



Helmstr.14
90419 Nürnberg

Mobiltelefon: 0172 / 8124699
Festnetz: 0911 / 2789225
Fax: 0911 / 2787447
ralf.miksch@nuernberg-finanzen.de
www.nuernberg-finanzen.de

Vermögensanlage mit Dimensional

Unsere Investmentphilosophie:

- Märkte funktionieren, denn Kapitalmärkte sind überwiegend effizient und bewerten öffentlich gehandelte Wertpapiere mit fairen Preisen. Alle verfügbaren Informationen und Investorenerwartungen sind eingepreist.
- Diversifikation ist entscheidend zur Reduzierung von Einzelanlagerisiken. Eine umfassende globale Asset-Allokation neutralisiert diese Risiken langfristig am sinnvollsten.
- Risiko und Ertrag sind immer voneinander abhängig. Höhere Renditeerwartungen sind nur durch Investments in riskantere Teilbereiche des Aktienmarktes zu erreichen. Je höher die Erwartung, desto höher ist auch die Schwankung der Anlagen und somit das Risiko.
- Die richtige Aufteilung (Portfoliostruktur) in verschiedene Anlageklassen und Regionen bestimmen den Risikolevel der Anlageklassen, somit auch die Rendite des Portfolios.

Wie kommen langfristig gute und realistische Renditen zu Stande?

- Streuen Sie Ihr Geld intelligent.
- Eine breite Streuung hilft Ihnen dabei, Risiken Ihrer Geldanlage deutlich zu reduzieren.
- Eine Diversifikation nur in Ihrem Heimatmarkt ist jedoch nicht genug. Eine globale Diversifikation kann Ihr Anlageuniversum deutlich erweitern.
- Versuchen Sie nicht, die Märkte zu timen, denn Sie können nie mit Sicherheit wissen, welche Marktsegmente 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.
- Kontrollieren 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.

Für die Wahl Ihrer Vermögensanlage mit mehr als 14.500 Einzelanlagen im Hause Ralf Miksch – nuernberg-finanzen.de, stehen Ihnen ab einer Anlagesumme von 10.000,- EUR, oder ab 100,- EUR Sparplan, acht verschiedene Startportfolios zur Verfügung:

1) Startportfolio “niedriges Risiko (niedriger Ertrag)”

- 40% – World Allocation 60/40 Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00B9L4YR86)
- 33% – Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00BFG1R338)
- 25% – Global Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE0031719473)
- 2% – Global Ultra Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00BKX45X63)
- Startgewichtung (wird quartalsweise wiederhergestellt): 75,93% festverzinsliche Wertpapiere weltweit und 24,07% Aktien weltweit. Kosten der Fonds 0,28% p.a.

2) Startportfolio “moderates Risiko (moderater Ertrag)”

- 66% – World Allocation 60/40 Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00B9L4YR86)
- 19% – Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00BFG1R338)
- 13% – Global Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE0031719473)
- 2% – Global Ultra Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00BKX45X63)
- Startgewichtung (wird quartalsweise wiederhergestellt): 60,28% festverzinsliche Wertpapiere weltweit und 39,72% Aktien weltweit. Kosten der Fonds 0,30% p.a.

3) Startportfolio “ausgewogenes Risiko (mehr Ertrag)”

- 98% – World Allocation 60/40 Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00B9L4YR86)
- 2% – Global Ultra Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00BKX45X63)
- Startgewichtung (wird quartalsweise wiederhergestellt): 41,02% festverzinsliche Wertpapiere weltweit und 58,98% Aktien weltweit. Kosten der Fonds 0,33% p.a.

4) Startportfolio “lebhaftes Risiko (viel Ertragsmöglichkeit)”

- 40% – World Equity Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00B4MJ5D07)
- 58% – World Allocation 60/40 Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00B9L4YR86)
- 2% – Global Ultra Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00BKX45X63)
- Startgewichtung (wird quartalsweise wiederhergestellt): 25,09% festverzinsliche Wertpapiere weltweit und 74,91% Aktien weltweit. Kosten der Fonds 0,34% p.a.

Anlagen mit nachhaltigen Aktieninvestments:

Im Rahmen der Erwägungen zu Umwelt- und Nachhaltigkeitsauswirkungen versucht der Anlageverwalter, Faktoren zu identifizieren, von denen er glaubt, dass sie ein Hinweis darauf sind, dass ein Unternehmen im Vergleich zu anderen Unternehmen mit ähnlichen Geschäftssparten Umwelt- und Nachhaltigkeitsaspekte fördert, indem es ein Wirtschaftswachstum und eine Entwicklung anstrebt, die den Anforderungen der Gegenwart entsprechen, ohne den Anforderungen künftiger Generationen zu schaden. Um diesem Nachhaltigkeitsaspekt nachzukommen verzichtet der Anleger allerdings auf eine breite Streuung auf Basis des weltweiten Aktienmarktes. Die Anlage in den nachhaltigen Portfolios umfasst allerdings immer noch eine Streuung von mehr als 6.500 Investments.

11) Startportfolio “niedriges Risiko nachhaltige Aktien (niedriger Ertrag)”

- 24% - Global Sustainability Core Equity Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE00B7T1D258](#))
- 44% – Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE00BFG1R338](#))
- 30% – Global Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE0031719473](#))
- 2% – Global Ultra Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE00BKX45X63](#))
- Startgewichtung (wird quartalsweise wiederhergestellt): 76% festverzinsliche Wertpapiere weltweit und 24% Aktien weltweit. Kosten der Fonds 0,25% p.a.

12) Startportfolio “moderates Risiko nachhaltige Aktien (moderater Ertrag)”

- 39% - Global Sustainability Core Equity Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE00B7T1D258](#))
- 35% – Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE00BFG1R338](#))
- 24% – Global Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE0031719473](#))
- 2% – Global Ultra Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE00BKX45X63](#))
- Startgewichtung (wird quartalsweise wiederhergestellt): 61% festverzinsliche Wertpapiere weltweit und 39% Aktien weltweit. Kosten der Fonds 0,26% p.a.

13) Startportfolio “ausgewogenes Risiko nachhaltige Aktien (mehr Ertrag)”

- 59% - Global Sustainability Core Equity Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE00B7T1D258](#))
- 23% – Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE00BFG1R338](#))
- 16% – Global Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE0031719473](#))
- 2% – Global Ultra Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares ([ISIN: IE00BKX45X63](#))
- Startgewichtung (wird quartalsweise wiederhergestellt): 41% festverzinsliche Wertpapiere weltweit und 59% Aktien weltweit. Kosten der Fonds 0,26% p.a.

