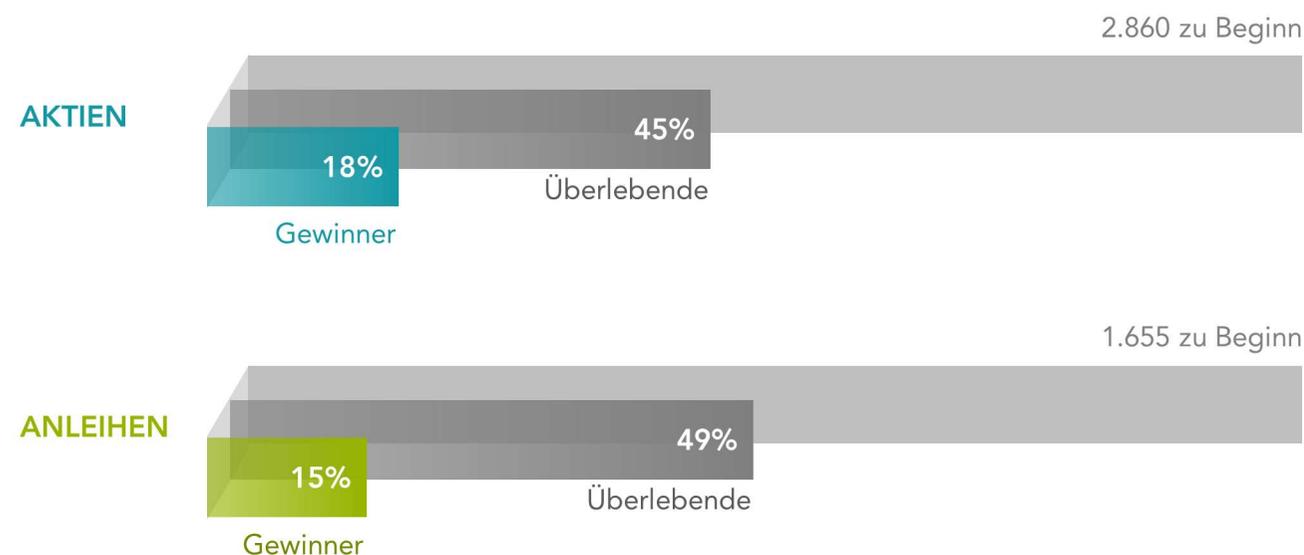


Versuchen Sie nicht, die Märkte vorherzusagen

Wertentwicklung von US-ansässigen Fonds, 2004–2023



Die Preissetzungsmacht der Märkte arbeitet gegen Fondsmanager, die versuchen, durch Einzeltitelauswahl oder Markt-Timing eine bessere Performance zu erzielen. So haben nur 18% der in den USA ansässigen Aktienfonds und 15% der Anleihenfonds die vergangenen 20 Jahre überlebt und dabei Mehrrenditen gegenüber ihrer Benchmark erzielt.

Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. In den USA ansässige Investmentfonds und in den USA ansässige ETFs sind im Allgemeinen nicht für den Vertrieb außerhalb der USA verfügbar.

Die Stichprobe umfasst Fonds ab Beginn des 20-Jahres-Zeitraums, der bis 31. Dezember 2023 endet. Jeder Fonds wird im Verhältnis zu seiner primären Prospekt-Benchmark bewertet. „Überlebende“ sind Fonds, die jeden Monat im Beispielzeitraum Renditen erzielten. „Gewinner“ sind Fonds, die überlebten und ihre Benchmark im relevanten Zeitraum übertrafen. Wenn die vollständige Serie der Renditen dieser Benchmark nicht verfügbar ist, werden die Nicht-Dimensional Fonds stattdessen im Verhältnis zu dem Index ihrer Morningstar-Kategorie bewertet. **Datenstichprobe:** Die Stichprobe umfasst in den USA ansässige, auf USD lautende offene und börsengehandelte Fonds (ETFs) in den folgenden Morningstar-Kategorien. Nicht-Dimensional Fondsdaten bereitgestellt von Morningstar. Dimensional Fondsdaten bereitgestellt vom Fondsbuchhalter. Ausgenommen sind Dimensional-Fonds oder Subadvised-Fonds, deren Zugang bestimmten Anlegern vorbehalten ist oder war. Indexfonds, Fonds mit Lastenbefreiung und Dachfonds sind von der Branchenstichprobe ausgeschlossen. **Morningstar-Kategorien (Aktien):** Die Stichprobe der Aktienfonds umfasst die folgenden historischen Morningstar-Kategorien: Diversified Emerging Markets, Europe Stock, Foreign Large Blend, Foreign Large Growth, Foreign Large Value, Foreign Small/Mid Blend, Foreign Small/Mid Growth, Foreign Small/Mid Value, Global Real Estate, Japan Stock, Large Blend, Large Growth, Large Value, Mid-Cap Blend, Mid-Cap Growth, Mid-Cap Value, Miscellaneous Region, Pacific/Asia ex-Japan Stock, Real Estate, Small Blend, Small Growth, Small Value, Global Large-Stock Blend, Global Large-Stock Growth, Global Large-Stock Value und Global Small/Mid Stock. **Morningstar-Kategorien (Anleihen):** Die Stichprobe der Anleihenfonds umfasst die folgenden historischen Morningstar-Kategorien: Corporate Bond, High Yield Bond, Inflation-Protected Bond, Intermediate Core Bond, Intermediate Core-Plus Bond, Long-Term Bond, Intermediate Government, Long Government, Muni California Intermediate, Muni California Long, Muni Massachusetts, Muni Minnesota, Muni National Intermediate, Muni National Long, Muni National Short, Muni New Jersey, Muni New York Intermediate, Muni New York Long, Muni Ohio, Muni Pennsylvania, Muni Single State Intermediate, Muni Single State Long, Muni Single State Short, Muni Target Maturity, Short Government, Short-Term Bond, Ultrashort Bond, Global Bond und Global Bond-USD Hedged. **Indexdatenquellen:** Indexdaten bereitgestellt von Bloomberg, MSCI, Russell, FTSE Fixed Income LLC und S&P Dow Jones Indices LLC. Bloomberg Daten bereitgestellt von Bloomberg. MSCI-Daten © MSCI 2024, alle Rechte vorbehalten. Die Frank Russell Company ist die Quelle und Eigentümerin der Marken, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den Russell Indizes. FTSE-Anleihenindizes © 2024 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. S&P-Daten © 2024 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung einer tatsächlichen Strategie verbundenen Kosten.