
Jährlicher Marktbericht

2021

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 HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Ireland Limited (DIL), mit Sitz in 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, D02 T380, Irland. DIL wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt.

SOFERN VON DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD. HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Fund Advisors Ltd. (DFAL), 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Firmennummer 02569601. DFAL ist zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) – Firmenreferenznummer 150100.

Weder DIL noch DFAL, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang) bieten Finanzberatung 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. In diesen Materialien dargestellte Informationen und Meinungen stammen von DIL und DFAL, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang), als zuverlässig erachteten Quellen und die Herausgebenden Unternehmen haben berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments korrekt sind.

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 Material stammen aus Quellen, die das Herausgebende Unternehmen für verlässlich hält. Dennoch übernimmt das Herausgebende Unternehmen keine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit. Das Herausgebende Unternehmen hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments 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. 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.

Jährlicher Marktbericht






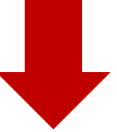

Jährlicher Bericht, der die Wertentwicklung der weltweiten Aktien- und Anleihenmärkte in 2021 zusammenfasst.

Inhaltsverzeichnis

- Marktübersicht
- US Aktien
- Europäische Aktien
- Aktien der entwickelten Märkte
- Aktien der Schwellenmärkte
- Länderrenditen
- Anleihen
- Die Rolle der Diversifikation
- Entwicklung globaler Märkte, 1988 bis 2021
- Appendix

Marktübersicht

Indexrenditen des Jahres 2021 (EUR)

	US Markt	Europäischer Markt	Entwickelte Märkte	Schwellenmärkte	Staatsanleihen Europa	Staatsanleihen Global	Unternehmensanleihen Global
2021	AKTIEN				ANLEIHEN		
	36,06%	25,13%	31,07%	4,86%	-3,98%	-3,09%	-1,83%
							
Seit Januar 2001							
Durchschn. Jahresrendite	7,6%	5,4%	6,6%	9,8%	4,3%	3,6%	4,4%
Bestes Jahr	36,1% 2021	31,6% 2009	31,1% 2021	72,9% 2009	13,2% 2014	9,9% 2008	14,0% 2009
Schlechtestes Jahr	-34,7% 2002	-43,6% 2008	-37,6% 2008	-50,9% 2008	-4,0% 2021	-3,1% 2021	-3,2% 2018

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 2022, alle Rechte vorbehalten. Bloomberg Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg. FTSE Anleihenindizes © 2022 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. MSCI USA Index (Nettodiv., EUR), MSCI Europe Index (Nettodiv., EUR), MSCI World Index (Nettodiv., EUR), MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv., EUR), FTSE World Government Bond Index Europe (In EUR abgesichert), FTSE World Government Bond Index (In EUR abgesichert), Bloomberg Global Aggregate Credit Bond Index (In EUR abgesichert).

US Aktien

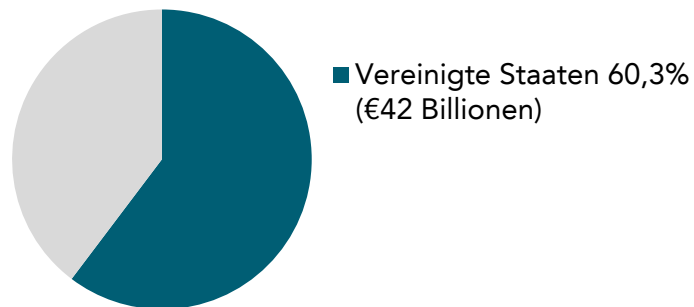
Indexrenditen des Jahres 2021 (EUR)

- Der breite US-Aktienmarkt verzeichnete positive Renditen und übertraf damit andere entwickelte Märkte sowie Schwellenmärkte.
- Value Aktien schnitten knapp besser ab als Growth Aktien.
- Small Caps blieben hinter Large Caps zurück.

