

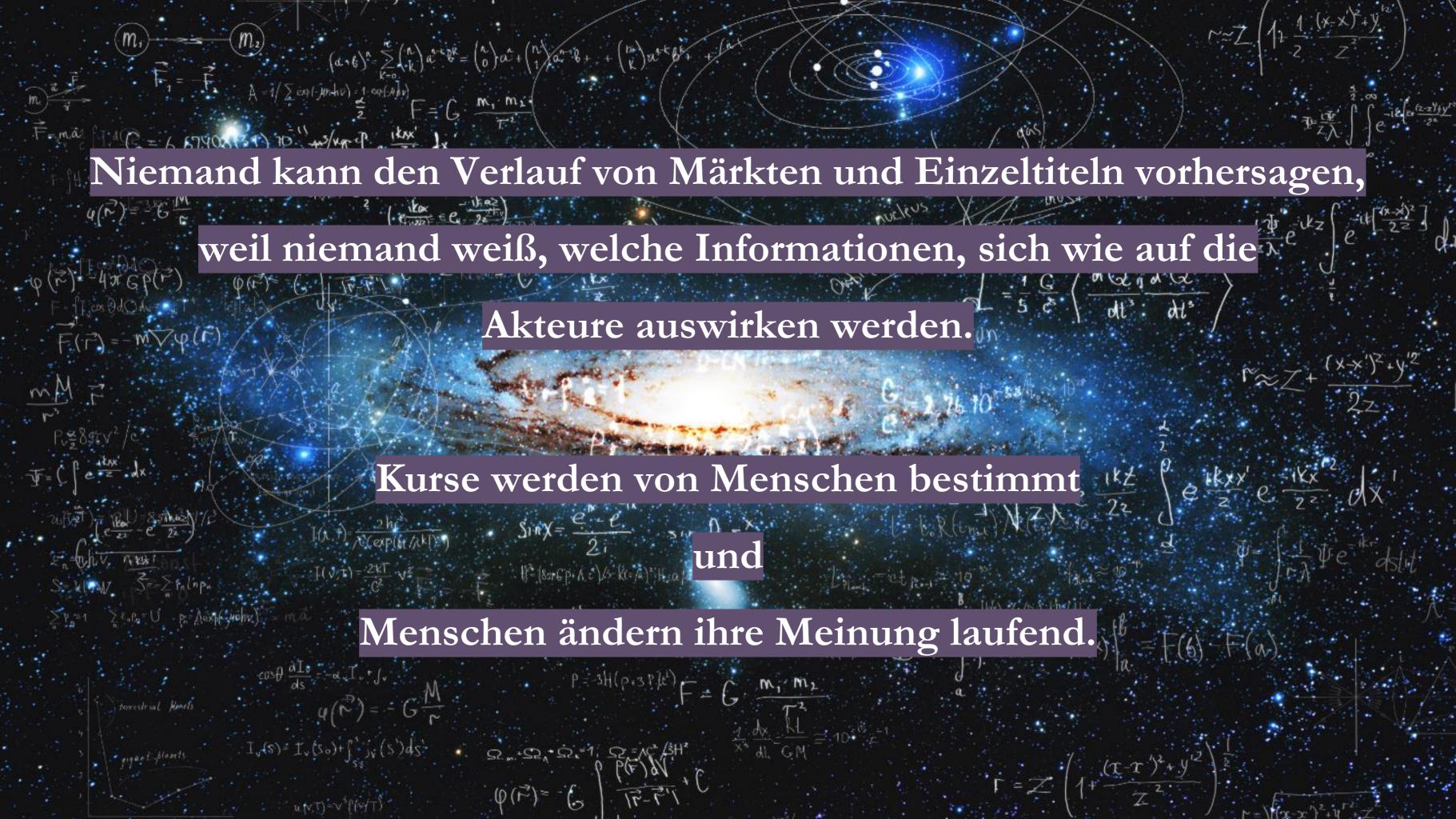
Live-Webinar am 01. April 2022

Finanzanlage vor dem Hintergrund der Ukraine-Krise







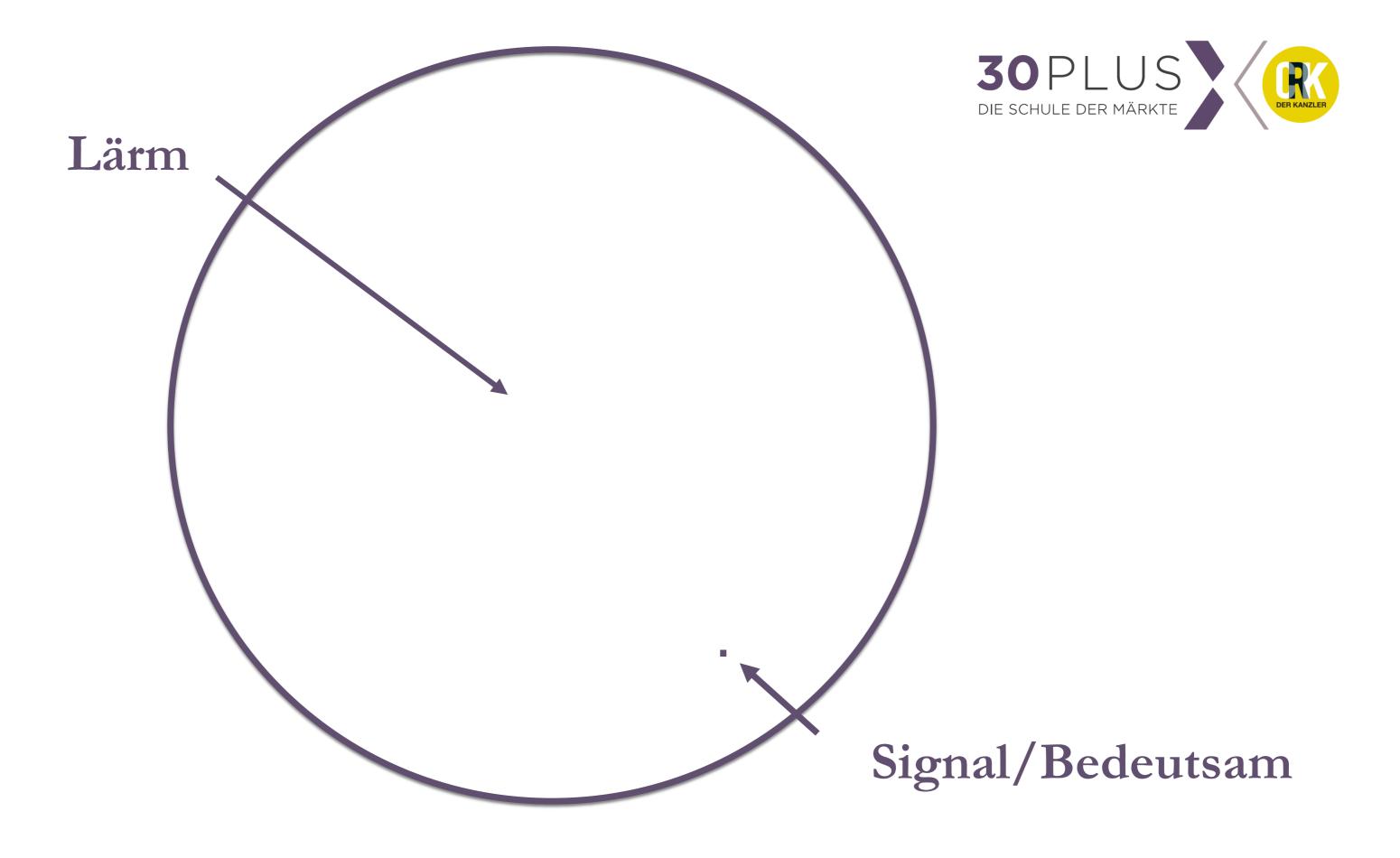






Ganz nüchtern betrachtet gibt es derzeit 18 Kriege* und bewaffnete Konflikte auf fünf von sieben Kontinenten. Nur wird über sie nicht jeden Tag berichtet. Deshalb rücken diese Konflikte nicht in unseren Fokus.

*Quelle: https://en.wikipedia.org/wiki/List_of_ongoing_armed_conflicts





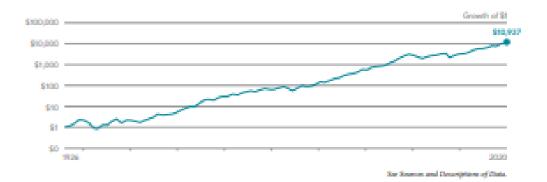
Dass Kriege, auch große Kriege, typischerweise zu einem dauerhaften oder auch nur vorrübergehenden schweren Aktiencrash führen, ist eine These, die sich mit Daten aus den letzten 120 Jahren nicht belegen lässt. In der größten Kriegskatastrophe der Moderne, im Zweiten Weltkrieg, stiegen US-Aktien von September 1939 bis Mai 1945 real um kumulativ über 50%.

Die Mär vom Ausverkauf an den Märkten. Für jeden Verkäufer muss es einen Käufer geben!