14) Startportfolio "lebhaftes Risiko nachhaltige Aktien (viel Ertragsmöglichkeit)"

- 74% - Global Sustainability Core Equity Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00B7T1D258)
- 14% – Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00BFG1R338)
- 10% – Global Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE0031719473)
- 2% – Global Ultra Short Fixed Income Fund Anteilsklasse: EUR Accumulation Shares (ISIN: IE00BKX45X63)
- Startgewichtung (wird quartalsweise wiederhergestellt): 26% festverzinsliche Wertpapiere weltweit und 74% Aktien weltweit. Kosten der Fonds 0,26% p.a.

Sparpläne sind ab einer Summe von monatlich 100,- Euro möglich.

Es stehen auch gemischte Investments mit aktiver und passiver Anlagephilosophie zur Verfügung.

Individuelle Kundenwünsche werden gerne berücksichtigt.

Wir sind jederzeit persönlich für Sie ansprechbar, sollten Sie Fragen zu Ihrer getätigten Vermögensanlage haben oder weitere Auskünfte benötigen.

Kosten für die Verwaltung der Anlagesumme:

- Fondsbetriebskosten: 0,15% bis 0,40% p.a.
- Jährliches Depotführungsentgelt 45,- EUR inklusive MwSt.
- Im Bestand: Servicevergütung p.a.: 0,80% (zzgl. gesetzl. MwSt.) plus 0,15% inklusive MwSt. Das entspricht insgesamt 1,10% p.a. inklusive Mehrwertsteuer. Abrechnungsmodus: quartalsweise direkt durch die Depotbank.
- Bei Kauf, Reallokation, Veräußerung / Kündigung fallen im Rahmen der Depotführung durch die FIL Fondsbank GmbH keine Transaktionskosten pro Investmentfonds an (Abgeltungssteuer automatisch)
- Der Erwerb aller Zielfonds erfolgt zum Nettoinventarwert, also ohne Ausgabeaufschlag.

Depotbank:

FIL Fondsbank GmbH, Postanschrift: Postfach 11 06 63, 60041 Frankfurt am Main. Besucheranschrift: Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

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 Erwerbkurs liegen kann. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind.


Diversifikation sichert weder einen Gewinn noch bietet sie einen garantierten Schutz gegen Verluste in einem rückläufigen Markt.

Small-Cap-Wertpapiere unterliegen einer größeren Volatilität als andere Assetklassen.

Internationale Kapitalanlagen beinhalten spezielle Risiken, wie Währungsschwankungen und politische Instabilität. Kapitalanlagen in Schwellenländern können diese Risiken verstärken. Sektorenspezifische Kapitalanlagen können das Investmentrisiko erhöhen.

ERLEBEN SIE EINE BESSERE INVESTMENTERFAHRUNG

Grundprinzipien für eine Verbesserung Ihrer Erfolgschancen



Sofern Sie ein Privatanleger im Vereinigten Königreich, in Irland, in Deutschland oder den Niederlanden sind, wurde Ihnen dieses Dokument von einem Finanzberater zur Verfügung gestellt, der Ihnen die darin enthaltenen Konzepte näher erklären kann.

1 | Nutzen Sie die Marktpreise

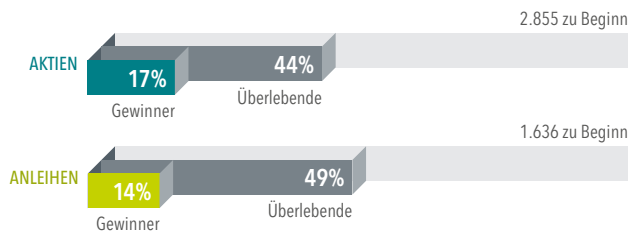
Die Märkte verarbeiten Informationen auf effektive Weise. Jeden Tag werden an den weltweiten Aktienmärkten Geschäfte in Milliardenhöhe zwischen Käufern und Verkäufern abgewickelt – und die Echtzeitinformationen, die auf diese Weise einfließen, tragen zur Preisbildung bei.



2 | Versuchen Sie nicht, die Märkte vorherzusagen

Die Preissetzungsmacht der Märkte arbeitet gegen Fondsmanager, die versuchen, durch Einzeltitelauswahl oder Markt-Timing eine bessere Performance zu erzielen. So haben nur 17% der in den USA ansässigen Aktienfonds und 14% der Anleihenfonds die vergangenen 20 Jahre überlebt und dabei Mehrrenditen gegenüber ihrer Benchmark erzielt.

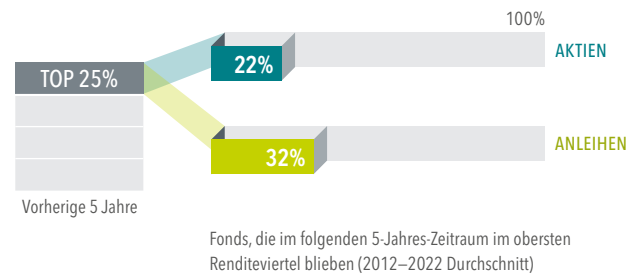
Wertentwicklung von US-ansässigen Fonds, 2003–2022



3 | Jagen Sie nicht der vergangenen Wertentwicklung nach

Einige Anleger wählen Fonds auf der Grundlage ihrer früheren Renditen aus. Die vergangene Wertentwicklung lässt jedoch kaum Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu. So konnten die meisten Fonds, die in den vorherigen fünf Jahren zum besten Viertel gehörten, diese Position in den folgenden fünf Jahren nicht behaupten.