EINORDNUNG DER RENDITEN



WELTWEITE MARKTKAPITALISIERUNG—US MARKT



RENDITEN ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME

Anlageklasse	*Annualisiert			
	1 Jahr	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*
Large	36,06%	26,17%	16,35%	17,51%
Value	35,88%	16,54%	8,99%	13,50%
Growth	35,65%	35,43%	23,49%	21,26%
Marktweit	35,15%	25,64%	15,78%	17,27%
Small	28,15%	21,54%	11,62%	15,49%

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 2022, alle Rechte vorbehalten: Marktweit gemessen am MSCI USA IMI Index (Nettodiv., EUR), Large gemessen am MSCI USA Index (Nettodiv., EUR), Small gemessen am MSCI USA Small Cap Index (Nettodiv., EUR), Value gemessen am MSCI USA Value Index (Nettodiv., EUR), Growth gemessen am MSCI USA Growth Index (Nettodiv., EUR).

Europäische Aktien

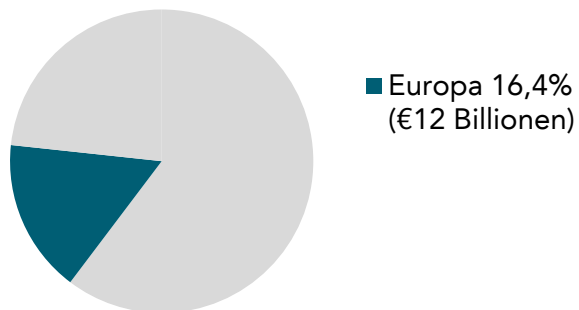
Indexrenditen des Jahres 2021 (EUR)

- Aktien entwickelter Märkte in Europa verzeichneten positive Renditen.
- Value Aktien schnitten schlechter ab als Growth Aktien.
- Small Caps blieben hinter Large Caps zurück.

EINORDNUNG DER RENDITEN



WELTWEITE MARKTKAPITALISIERUNG—EUROPÄISCHE AKTIEN



RENDITEN ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME

Anlageklasse	*Annualisiert			
	1 Jahr	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*
Growth	28,05%	21,54%	12,78%	12,02%
Large	25,13%	15,10%	8,50%	9,62%
Marktweit	24,95%	15,64%	8,85%	10,16%
Small	23,82%	19,40%	11,26%	14,37%
Value	21,82%	8,25%	3,95%	6,94%

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 2022, alle Rechte vorbehalten: Marktweit gemessen am MSCI Europe IMI Index (Nettodiv., EUR.), Large gemessen am MSCI Europe Index (Nettodiv., EUR.), Small gemessen am MSCI Europe Small Cap Index (Nettodiv., EUR.), Value gemessen am MSCI Europe Value Index (Nettodiv., EUR.), Growth gemessen am MSCI Europe Growth Index (Nettodiv., EUR.).

Aktien der entwickelten Märkte

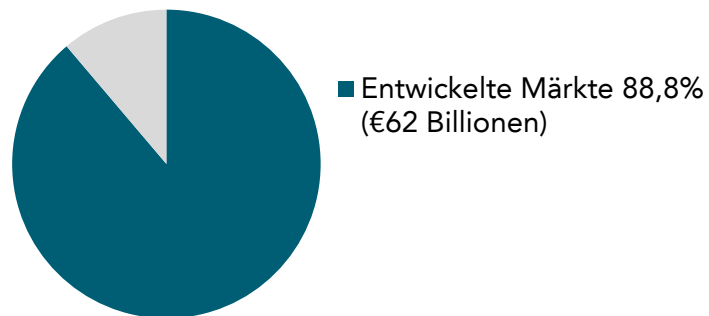
Indexrenditen des Jahres 2021 (EUR)

- Aktien entwickelter Märkte verzeichneten positive Renditen und übertrafen Aktien aus Schwellenmärkten.
- Value Aktien schnitten besser ab als Growth Aktien.
- Small Caps blieben hinter Large Caps zurück.