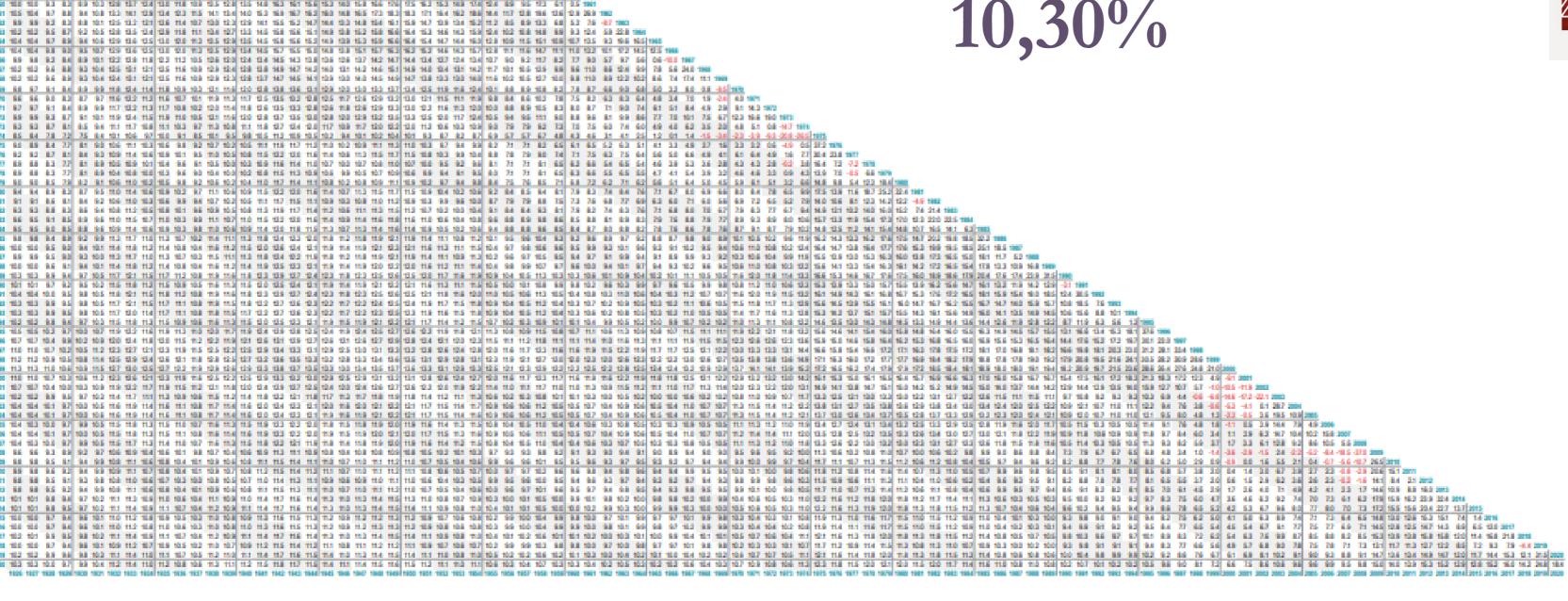
S&P 500 Index 1926 - 2021

S&P 500 Index

1926-2020: Total Returns (%) in USD



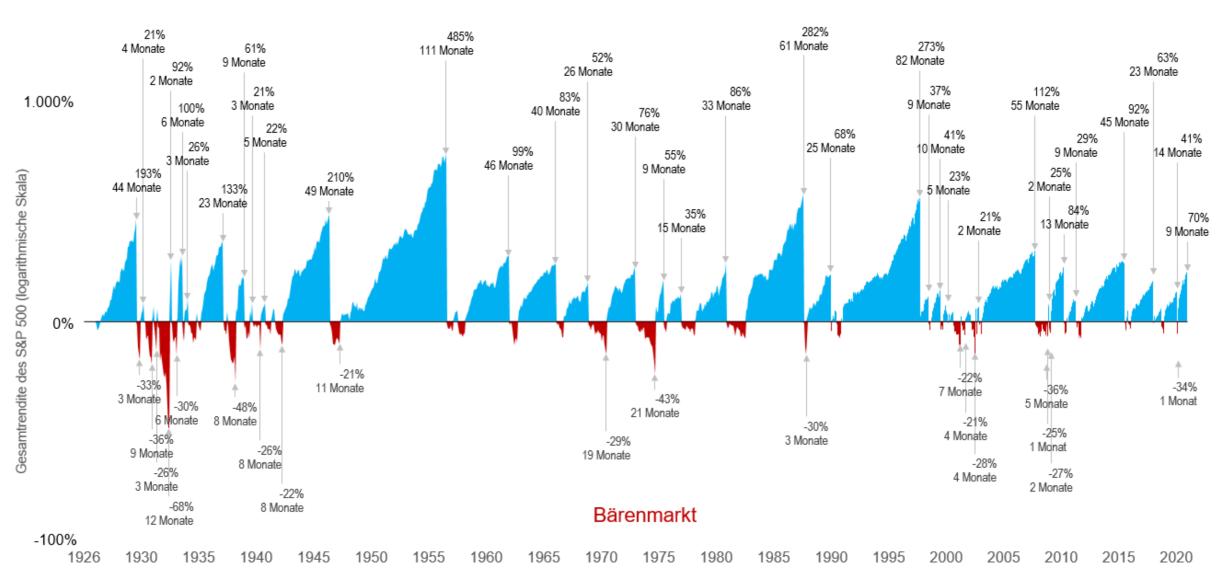
10,30%



Gesamtrenditen des S&P 500 in USA, 1926-2020



Bullenmarkt



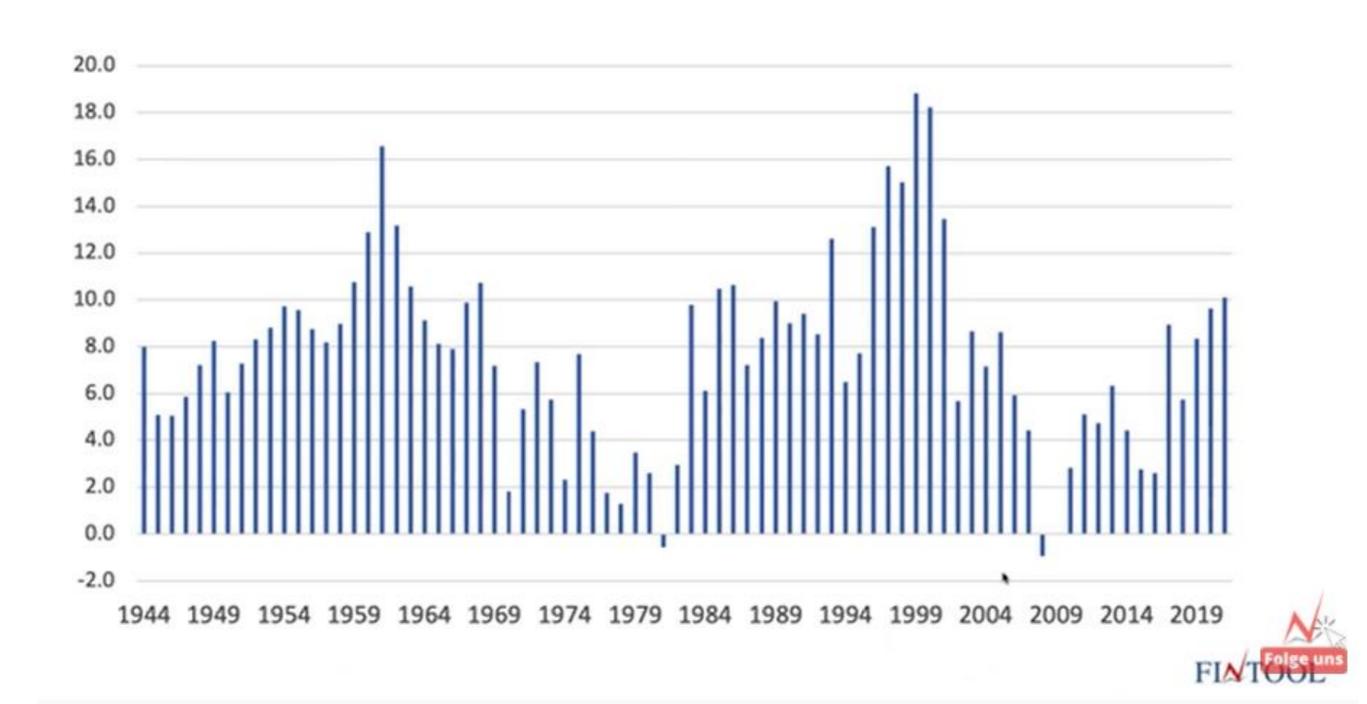
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertenwicklung enthält nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten.

Das Diagramm endet am 31.12.2020, der letzte Tiefststand bis zum Höchststand von 385% stellt die Renditeentwicklung bis Dezember 2020 dar.
