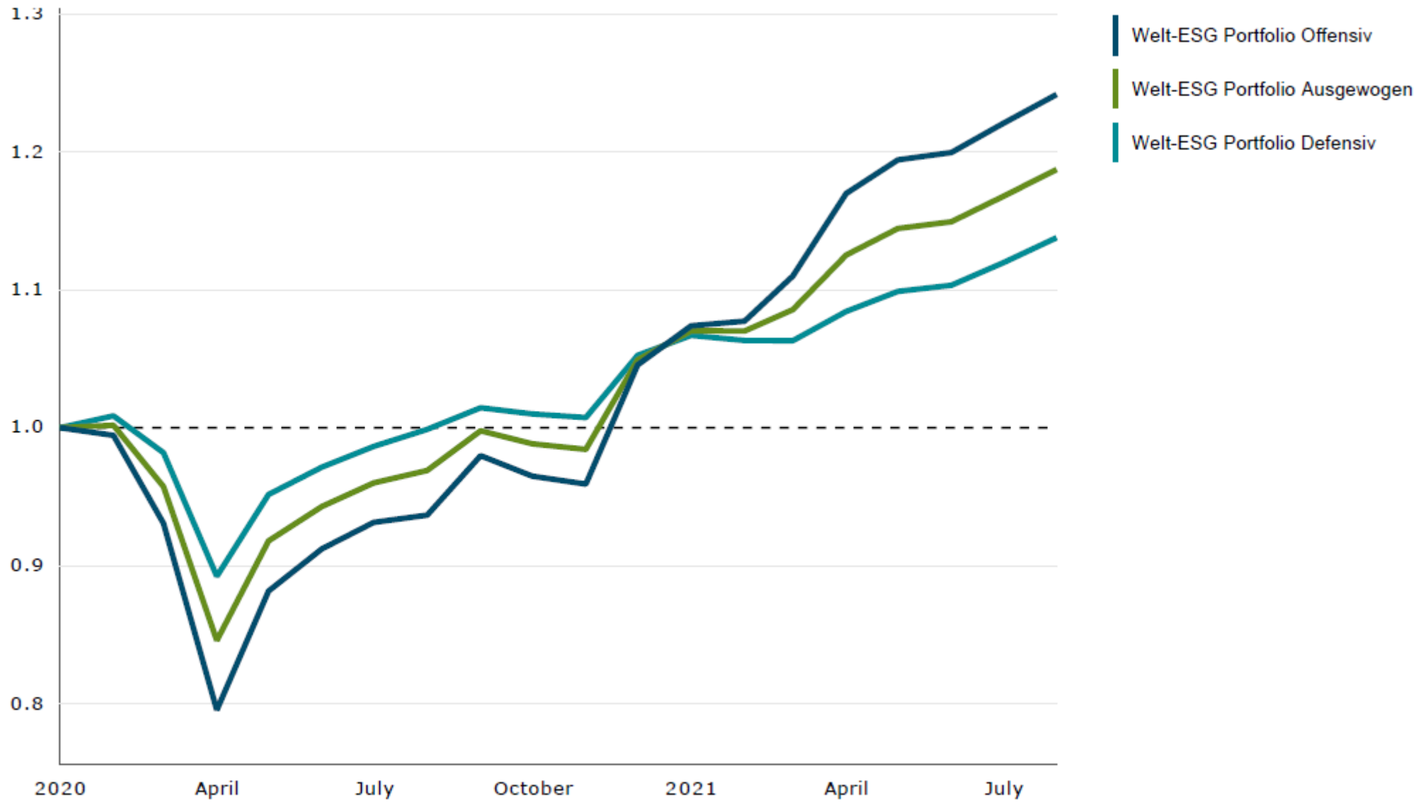
*Annualised number is presented as an approximation by multiplying the monthly number by the square root of the number of periods in a year. Please note that the number computed from annual data may differ materially from this estimate.

Performance data shown represents past performance and is not a guarantee of future results. Current performance may be higher or lower than the performance shown. The investment return and principal value of an investment may fluctuate so that an investor's shares, when redeemed, may be worth more or less than their original value. To obtain performance data current to the most recent month-end, visit dimensional.com. Average annual total returns include reinvestment of dividends and capital gains.