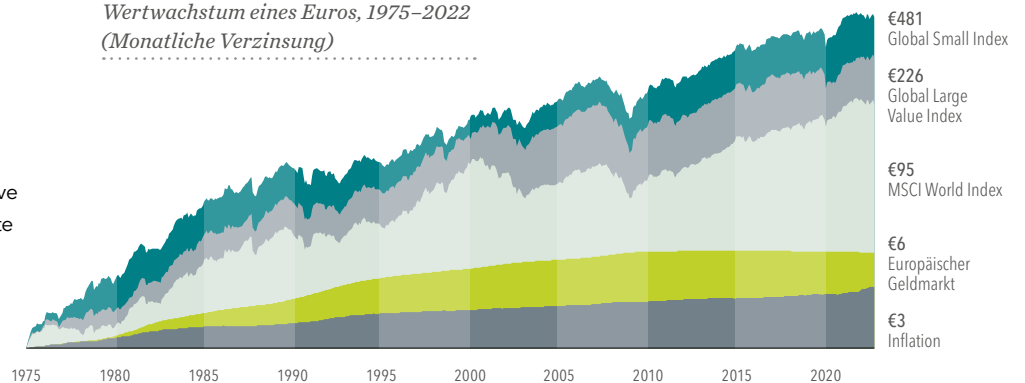
Anteil der US-ansässigen Top-Fonds, die an der Spitze blieben



4 | Lassen Sie die Märkte für sich arbeiten

Die Kapitalmärkte belohnen langfristige Anleger. Menschen stellen Kapital zur Verfügung und erwarten dafür eine positive Rendite. Und die Aktien- und Anleihemärkte haben in der Vergangenheit Erträge abgeworfen, die die Inflation langfristig übertroffen haben.

Wertwachstum eines Euros, 1975–2022 (Monatliche Verzinsung)



5 | Berücksichtigen Sie die Quellen der Renditen

Es gibt eine Vielzahl von wissenschaftlichen Untersuchungen darüber, was Renditen antreibt. Die erwarteten Renditen hängen von den aktuellen Marktpreisen und den erwarteten zukünftigen Zahlungsströmen ab. Anleger können diese Informationen nutzen, um eine höhere erwartete Rendite in ihren Portfolios anzustreben.

Dimensionen erwarteter Renditen

AKTIEN			ANLEIHEN		
Unternehmensgröße Markt-kapitalisierung	Relativer Preis Kurs-Buchwert-Verhältnis	Profitabilität Betriebsergebnis/Eigenkapital	Laufzeit Empfindlichkeit gegenüber Zinssätzen	Bonität Kreditqualität des Emittenten	Währung Emissionswährung

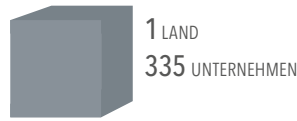
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Die Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten.

6 | Streuen Sie Ihr Geld intelligent

Wertpapiere über viele Marktsegmente hinweg zu halten, kann bei der Steuerung des Gesamtrisikos helfen. Die Diversifizierung innerhalb Ihres Heimatmarktes reicht jedoch möglicherweise nicht aus. Eine globale Diversifizierung ermöglicht Ihnen, Ihr Anlageuniversum zu erweitern.

Beispiel für Einzelmarkt

MSCI UK Investable Market Index (IMI)



Beispiel für Weltmarkt

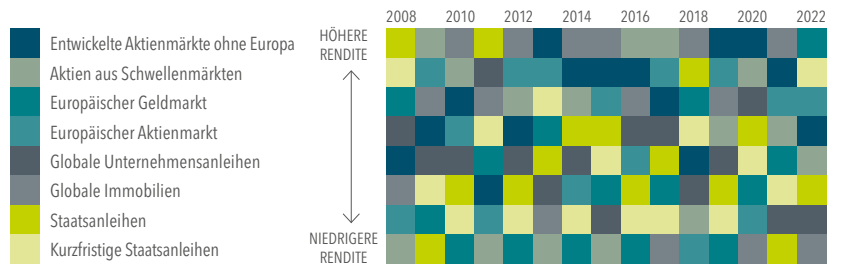
MSCI ACWI Investable Market Index (IMI)



7 | Versuchen Sie nicht, die Märkte zu timen

Man weiß nie, welche Marktsegmente sich von Jahr zu Jahr besser entwickeln werden. Mit einem weltweit diversifizierten Portfolio können Anleger von Renditen profitieren, wo immer diese auch auftreten.

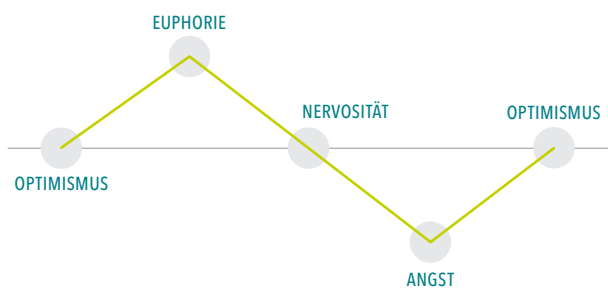
Jahresrenditen für Marktindizes



8 | Kontrollieren 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.

Vermeiden Sie reaktives Verhalten



9 | 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 langfristiges Anlageziel.

REICH IN DEN RUHESTAND

VERKAUFEN SIE JETZT IHRE AKTIEN

DIE DROHENDE REZESSION

DIE TOP 10 FONDS FÜR SIE

MARKT ERREICHT REKORDHOCH

IMMOBILIENMARKT BOOMT

10 | Konzentrieren Sie sich auf das, was Sie kontrollieren können

Ein Finanzberater kann Ihnen Fachwissen und Unterstützung bieten, sich auf die wichtigen Dinge zu konzentrieren, die einen Mehrwert schaffen. Dies kann zu einer besseren Investmenterfahrung führen.

- Erstellen Sie einen Investmentplan, der zu Ihren Bedürfnissen und Ihrer Risikotoleranz passt.
- Strukturieren Sie Ihr Portfolio entlang der Dimensionen erwarteter Renditen.
- Diversifizieren Sie weltweit.
- Reduzieren Sie Kosten, Kapitalumschlag und Steuern.
- Bleiben Sie während Marktschwankungen diszipliniert.

Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind. Diese Informationen dienen nur zu Illustrationszwecken. Siehe Rückseite für weitere Informationen und wichtige Hinweise.

Abbildung 1: In USD. Quelle: Berechnungen von Dimensional auf Grundlage von Daten von Bloomberg LP. In den Berechnungen ist das globale Aktienhandelsvolumen sowohl am Primär- als auch am Sekundärmarkt enthalten. ETFs und Fonds sind nicht berücksichtigt. Zur Berechnung des durchschnittlichen täglichen Handelsvolumens wird die Anzahl der am entsprechenden Tag gehandelten Aktien mit ihrem jeweiligen Schlusskurs multipliziert. Die täglichen Handelsvolumen werden anschließend addiert und durch 252 dividiert (entspricht in etwa der Zahl der Handelstage pro Jahr).