Bärenmärkte sind definiert als Kursrückgänge von mindestens 10% von vorherigen Indexhöchstständen. Bullenmärkte sind definiert als die Kursanstiege nach dem Tiefpunkt eines Bärenmarktes bis zum nächsten Höchststand. Das Diagramm zeigt Bärenund Bullenmärkte, ihre Dauer in Monaten und die kumulative Wertentwicklung jeder Marktphase. Die Ergebnisse für andere Zeiträume können von den angezeigten Ergebnissen abweichen.

Quelle: S&P Daten © 2021 S&P Dow Jones Indizes LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten.

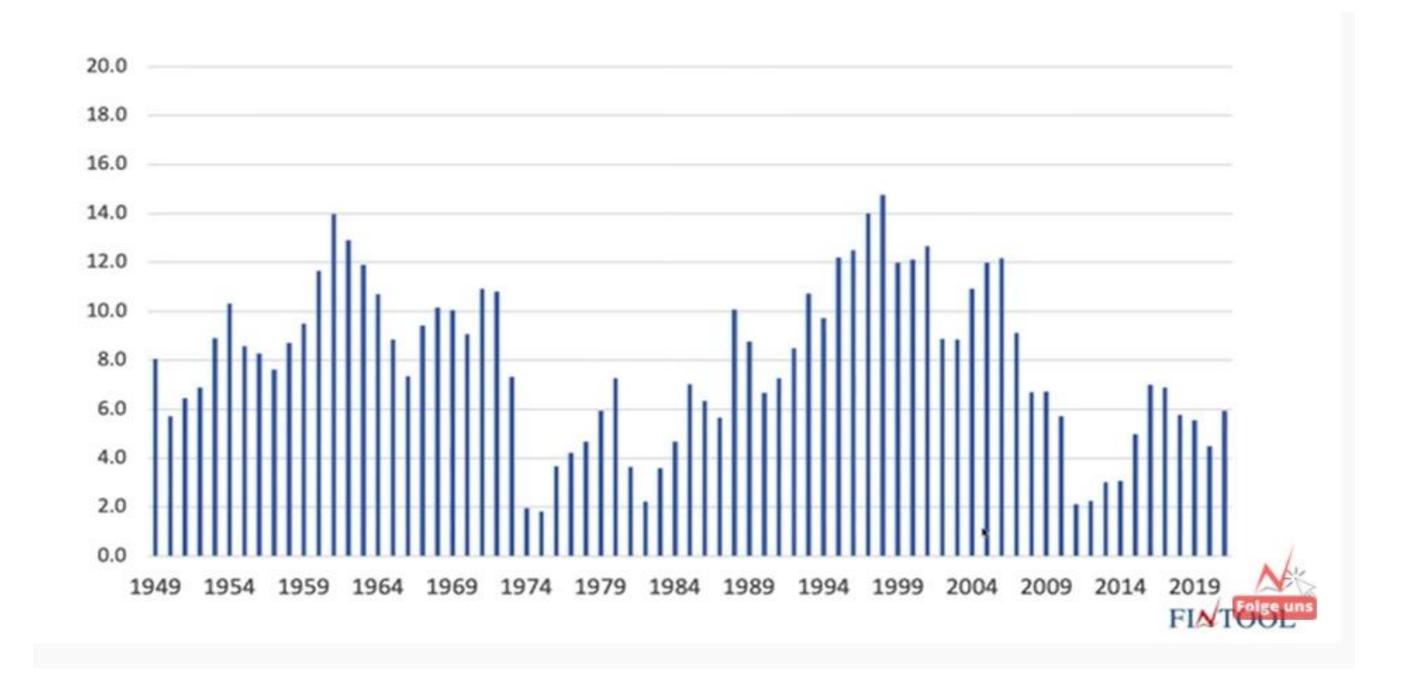
10 Jahre rollierende Renditen / Thesaurierendes Indexportfolio