 Berechnung: Returns Web (Dimensional)

MV-Portfolios (ESG)

Performance 01.01.2020 – 31.07.2021



Performance data shown represents past performance and is not a guarantee of future results. Current performance may be higher or lower than the performance shown. The investment return and principal value of an investment may fluctuate so that an investor's shares, when redeemed, may be worth more or less than their original value. To obtain performance data current to the most recent month-end, visit dimensional.com. Average annual total returns include reinvestment of dividends and capital gains.

 Berechnung: Returns Web (Dimensional)

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

AKTIV	INDEXING	PASSIV
Traditionelle Fonds	**Institutionelle Indexfonds**	**ETFs**

Ausblick?!

Alle lieben es an Marktprognosen zu glauben...
...obwohl es keine Beweise für deren Funktionalität gibt!

Niemand kann den Verlauf von Märkten und Einzeltiteln vorhersagen, weil niemand weiß, welche Informationen, sich wie auf die Akteure auswirken werden.

Kurse werden von Menschen bestimmt und Menschen ändern ihre Meinung laufend.

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

Die Summe der Fehler bei Vorhersagen ist gigantisch!

...oder anders
ausgedrückt:
Jeder Glückskeks sagt Ihnen mehr über die
Zukunft als Marktkommentare!

GERD KOMMER INVEST

30PLUS DIE SCHULE DER MÄRKTE

06 AUG 2021

Warum junge Anleger für den Crash beten sollten

Quelle: https://www.gerd-kommer-invest.de/beten-fuer-den-crash/?utm_source=Newsletter+von+Gerd+Kommer+Invest&utm_campaign=703f666c32-EMAIL_CAMPAIGN_2021_08_04_12_27&utm_medium=email&utm_term=0_918b461ca5-703f666c32-401008785

Tabelle 2: Illustration der Auswirkung des Zeitpunkts eines einzelnen Crashs von 60% zu unterschiedlichen Zeitpunkten innerhalb eines Gesamtzeitraums von 35 Jahren mit anschließender Erholungsphase von sieben Jahren sowie Referenzszenario ohne Crash

	Crash im Jahr 1	Crash im Jahr 10	Crash im Jahr 20	Crash im Jahr 28 [3]	Kein Crash
	Szenario A	Szenario B	Szenario C	Szenario D	Szenario X
Endvermögen am Ende von Jahr 35 [1]	€371.000	€348.000	€ 331.000	€ 321.000	€ 293.000
Endwertvorsprung ggüb. Szenario X (Kein Crash)	+27%	+19%	+13%	+10%	---
Rendite Gesamt-zeitraum [2]	9,2% p.a.	8,9% p.a.	8,6% p.a.	8,5% p.a.	8,0% p.a.