Abbildung 2: Die Stichprobe umfasst Fonds ab Beginn des 20-Jahres-Zeitraums, der bis 31. Dezember 2022 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.

Abbildung 3: In dieser Studie wurde die Wertentwicklung der Fonds über rollierende Zeiträume von 2003 bis 2022 bewertet. Jedes Jahr werden die Fonds innerhalb ihrer Kategorie auf der Grundlage ihrer vorherigen Fünfjahres-Gesamterrendite sortiert. Diejenigen, die sich im obersten Renditenquartil befinden, werden über den folgenden Fünfjahreszeitraum bewertet. Die Grafik zeigt den durchschnittlichen Prozentsatz der top-plazierten Aktien- und Anleihenfonds, die ihre Spitzenplatzierung in der Folgeperiode beibehalten haben.

Quelle (Abbildung 2 und 3): 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 2023, alle Rechte vorbehalten. Die Frank Russell Company ist die Quelle und Eigentümerin der Marken, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den Russell Indices. FTSE Anleihenindizes © 2023 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. S&P Daten © 2023 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. In den USA ansässige Investmentfonds und in den USA ansässige ETFs sind im Allgemeinen nicht für den Vertrieb außerhalb der USA verfügbar.

Abbildung 4: Währung von 1999 bis heute in Euro angegeben, vor 1999 in D-Mark. Global Small Index gemessen am Dimensional Global Small Index. Global Large Value Index gemessen am Dimensional Global Large Value Index. Die Inflation ist der deutsche Verbraucherpreisindex.

Die in der Grafik „Wertwachstum eines Euro“ abgebildeten Daten sind hypothetisch und unter Annahme einer Thesaurierung der Renditen, jedoch ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten oder Steuern. Die Grafik dient nur zu Illustrationszwecken und stellt kein tatsächliches Investment dar.

Die oben widerspiegelten 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.

Die Dimensional Indizes wurden von einem verbundenen Unternehmen der Dimensional Fund Advisors Ltd. rückwirkend berechnet und existierten nicht vor ihrem jeweiligen Aufgabedatum. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und von sonstigen Erträgen mit ein. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Historische, rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn es den Index über die relevanten Zeiträume gegeben hätte. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und von sonstigen Erträgen mit ein.

DIMENSIONAL GLOBAL SMALL INDEX: Januar 1990 – heute: Zusammengestellt von Dimensional auf Basis von Bloomberg-Wertpapierdaten. Das Marktkapitalisierungsgewichteter Index kleinerer Unternehmen in den ausgewählten Märkten. Im Index nicht enthalten sind die Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small Cap-Universums ihres Landes. Nicht enthalten sind auch die Unternehmen mit dem höchsten Bilanzwachstum innerhalb des Small Cap-Universums ihres Landes. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital. Bilanzwachstum ist definiert als Veränderung des Gesamtvermögens vom vorangegangenen Geschäftsjahr zum laufenden Geschäftsjahr. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die alle einmal pro Jahr (jeweils am Ende eines Quartals) zurückgesetzt werden. Die maximale Indexgewichtung einzelner Unternehmen ist auf 5% begrenzt. Derzeit enthaltene Länder sind Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, das Vereinigte Königreich und die USA. Ausschluss: REITs und Investmentunternehmen. Der Index wurde von Dimensional rückwirkend berechnet und existierte nicht vor April 2008. Dementsprechend stellen die Ergebnisse für die Zeiträume vor dem April 2008 keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Die Berechnungsmethode wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor in die Auswahl von Wertpapieren, die in den Index aufgenommen werden, einzubeziehen. Die Berechnungsmethode wurde im November 2019 geändert, um Bilanzwachstum als Faktor in die Auswahl von Wertpapieren, die in den Index aufgenommen werden, einzubeziehen. Juli 1981 – Dezember 1989: Dimensional US Small Cap Index und Dimensional International Small Cap Index kombiniert basierend auf Markt kapitalisierungsgewichtung. Vor Juli 1981: 50% Dimensional US Small Cap Index, 50% Dimensional International Small Cap Index.

DIMENSIONAL GLOBAL LARGE VALUE INDEX: Januar 1990 – heute: Zusammengestellt von Dimensional auf Basis von Bloomberg-Wertpapierdaten. Der Index besteht aus größeren Unternehmen (Large Caps), deren relative Preis im Bereich der untersten 30% aller großen Unternehmen ihres Landes liegt, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen und Unternehmen mit negativen oder fehlenden Preisdaten. Der Index legt eine höhere Gewichtung auf Unternehmen mit geringerer Markt kapitalisierung, niedrigerem relativem Preis und höherer Profitabilität. Aus dem Index ausgenommen sind auch die Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität innerhalb des Large Cap Value-Universums ihres Landes. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der

monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die alle einmal pro Jahr (jeweils am Ende eines Quartals) zurückgesetzt werden. Die maximale Indexgewichtung einzelner Unternehmen ist auf 5% begrenzt. Derzeit enthaltene Länder sind Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Kanada, die Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Österreich, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, die Schweiz, die USA und das Vereinigte Königreich. Ausschluss: REITs und Investmentgesellschaften. Der Index wurde von Dimensional rückwirkend berechnet und existierte nicht vor April 2008. Dementsprechend stellen die Ergebnisse für die Zeiträume vor dem April 2008 keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Die Berechnungsmethode wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor in die Auswahl von Wertpapieren, die in den Index aufgenommen werden, einzubeziehen. Vor Januar 1990: Fama/French International Value Country Indices und Fama/French US Large Value Research Index kombiniert basierend auf Markt kapitalisierungsgewichtung.

MSCI WORLD INDEX: MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

EUROPÄISCHER GELDMARKT: Januar 1999 – heute: ICE BofA Euro Währung 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index in Euro. ICE BofA Index Daten © 2023 ICE Data Indices, LLC. Vor Januar 1999: Deutscher 3-Monats-Geldmarktsatz in D-Mark.

DEUTSCHER VERBRAUCHERPREISINDEX (INFLATION): Der deutsche Verbraucherpreisindex wird von der Deutschen Bundesbank zur Verfügung gestellt. Vor 1995 war nur Westdeutschland enthalten (vor 1962 waren West-Berlin und vor 1960 das Saarland nicht in dem Index enthalten).