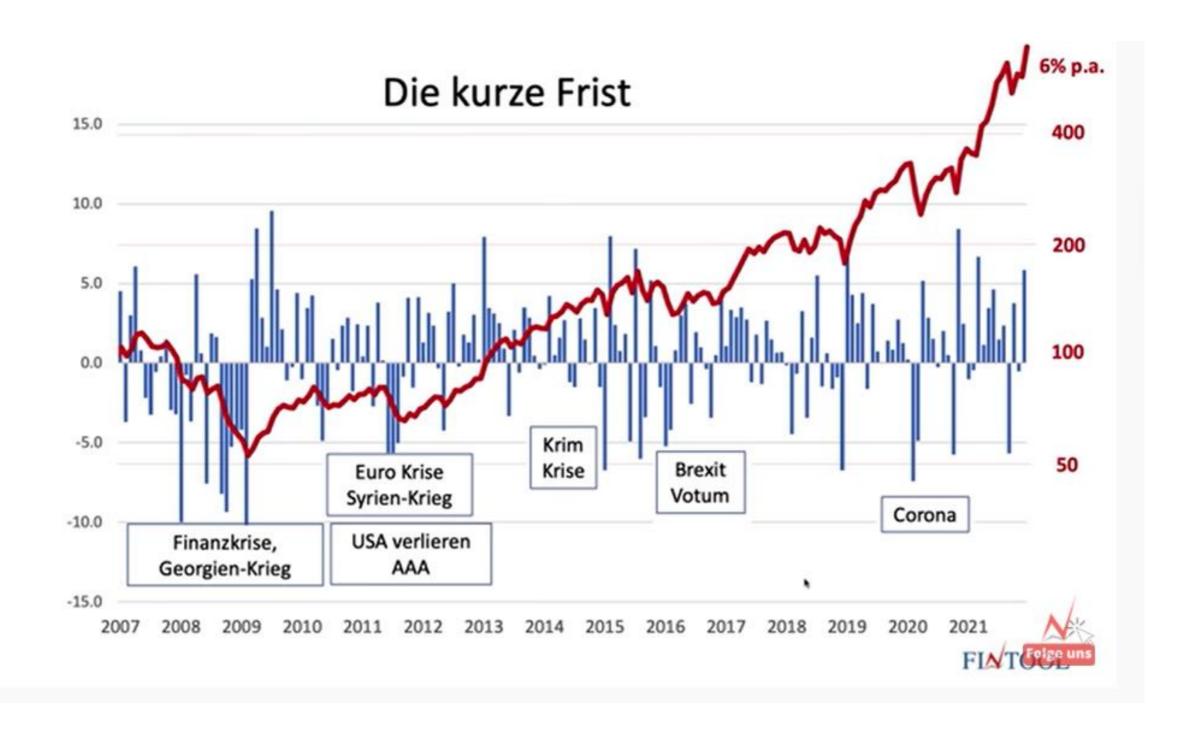
15 Jahre rollierende Renditen / Thesaurierendes Indexportfolio





Thesaurierendes Indexportfolio







Warum haben Kapitalmärkte mehr Aufschwünge als Abschwünge?

Was ist die treibende Kraft dahinter?