EINORDNUNG DER RENDITEN



WELTWEITE MARKTKAPITALISIERUNG—ENTWICKELTE MÄRKTE



RENDITEN ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME

Anlageklasse	*Annualisiert			
	1 Jahr	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*
Value	31,20%	13,83%	7,29%	10,99%
Large	31,07%	21,91%	13,31%	14,20%
Growth	30,38%	29,65%	19,14%	17,20%
Marktweit	30,23%	21,59%	12,97%	14,15%
Small	24,54%	19,41%	10,67%	13,79%

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

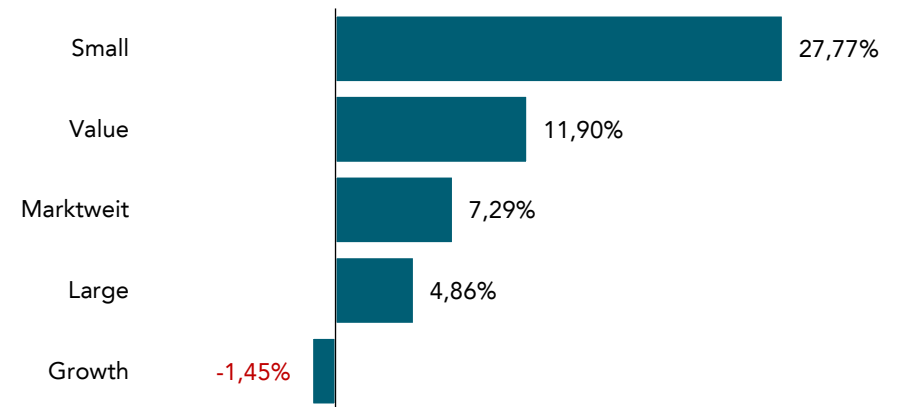
Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Tatsächliche Renditen können geringer ausfallen.
 MSCI Daten © MSCI 2022, alle Rechte vorbehalten: Marktweit gemessen am MSCI World IMI Index (Nettodiv., EUR.), Large gemessen am MSCI World Index (Nettodiv., EUR.), Small gemessen am MSCI World Small Cap Index (Nettodiv., EUR.), Value gemessen am MSCI World Value Index (Nettodiv., EUR.), Growth gemessen am MSCI World Growth Index (Nettodiv., EUR.).

Aktien der Schwellenmärkte

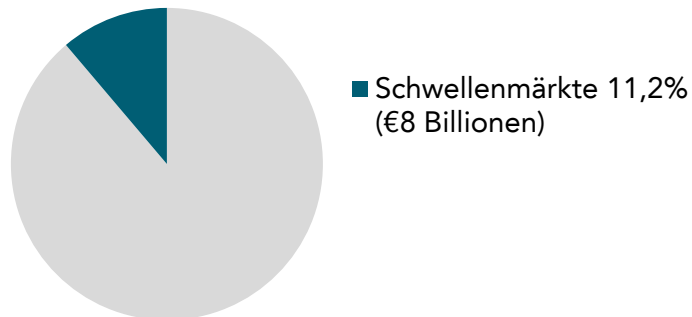
Indexrenditen des Jahres 2021 (EUR)

- Aktien der Schwellenmärkte verzeichneten positive Renditen.
- Value Aktien schnitten besser ab als Growth Aktien.
- Small Caps übertrafen Large Caps.