Abbildung 5: Relativer Preis wird gemessen am Kurs-Buchwert-Verhältnis; Value-Aktien sind diejenigen mit einem niedrigeren Kurs-Buchwert-Verhältnis. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital.

Abbildung 6: Anzahl der Bestände und Länder für den MSCI UK IMI (United Kingdom IMI Index) und MSCI ACWI IMI (All Country World IMI Index) am 31. Dezember 2022. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten. **Internationale Kapitalanlagen beinhalten spezielle Risiken, wie Währungsschwankungen und politische Instabilität. Kapitalanlagen in Schwellenländern können diese Risiken verstärken.**

Abbildung 7: In EUR. Europäischer Aktienmarkt gemessen am MSCI Europe Index (Bruttodividenden). Entwickelte Aktienmärkte ohne Europa gemessen am MSCI World ex Europe Index (Bruttodividenden). Aktien aus Schwellenmärkten gemessen am MSCI Emerging Markets Index (Bruttodividenden). Globale Immobilien gemessen am S&P Global REIT Index (Bruttodividenden). Staatsanleihen gemessen am FTSE World Government Bond Index (abgesichert in EUR). Kurzfristige Staatsanleihen gemessen am FTSE World Government Bond Index 1-5 Jahre (abgesichert in EUR). Globale Unternehmensanleihen gemessen am Bloomberg Global Aggregate Credit Bond Index (abgesichert in EUR). MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten. S&P Daten © 2023 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. Europäischer Geldmarkt: Januar 1999 – heute: Einmonatige Libor-Renditen in Euro. Vor Januar 1999: Deutscher 3-Monats-Geldmarktsatz in D-Mark. FTSE Anleihenindizes © FTSE 2023 Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. Bloomberg Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg.

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 LIMITED HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), mit Sitz in 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Dimensional Ireland wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt.

SOFERN VON DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD. HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Fund Advisors Ltd. (Dimensional UK), Geschäftsanschrift 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Dimensional UK ist zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) - Firmenreferenznummer 150100.

Weder Dimensional Ireland noch Dimensional UK, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang) bieten Anlageberatung 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.

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 Dokument stammen aus Quellen, die das Herausgebende Unternehmen für verlässlich hält. Das Herausgebende Unternehmen hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle Sachinformationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments zutreffend sind. Es handelt sich hierbei nicht um eine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder ein Angebot für Dienstleistungen oder Produkte zum Kauf 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.

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.

„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 ANLEGER IN DER SCHWEIZ: Dies ist Werbematerial.

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 Erwerbkurs liegen kann. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind.

Diversifikation sichert weder einen Gewinn noch bietet sie einen garantierten Schutz gegen Verluste in einem rückläufigen Markt.

Diese Informationen stellen weder eine Anlageberatung, eine Empfehlung eines Wertpapierprodukts oder einer Anlagestrategie (einschließlich der Art des Depots), noch ein Angebot zum Verkauf von Dienstleistungen oder Produkten dar und sind auch nicht dazu bestimmt, eine ausreichende Grundlage für eine Anlageentscheidung zu bieten. Anleger sollten sich mit einem Finanzexperten über ihre individuellen Umstände beraten, bevor sie Anlageentscheidungen treffen.

Mehr als nur Indexing mit Dimensional Fonds

Sofern Sie ein Privatanleger im Vereinigten Königreich, in Irland, in Deutschland oder den Niederlanden sind, wurde Ihnen dieses Dokument von einem Finanzberater zur Verfügung gestellt, der Ihnen die darin enthaltenen Konzepte näher erklären kann.

Dimensional auf einen Blick

Die Gründer von Dimensional legten in den Siebzigerjahren einige der ersten Indexfonds auf. Das Unternehmen besteht seit 1981 und hat maßgeblich einen neuen Anlagestil mitbegründet, der auf wissenschaftlicher Forschung beruht und höhere erwartete Renditen auf Grundlage historischer Mehrrenditequellen anstrebt.

Bis heute setzen wir die Erkenntnisse wegweisender Finanzwissenschaft in Anlagelösungen für die Praxis um.

41

JAHRE SEIT
GRÜNDUNG

\$584Mrd.

UNTERNEHMENSWEIT
VERWALTETES VERMÖGEN

1,500+

MITARBEITER IN 14
NIEDERLASSUNGEN WELTWEIT

Eine

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Daten per 31. Dezember 2022.
Unternehmensweit verwaltetes
Vermögen in Milliarden US-Dollar.

Dimensional Fonds verfügen über die Vorteile von Indexfonds bzw. ETFs, bieten aber mehr als nur Indexing. Mit unserem flexiblen und forschungsgestützten Ansatz wollen wir die erwartete Rendite steigern.

Wieso Dimensional Fonds

Höhere Renditeerwartung

Marktpreise enthalten verlässliche Informationen, die wir nutzen, um mit unseren Portfolios Mehrrenditen anzustreben.

Flexibler, täglicher Prozess

Jeden Tag verwalten wir unsere Strategien aktiv durch einen flexiblen Prozess, womit wir Kosten reduzieren und Risiken minimieren können.

Breite Diversifizierung

Unsere hochgradig diversifizieren Portfolios führen zu zuverlässigeren Anlageergebnissen und bieten unseren Portfoliomanagern und Händlern Kauf- und Verkaufskandidaten mit Mehrwert.

Ein Erbe führender Finanzforschung

Dimensional pflegt langjährige Beziehungen zu einigen der besten Wissenschaftler im Finanzbereich.



Eugene Fama

Universität von Chicago
Direktor und Berater,
Dimensional
seit 1981

Nobelpreisträger, 2013



Kenneth French

Dartmouth College
Direktor, Berater
und Co-Vorsitzender
des Anlageforschungs-
ausschusses, Dimensional
seit 2006



Robert Merton

MIT
Ansässiger Wissenschaftler,
Dimensional Holdings, Inc.
Seit 2010

Nobelpreisträger, 1997

Diversifikation sichert weder einen Gewinn noch bietet sie einen garantierten Schutz gegen Verluste in einem rückläufigen Markt.

Investieren, neu gedacht

Wir wollen die Stärken von Indexfonds mit dem Potenzial für Mehrrenditen kombinieren.