Die Quelle von Renditen

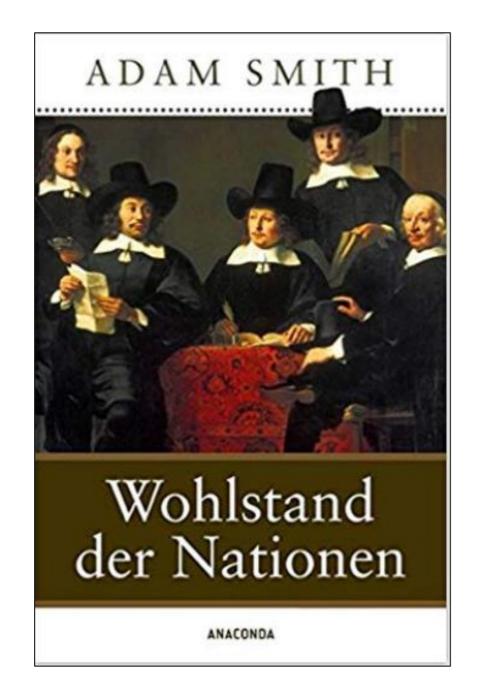
Produktivkapital



$$A \times R \times K \times W = FW$$

Arbeit × Rohstoffe × Kapital × Wissen =

Fortschritt & Wohlstand







Quelle: Dimensional



Was können wir kontrollieren

und

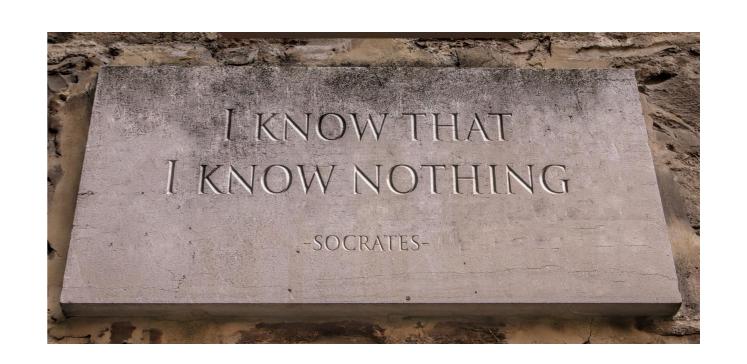
was können wir nicht kontrollieren?



Was wir nicht kontrollieren können:

- Den Verlauf der Geschichte
- Die Zukunft
- Die Reaktion von Menschen







Was wir kontrollieren können:

- Unsere Reaktion auf Vorkommnisse
- Die Perspektive wie wir Dinge betrachten
- Die Arten von Risiken die wir eingehen
- Unsere Entscheidungen



Die vier Kardinaltugenden:

- Gerechtigkeit
- Weisheit
- Tapferkeit
- Selbstbeherrschung







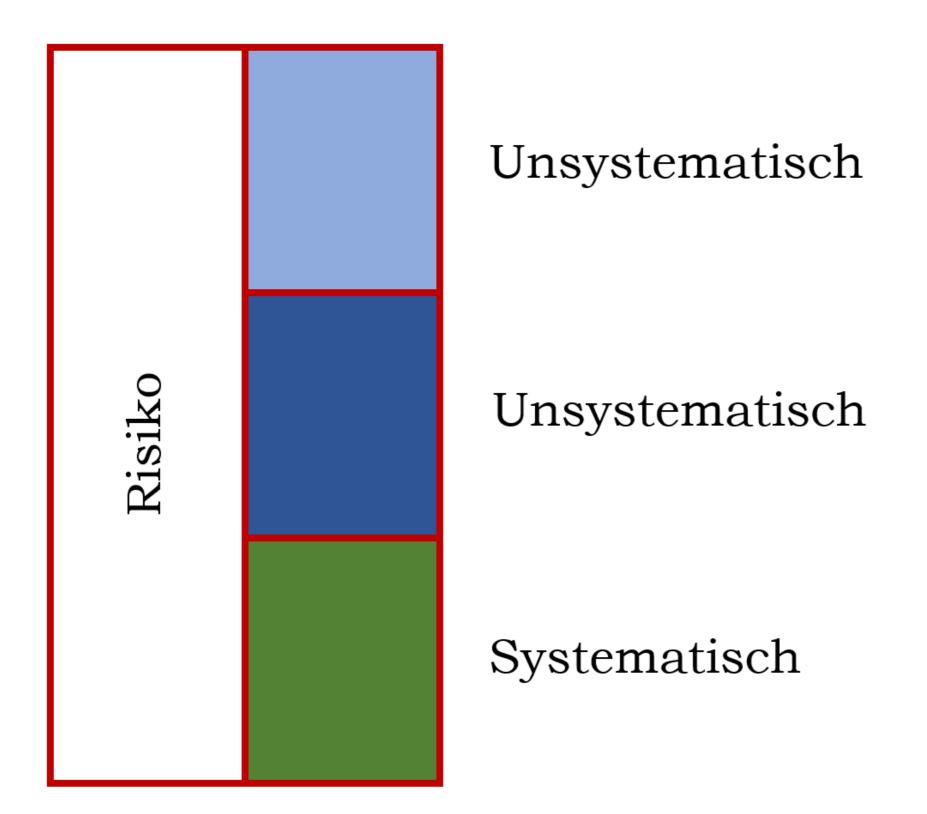
Was bedeutet Risiko?

Risiko bedeutet, dass persönlich getroffene Annahmen in der Zukunft nicht eintreten!

