

1 Lassen Sie die Märkte für sich arbeiten

Millionen Menschen weltweit kaufen und verkaufen täglich Wertpapiere an den verschiedenen Finanzmärkten. Sie stellen den globalen Märkten ihr Geld zur Verfügung, denn dort kann effektiv damit gearbeitet werden. Dafür erhalten Anleger eine Gegenleistung in Form einer entsprechenden Rendite

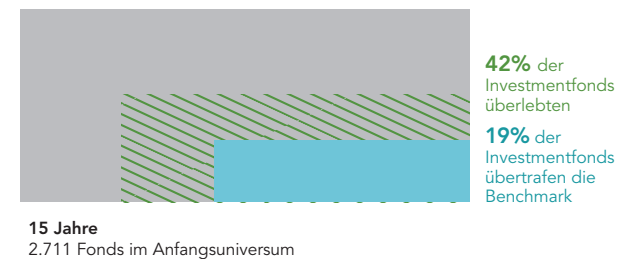
Weltaktienhandel im Jahr 2014

	Anzahl der Käufe / Verkäufe	Volumen in Euro
Tages-durchschnitt	60 Millionen	€250 Milliarden

2 Anlegen hat nichts mit spekulieren zu tun

Globale Märkte verarbeiten neue Informationen innerhalb weniger Sekunden. Dies macht es schwierig für Fondsmanager, andere Marktteilnehmer zu überlisten. Als Beweis dafür gilt, dass in den letzten 15 Jahren nur 19% aller US-amerikanischen Investmentfonds ihre Benchmark überlebt und übertrafen haben. Es gelang auch nur wenigen erfolgreichen Managern, ihre Performance zu wiederholen.

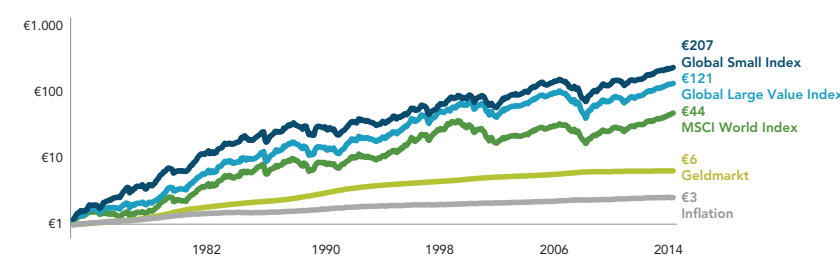
Performance von US-amerikanischen Investmentfonds



3 Sehen Sie Ihre Geldanlage langfristig

Kapitalmärkte belohnen langfristige Anleger. Historisch gesehen haben Aktien- und Anleihenmärkte starkes Vermögenswachstum gezeigt, welches die Inflation deutlich übertrifft.

Wertwachstum eines Euro, 1975 – 2014 (Monatliche Verzinsung)



4 Berücksichtigen Sie die Antriebskräfte der Renditen

Die akademische Forschung hat jene Dimensionen für Aktien und Anleihen identifiziert, die auf Renditeunterschiede hinweisen. Diese Dimensionen sind allgemeingültig über verschiedene Zeiträume und Märkte hinweg und können kosteneffektiv in Portfolios erfasst werden.

Dimensionen erwarteter Renditen

AKTIEN		ANLEIHEN	
Markt Aktien Prämie — Aktien vs. Anleihen		Laufzeit Laufzeitprämie — Länger vs. kürzer laufende Anleihen	
Unternehmensgröße Small Cap Prämie — Kleine vs. große Unternehmen		Bonität Bonitätsprämie — Anleihen mit hoher vs. niedriger Bonität	
Relativer Preis Value Prämie — Value vs. Growth Unternehmen			
Profitabilität Profitabilitätsprämie — Unternehmen mit hoher vs. niedriger Profitabilität			

5 Streuen Sie Ihr Geld intelligent

Eine breite Streuung hilft Ihnen dabei, Risiken bei Ihrer Geldanlage deutlich zu reduzieren. Eine Diversifikation nur in Ihrem Heimatmarkt ist jedoch nicht genug. Streuen Sie global über viele verschiedene Länder und Branchen hinweg.