30PLUS
DIE SCHULE DER MÄRKTE

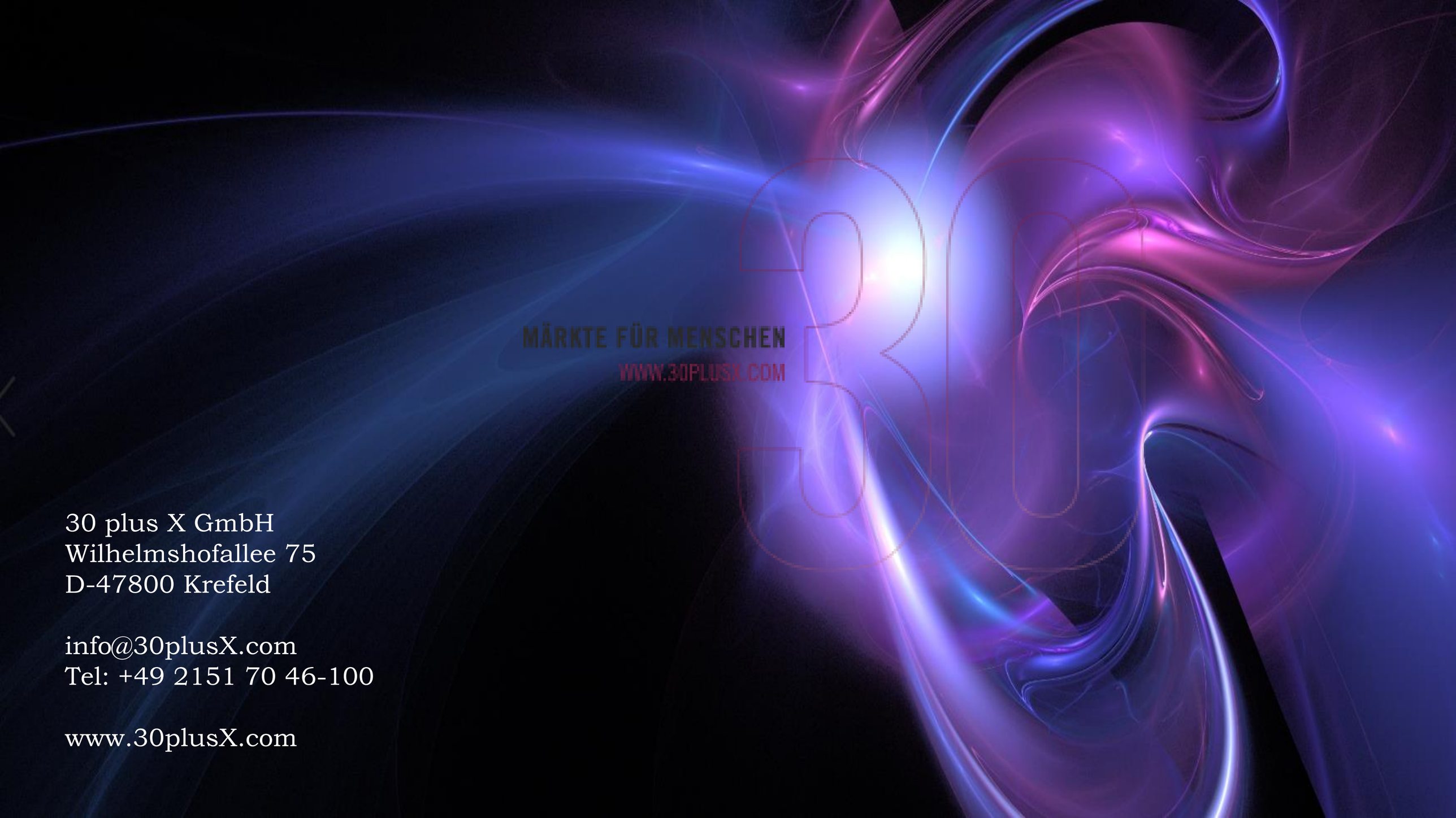
Investieren!!!

Jetzt!!!

Diversifizieren!!!

Halten!!!

Fragen?!



30 plus X GmbH
Wilhelmshofallee 75
D-47800 Krefeld

info@30plusX.com
Tel: +49 2151 70 46-100

www.30plusX.com

Haftungsausschluss: Investieren in Fondsanteile, Wertpapiere, Immobilien oder andere Vermögenswerte heißt, stets und notwendigerweise Risiken eingehen. Vermögensanlagen in Aktien, Anleihen, Bankguthaben, Edelmetalle, Rohstoffe sowie Immobilien sind mit beträchtlichen Verlustgefahren verbunden. Die historischen Daten, die in dieser Präsentation enthalten sind, bieten keine Gewähr für zukünftige Renditen oder Erträge. Die Autoren geben keine Garantie für die Richtigkeit der Daten und Berechnungen. Eine Haftung für Schäden, die aus der Befolgung der in dieser Präsentation gegebenen Hinweise resultieren, wird nicht übernommen. Die Aussagen in dieser Präsentation sind rein didaktischer Natur und sind nicht als Finanzberatung oder Anlageempfehlungen im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes zu verstehen.

Die in dieser Präsentation verwendeten Bilder sind lizensiert durch Adobe Stock.

Die Schule der Märkte