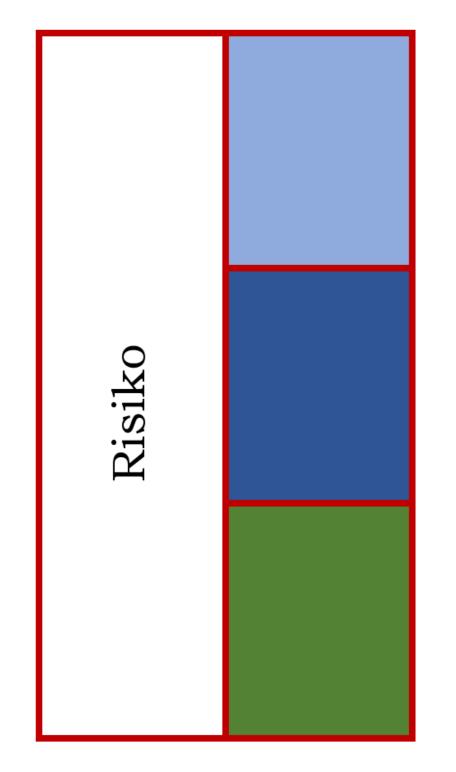


- Der Kanzler Die Sprache des Risikos





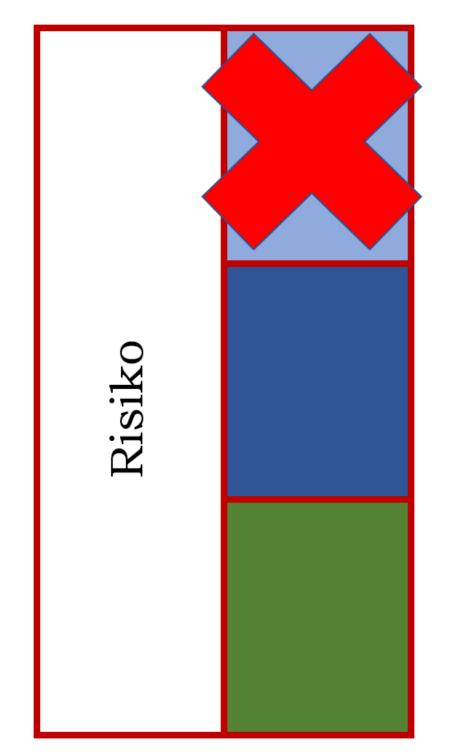




Unsystematisch = Branchen

Systematisch = Markt

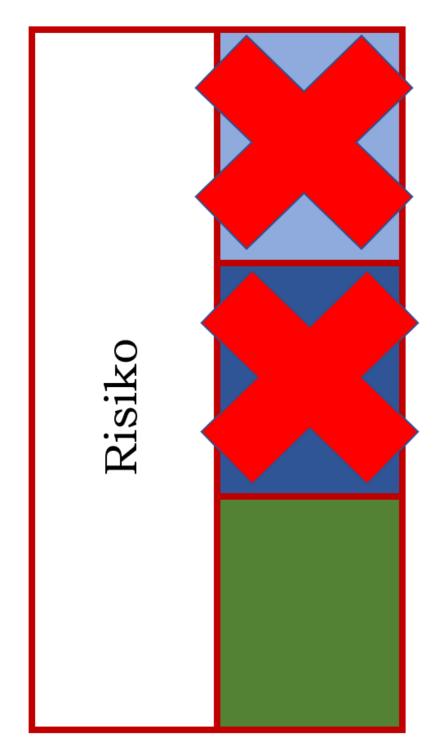




Unsystematisch = Branchen

Systematisch = Markt

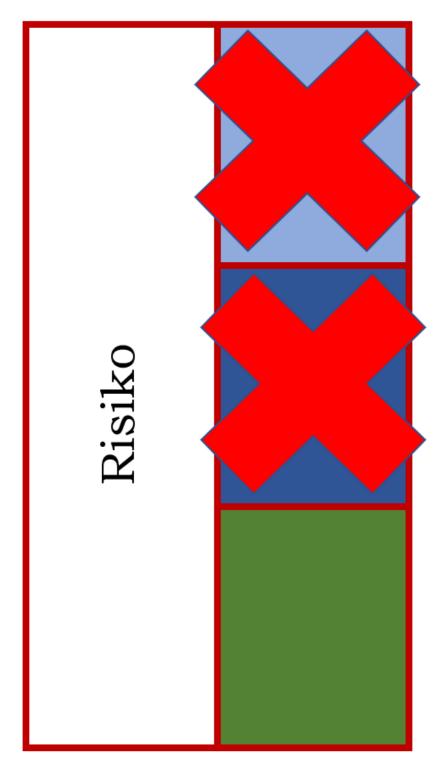




Unsystematisch = Branchen

Systematisch = Markt





Unsystematisch = Branchen

✓ Systematisch = Markt





Was muss ich tun, um ein fürchterlicher Anleger zu werden?





Wie man seine finanziell Zukunft ruiniert:

- Kauf, Verkauf von Einzelaktien, Wetten auf Trends
- Wildes Kaufen/Verkaufen auf Basis von Prognosen
- Achtet nicht auf die Kosten
- Zieht das Komplexe dem Einfachen vor

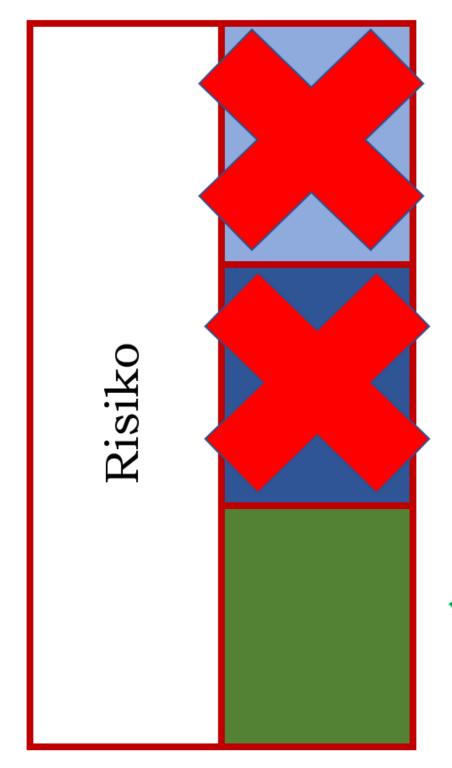


Einzelne Aktien, Länder oder Branchen auszuwählen, ohne zu wissen, worauf man achten muss, ist wie mit einem brennenden

Streichholz durch eine Dynamitfabrik zu laufen.