Indexfonds

LIEFERN DIE MARKTRENDITE

Passive Indexfonds konzentrieren sich auf die Abbildung der Indexrendite, anstatt Mehrrenditen zu erzielen.

Niedrige Kosten

Breite Diversifizierung

Geringer Portfolioumschlag

Klassische Fonds

SETZEN AUF MARKTPROGNOSEN

Klassische aktive Fonds streben Mehrrenditen gegenüber einem Index an, indem durch Vorhersagen auf „fehlbewertete“ Wertpapiere gesetzt wird.

Fokus auf Mehrrendite

Dimensional Fonds

SCHÖPFEN DAS MARKTPOTENZIAL AUS

Dimensional Fonds bieten die Vorteile von Indexfonds, gehen jedoch einen Schritt weiter. Sie nutzen die in Marktpreisen enthaltenen Informationen vollständig aus, um durch einen flexiblen und regelbasierten Ansatz auf forschungsgestützte, erwartete Mehrrenditen zu setzen.

Finanzwissenschaftliche Basis

Flexibler Prozess

Niedrige Kosten

Breite Diversifizierung

Geringer Portfolioumschlag

Fokus auf Mehrrendite

„Man muss den Markt nicht überlisten, um ihn zu schlagen.“

DAVID BOOTH

Gründer und geschäftsführender Vorsitzender

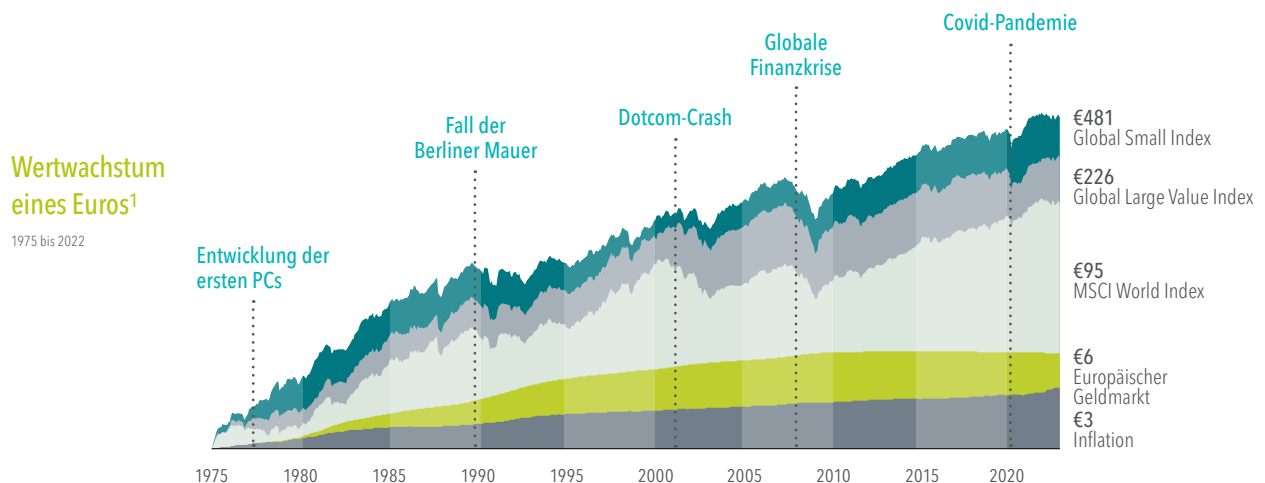
Grundprinzipien für Dimensional Anleger

LASSEN SIE DIE MÄRKTE FÜR SICH ARBEITEN

Die Kapitalmärkte belohnen langfristige Anleger.

Tägliche Marktnachrichten und Kommentare können die Disziplin eines Anlegers auf die Probe stellen. Historisch gesehen waren Aktien- und Anleihemärkte jedoch vor allem eines: eine lange Wachstumsgeschichte.

Mit den Fonds von Dimensional können Anleger in breit diversifizierte Aktien- und Anleiheportfolios investieren und langfristig Vermögen aufbauen.



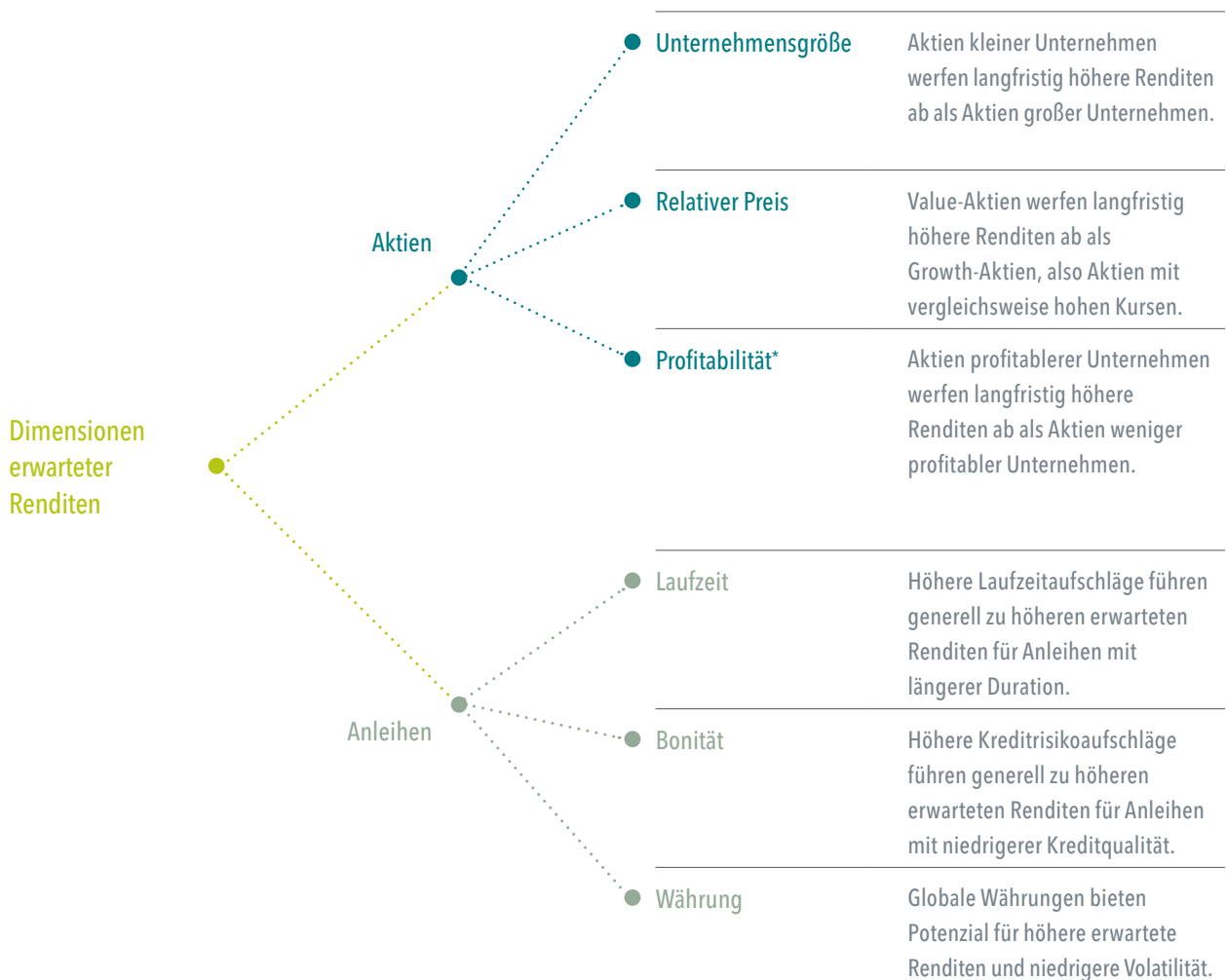
Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.
Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Die Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten.