EINORDNUNG DER RENDITEN



WELTWEITE MARKTKAPITALISIERUNG—SCHWELLENMÄRKTE



RENDITEN ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME

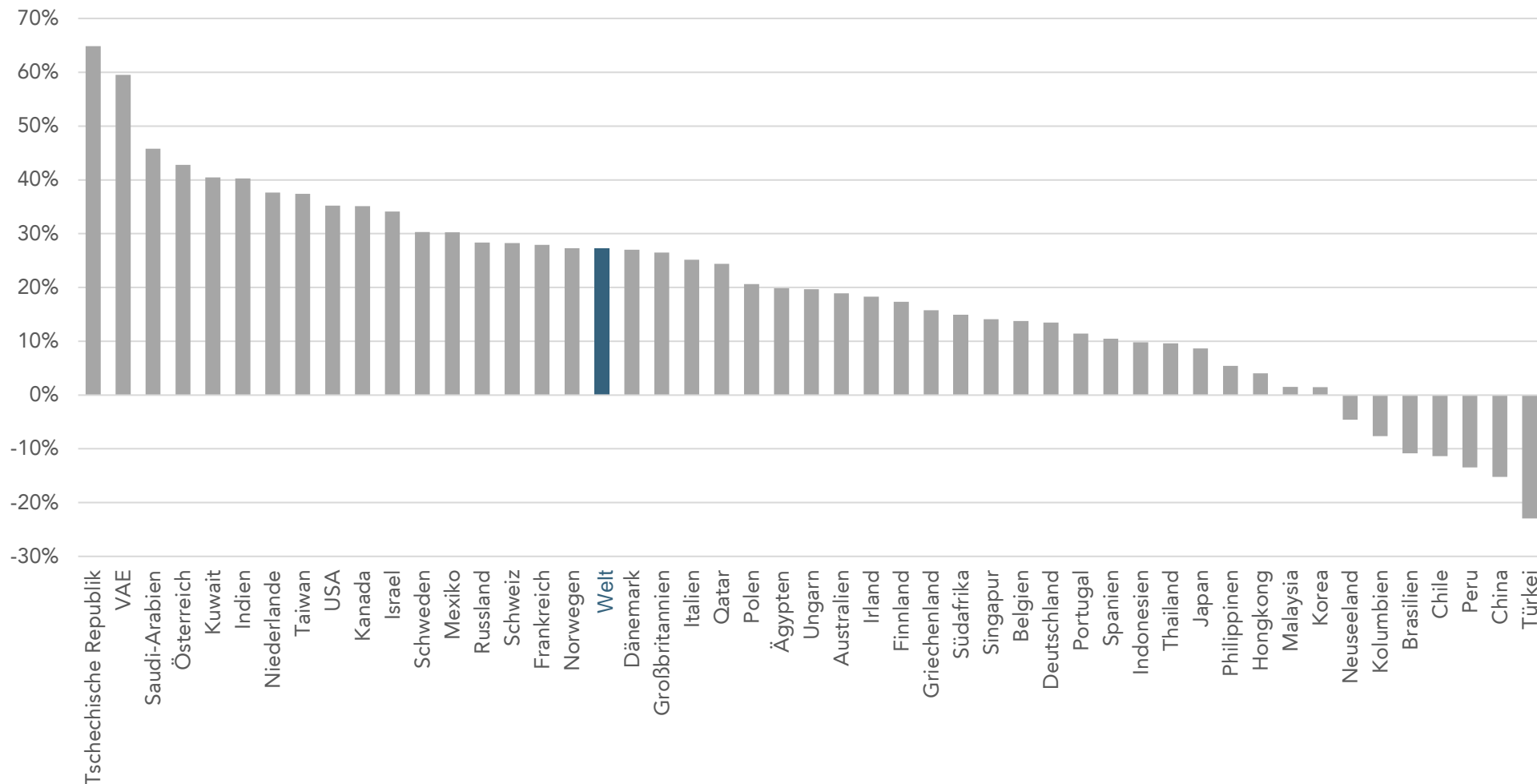
Anlageklasse	*Annualisiert			
	1 Jahr	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*
Small	27,77%	16,66%	9,80%	8,85%
Value	11,90%	7,27%	5,42%	4,69%
Marktweit	7,29%	11,77%	8,41%	7,12%
Large	4,86%	11,13%	8,23%	6,89%
Growth	-1,45%	14,80%	10,87%	8,96%

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 2022, alle Rechte vorbehalten: Marktweit gemessen am MSCI Emerging Markets IMI Index (Nettodiv., EUR.), Large gemessen am MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv., EUR.), Small gemessen am MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Nettodiv., EUR.), Value gemessen am MSCI Emerging Markets Value Index (Nettodiv., EUR.), Growth gemessen am MSCI Emerging Markets Growth Index (Nettodiv., EUR.).