Man kann es überleben, aber man ist doch ein Dummkopf.





Unsystematisch = Branchen

✓ Systematisch = Markt



Entwicklung der Portfolios

01/2000 - 28/2/2022





Welt-AG Portfolio Offensiv

Welt-AG Portfolio Ausgewogen

MSCI All Country World IMI Index (net div., EUR)

Welt-AG Portfolio Defensiv

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.

Entwicklung der ESG-Portfolios

01/2000 - 28/2/2022





Welt-ESG Portfolio Offensiv

Welt-ESG Portfolio Ausgewogen

MSCI All Country World IMI Index (net div.,

Welt-ESG Portfolio Defensiv

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.

Entwicklung der Portfolios

09/2021 - 02/2022



Traditionelle-Portfolios

ESG-Portfolios

	Rates of Return (%))
--	-------------------	----	---

	YTD	1 Month	3 Months	6 s Months
MSCI All Country World IMI Index (net div., EUR)	-6.20	-2.48	-3.47	-0.81
Welt-ESG Portfolio Offensiv	-6.29	-2.65	-3.10	-1.98
Welt-ESG Portfolio Ausgewogen	-5.70	-2.35	-3.28	-2.87
Welt-ESG Portfolio Defensiv	-5.17	-2.07	-3.54	-3.82

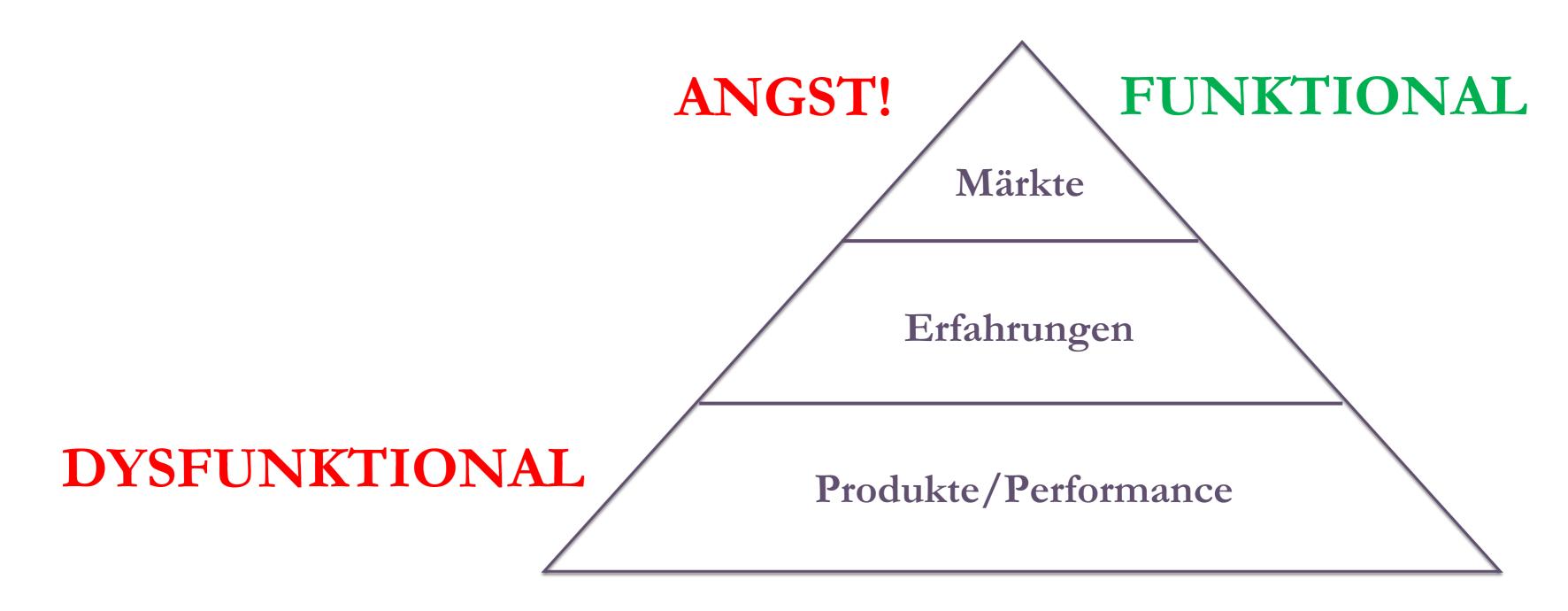
Performance data shown represents past performance and is not a guarantee of future results. Current performance may be higher or lower than the performance shown. The investment return and principal value of an investment may fluctuate so that an investor's shares, when redeemed, may be worth more or 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.



Investieren beginnt, wo unsere Angst endet!

Die Schule der Märkte





Die Schule der Märkte







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.