Die in der Grafik "Wertwachstum eines Euros" abgebildeten Daten sind hypothetisch und unter Annahme einer Thesaurierung der Renditen, jedoch ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten oder Steuern. Die Grafik dient nur zu Illustrationszwecken und stellt kein tatsächliches Investment dar.

HÖREN SIE AUF DIE FINANZWISSENSCHAFT

Jahrzehntelange akademische und empirische Forschung gibt Aufschluss über die Quellen langfristiger Mehrrenditen.

Dimensional Fonds machen sich diese Renditequellen zunutze, um Anlegern bei Aktien und Anleihen eine höhere Renditeerwartung zu bieten.



„Bei Dimensional stürzen wir uns nicht auf jede neue Idee, die aufkommt. Wir interessieren uns für Dinge, die über lange Zeiträume Bestand haben werden.“

EUGENE FAMA

Nobelpreisträger, 2013
Professor, Universität von Chicago
Direktor und Berater bei Dimensional

*Profitabilität: Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital.

INVESTIEREN SIE MIT FLEXIBILITÄT

Flexibilität bietet in vielen Bereichen des Lebens Vorteile. Das gilt auch für das Investieren. Unsere Fonds setzen daher auf tägliche Flexibilität, um jeden Schritt unseres Anlageprozesses zu verbessern.

Reagieren in Echtzeit

Während der Fahrt ist ein GPS, das sich live an die Verkehrslage anpasst, besser als eine statische Karte.



Genau wie der Verkehr verändern sich auch Aktienkurse und Marktbedingungen ständig. Unser flexibler Anlageprozess nutzt die Echtzeitinformationen in Marktpreisen daher täglich, um eine höhere Renditeerwartung zu bieten und Risiken effektiv zu steuern.

Kaufen nach Plan

Beim Gang in den Supermarkt kaufen wir nicht einfach von allem etwas. Stattdessen nehmen wir uns eine Liste für den Wocheneinkauf mit.



Jeden Tag kann Dimensional bestimmte Aktien kaufen oder verkaufen – je nachdem, welche Transaktionen höhere Renditen erwarten lassen. Diese tägliche Flexibilität fehlt vielen Indexfonds.

Preisschild im Blick

Am Valentinstag ist die Nachfrage nach Rosen und dadurch deren Preis besonders hoch. Wer clever ist, kauft stattdessen Tulpen.



Dimensional kann Preisdruck bei Ereignissen wie Indexanpassungen vermeiden, wenn Indexfonds womöglich handeln müssen. Dank dieser Flexibilität können wir unsere Handelskosten senken.

„Man benötigt 10% für eine gute Idee und 90%, um diese Idee umzusetzen und erfolgreich zu beherrschen. Dimensional schafft das seit Jahrzehnten.“

ROBERT MERTON

Nobelpreisträger, 1997

Professor, MIT

Ansässiger Wissenschaftler bei Dimensional

Möchten Sie mehr erfahren?

Um mehr über die Verwendung von Dimensional Fonds zur Umsetzung Ihrer langfristigen Anlageziele zu erfahren, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

1. Währung von 1999 bis heute in Euro angegeben, vor 1999 in D-Mark. Global Small Index gemessen am Dimensional Global Small Index. Global Large Value Index gemessen am Dimensional Global Large Value Index. Die Inflation ist der deutsche Verbraucherpreisindex. Die in der Grafik „Wertwachstum eines Euros“ abgebildeten Daten sind hypothetisch und unter Annahme einer Thesaurierung der Renditen, jedoch ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten oder Steuern. Die Grafik dient nur zu Illustrationszwecken und stellt kein tatsächliches Investment dar. Die oben wiederspiegelten 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. Die Dimensional Indizes wurden von einem verbundenen Unternehmen der Dimensional Fund Advisors Ltd. rückwirkend berechnet und existierten nicht vor ihrem jeweiligen Auflagedatum. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und von sonstigen Erträgen mit ein. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Historische, rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn es den Index über die relevanten Zeiträume gegeben hätte. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und von sonstigen Erträgen mit ein.