Länderrenditen

Indexrenditen des Jahres 2021 (EUR)

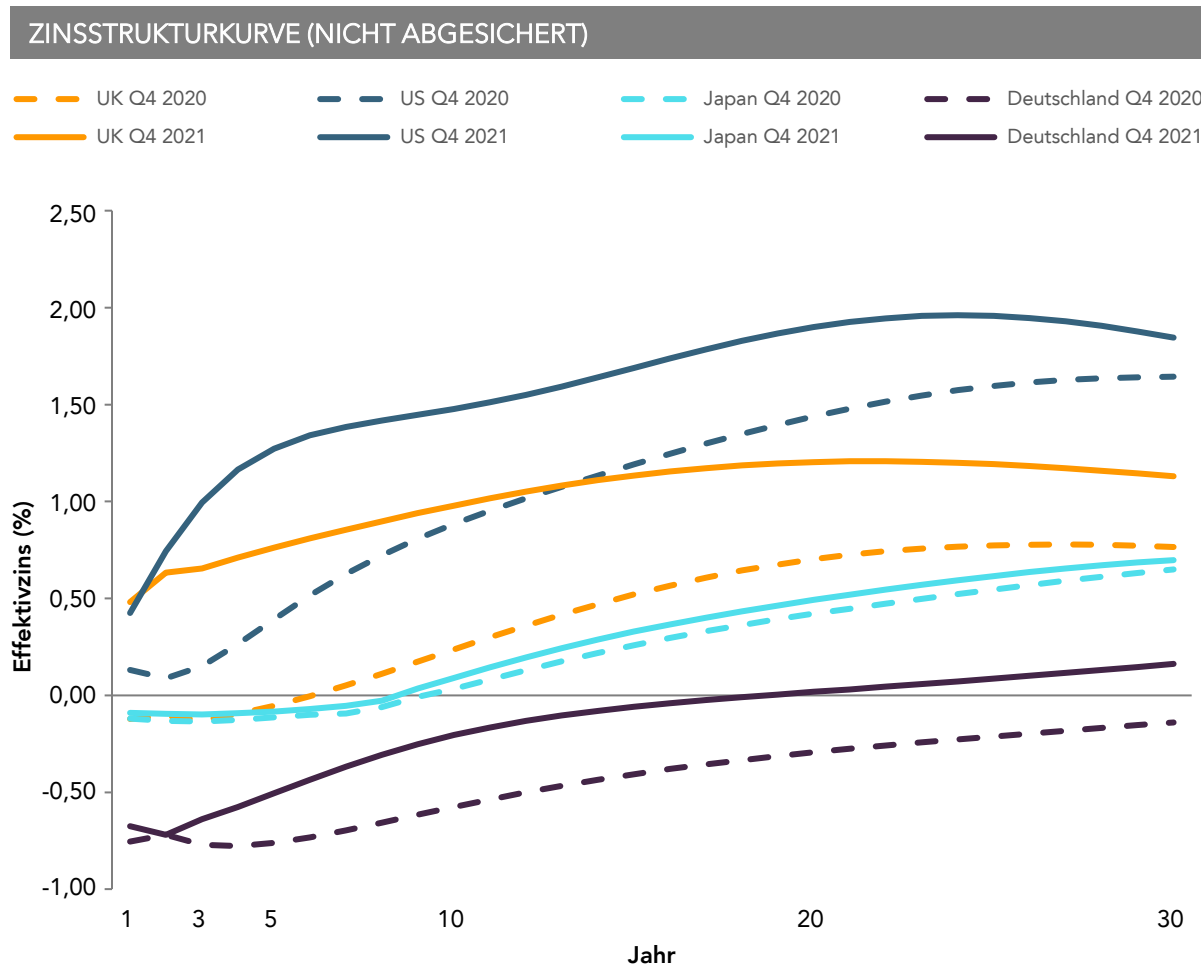


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Länderrenditen basieren auf den Länderkomponentenindizes des MSCI All Country World IMI Index für alle Länder außer den USA, wo stattdessen der Russell 3000 Index verwendet wird. „Welt“ ist die Rendite des MSCI All Country World IMI Index. MSCI Indexrenditen berücksichtigen Nettodividenden. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Frank Russell Company ist Quelle und Eigentümer der Warenzeichen, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den Russell-Indizes. MSCI Daten © MSCI 2022, alle Rechte vorbehalten.