Europäischer Aktienmarkt (1988 – 2014) MSCI Europe Index (ohne Gebühren, EUR)

Annualisierte Rendite (%)	8,43
Annualisierte Standardabweichung (%)	15,76

Global diversifiziertes Portfolio (1988 – 2014) 100% Aktienmodellportfolio (ohne Gebühren, EUR)

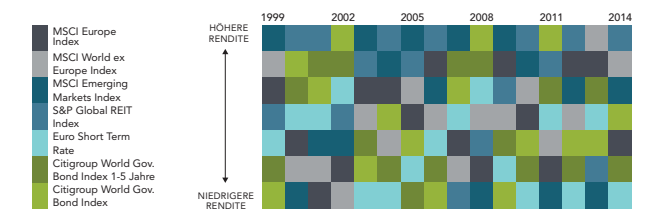
Annualisierte Rendite (%)	9,68
Annualisierte Standardabweichung (%)	16,20

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Performance enthält daher nicht die mit einem tatsächlichen Portfoliomanagement verbundenen Kosten.

6 Versuchen Sie nicht, die Märkte zu timen

Sie können nie mit Sicherheit wissen, welche Märkte 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.

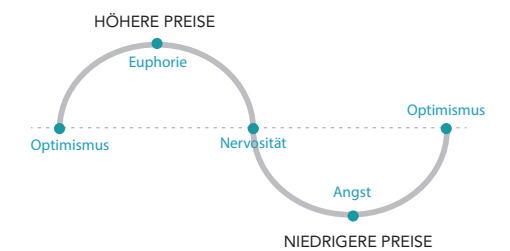
Jahresrendite für Marktindizes



7 Beherrschen 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.

Reaktives Investment innerhalb eines Marktzyklus



8 Lassen Sie sich nicht von den Medien beeinflussen

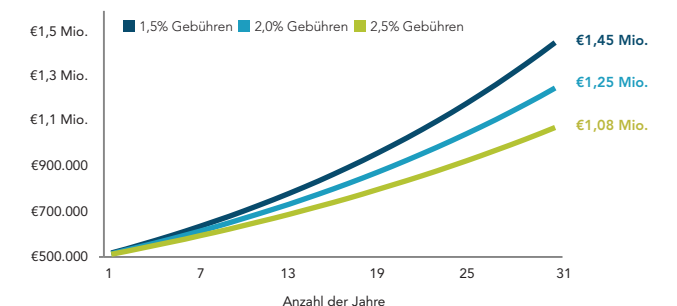
Tägliche Marktnachrichten und Kommentare können Ihre Anlagedisziplin auf die Probe stellen. Einige Meldungen können Ängste über zukünftige Entwicklungen schüren, während andere Sie mit Versprechen auf mühelose Gewinne locken. Ignorieren Sie das Medienspektakel und denken Sie an Ihr Anlageziel.

Tech-Fonds steigen
GOLD-MARKT PLEITE
Kaufen Sie Gold!
Immobilienmarkt boomt!
Die fünf besten Fonds

9 Halten Sie die Kosten niedrig

Im Laufe der Zeit können Kosten wie Verwaltungsgebühren, Fondskosten und Steuern ein wahrhaftes Loch in Ihren Vermögensaufbau reißen. Die Gesamtkosten Ihrer Geldanlage sollten daher immer in einem guten Kosten-Nutzen-Verhältnis stehen.

Vermögenswachstum von €500.000



10 Konzentrieren Sie sich auf Faktoren, die Sie kontrollieren können

Ein Finanzberater kann einen Plan erstellen, der individuell an Ihre persönlichen, finanziellen Bedürfnisse angepasst ist und Ihnen gleichzeitig dabei hilft, sich auf die wichtigen Dinge zu konzentrieren, die einen Mehrwert bieten. Dies kann zu einer besseren Investmenterfahrung führen.

Erstellen Sie einen Investmentplan passend zu Ihren Bedürfnissen und Risikotoleranz

Strukturieren Sie ein Portfolio entlang der Dimensionen erwarteter Renditen

Diversifizieren Sie weltweit

Reduzieren Sie Kosten und Kapitalumschlag

Bedenken Sie Steuern

Diversifikation beseitigt nicht das Risiko von Marktverlusten. Es gibt keine Garantie dafür, dass Investmentstrategien erfolgreich sind. Diese Information dient nur zu Illustrationszwecken. Siehe Rückseite für weitere Informationen.