DIMENSIONAL GLOBAL SMALL INDEX: Januar 1990 – heute: Zusammengestellt von Dimensional auf Basis von Bloomberg-Wertpapierdaten. Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index kleinerer Unternehmen in den ausgewählten Märkten. Im Index nicht enthalten sind die Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small Cap-Universums ihres Landes. Nicht enthalten sind auch die Unternehmen mit dem höchsten Bilanzwachstum innerhalb des Small Cap-Universums ihres Landes. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital. Bilanzwachstum ist definiert als Veränderung des Gesamtvermögens vom vorangegangenen Geschäftsjahr zum laufenden Geschäftsjahr. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die alle einmal pro Jahr (jeweils am Ende eines Quartals) zurückgesetzt werden. Die maximale Indexgewichtung einzelner Unternehmen ist auf 5% begrenzt. Derzeit enthaltene Länder sind Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, das Vereinigte Königreich und die USA. Ausschluss: REITs und Investmentunternehmen. Der Index wurde von Dimensional rückwirkend berechnet und existierte nicht vor April 2008. Dementsprechend stellen die Ergebnisse für die Zeiträume vor dem April 2008 keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Die Berechnungsmethode wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor in die Auswahl von Wertpapieren, die in den Index aufgenommen werden, einzubeziehen. Die Berechnungsmethode wurde im November 2019 geändert, um Bilanzwachstum als Faktor in die Auswahl von Wertpapieren, die in den Index aufgenommen werden, einzubeziehen. Juli 1981 – Dezember 1989: Dimensional US Small Cap Index und Dimensional International Small Cap Index kombiniert basierend auf Marktkapitalisierungsgewichtung. Vor Juli 1981: 50% Dimensional US Small Cap Index, 50% Dimensional International Small Cap Index.

DIMENSIONAL GLOBAL LARGE VALUE INDEX: Januar 1990 – heute: Zusammengestellt von Dimensional auf Basis von Bloomberg-Wertpapierdaten. Der Index besteht aus größeren Unternehmen (Large Caps), deren relative Preis im Bereich der untersten 30% aller großen Unternehmen ihres Landes liegt, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen und Unternehmen mit negativen oder fehlenden Preisdaten. Der Index legt eine höhere Gewichtung auf Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung, niedrigerem relativem Preis und höherer Profitabilität. Aus dem Index ausgenommen sind auch die Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität innerhalb des Large Cap Value-Universums ihres Landes. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die alle einmal pro Jahr (jeweils am Ende eines Quartals) zurückgesetzt werden. Die maximale Indexgewichtung einzelner Unternehmen ist auf 5% begrenzt. Derzeit enthaltene Länder sind Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Kanada, die Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Österreich, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, die Schweiz, die USA und das Vereinigte Königreich. Ausschluss: REITs und Investmentgesellschaften. Der Index wurde von Dimensional rückwirkend berechnet und existierte nicht vor April 2008. Dementsprechend stellen die Ergebnisse für die Zeiträume vor dem April 2008 keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Die Berechnungsmethode wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor in die Auswahl von Wertpapieren, die in den Index aufgenommen werden, einzubeziehen. Vor Januar 1990: Fama/French International Value Country Indices und Fama/French US Large Value Research Index kombiniert basierend auf Marktkapitalisierungsgewichtung.

MSCI WORLD INDEX: MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

EUROPÄISCHER GELDMARKT: Januar 1999 – heute: ICE BofA Euro Währung 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index in Euro. ICE BofA Index Daten © 2023 ICE Data Indices, LLC. Vor Januar 1999: Deutscher 3-Monats-Geldmarktsatz in D-Mark.

DEUTSCHER VERBRAUCHERPREISINDEX (INFLATION): Der deutsche Verbraucherpreisindex wird von der Deutschen Bundesbank zur Verfügung gestellt. Vor 1995 war nur Westdeutschland enthalten (vor 1962 waren West-Berlin und vor 1960 das Saarland nicht in dem Index enthalten).

RECHTLICHE HINWEISE

SO FERN 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.

Die Informationen in diesem Material sind allein für den Gebrauch beim Empfänger und als Hintergrundinformation gedacht. Sie werden nach Treu und Glauben und ohne die Übernahme einer Garantie oder Gewähr der Richtigkeit und Vollständigkeit zur Verfügung gestellt. In diesem Material dargestellte Informationen und Meinungen stammen aus von Dimensional als zuverlässig erachteten Quellen und Dimensional hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Material zum Zeitpunkt der Erstellung des Materials 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. Bevor Sie aufgrund der in diesem Material enthaltenen Informationen handeln, sollten Sie prüfen, ob diese unter Beachtung der besonderen Umstände ihres Falls angemessen sind, und gegebenenfalls professionellen Rat einholen. 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 Vervielfältigen oder Übermitteln dieses Materials ist strikt untersagt. Dimensional übernimmt keine Haftung für Verluste, die sich aus der Verwendung der Informationen in diesem Material ergeben.

Dieses Material ist nicht an Personen in Ländern gerichtet, in denen die Bereitstellung dieses Materials verboten ist oder Dimensional oder seine Produkte oder Dienstleistungen Registrierungs-, Lizenzierungs- oder anderen gesetzlichen Verpflichtungen in dem jeweiligen Land unterwerfen würde.

„Dimensional“ bezieht sich auf die Gesellschaften aus der Dimensional-Unternehmensgruppe im Allgemeinen und nicht auf eine bestimmte Gesellschaft. Zu den Gesellschaften gehören Dimensional Fund Advisors LP, Dimensional Fund Advisors Ltd., Dimensional Ireland Limited, DFA Australia Limited, Dimensional Fund Advisors Canada ULC, Dimensional Fund Advisors Pte. Ltd., 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.

RISIKEN

Kapitalanlagen beinhalten Risiken. Die Anlagerendite und der angelegte Kapitalwert können schwanken, sodass der Wert der Anteile eines Investors bei Rückgabe über oder unter dem Erwerbkurs liegen kann. Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind.

SO FERN VON DIMENSIONAL IRELAND LIMITED HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), mit Sitz in 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Dimensional Ireland wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt.

SO FERN VON DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD. HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Fund Advisors Ltd. (Dimensional UK), Geschäftsanschrift 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Dimensional UK ist zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) – Firmenreferenznummer 150100.

Dimensional UK und Dimensional Ireland bieten keine Anlageberatung 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.

Dimensional UK und Dimensional Ireland geben Informationen und Materialien auf Englisch heraus und können die Informationen und Materialien zusätzlich auch in anderen Sprachen herausgeben. Die fortlaufende Akzeptanz von Informationen und Materialien von Dimensional UK und Dimensional Ireland durch den Empfänger gilt als Zustimmung des Empfängers, dass ihm diese Informationen und Materialien, gegebenenfalls in mehr als einer Sprache, zur Verfügung gestellt werden.

HINWEIS FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ: Dies ist Werbematerial.

Eugene Fama und Ken French sind Mitglieder des Board of Directors der Komplementärin von Dimensional Fund Advisors LP und erbringen für diese Beratungsdienstleistungen.

Robert Merton erbringt Beratungsleistungen für Dimensional Fund Advisors LP.