Anleihen

Zinskurven in 2020 und 2021



- In entwickelten Märkten stiegen die Zinsen für Staatsanleihen im Laufe des Jahres grundsätzlich an.

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

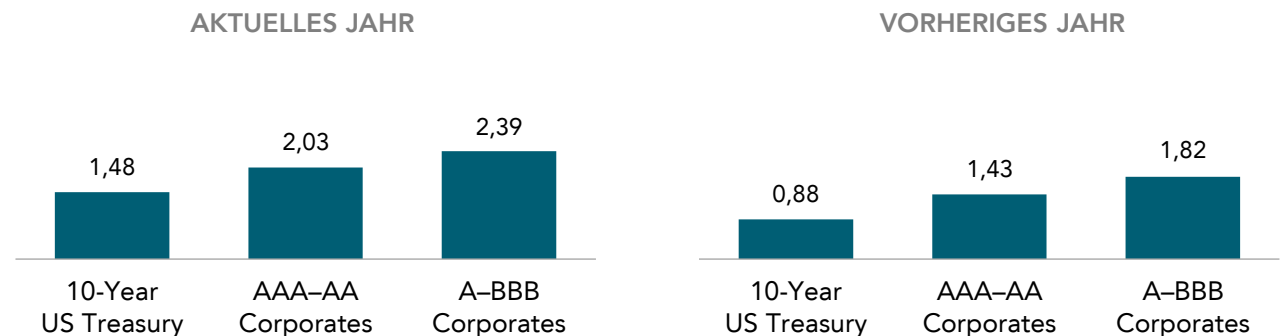
Quelle: Bank of America/Merrill Lynch Staatsanleihe. ICE BofAML Indexdaten © 2022 ICE Data Indices, LLC. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten.

Anleihen

Indexrenditen des Jahres 2021

- Realisierte Laufzeitprämien bei auf Euro lautenden Anleihen waren grundsätzlich negativ, da langfristige Anleihen schlechter abschnitten als Anleihen mit kürzerer Laufzeit. Auch in anderen entwickelten Märkten waren realisierte Laufzeitprämien im Allgemeinen negativ.
- Realisierte Bonitätsprämien waren im Schnitt positiv, da Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen derselben Währung.

EFFEKTIVZINSEN VON ANLEIHEN VERSCHIEDENER EMITTENTEN (USD, IN %)



RENDITEN ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME (EUR)

	1 Jahr	3 Jahre*	5 Jahre*
Staatsanleihen (wechsellkursabgesichert in EUR)			
Bloomberg Euro Treasury 0-12 Months Index	-0,52%	-0,40%	-0,42%
FTSE World Government Bond Index	-3,09%	2,03%	1,23%
FTSE European World Government Bond Index	-3,98%	2,58%	1,74%
Unternehmensanleihen (wechsellkursabgesichert in EUR)			
Bloomberg Global Credit Bond Index Aaa	-3,06%	1,61%	0,92%
Bloomberg Global Credit Bond Index Aa	-2,35%	2,94%	1,82%
Bloomberg Global Credit Bond Index A	-2,22%	4,10%	2,36%
Bloomberg Global Credit Bond Index Baa	-1,13%	5,34%	3,23%
Bloomberg Global High Yield Corporate Bond Index	2,81%	6,16%	3,84%

*Annualisiert

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. Daten zu Effektivzinsen von: Federal Reserve, AAA-AA Corporates repräsentiert die Bank of America Merrill Lynch US Corporates, AA-AAA bewertet. A-BBB Corporates repräsentiert die Bank of America Merrill Lynch US Corporates, BBB-A bewertet. Rendite-Daten: Dimensional Returns Datenbank. Bloomberg Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg, FTSE Anleihenindizes © 2022 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. ICE BofAML Indexdaten © 2022 ICE Data Indices, LLC.

Die Rolle der Diversifikation

Indexrenditen per 30. November 2021 (EUR)

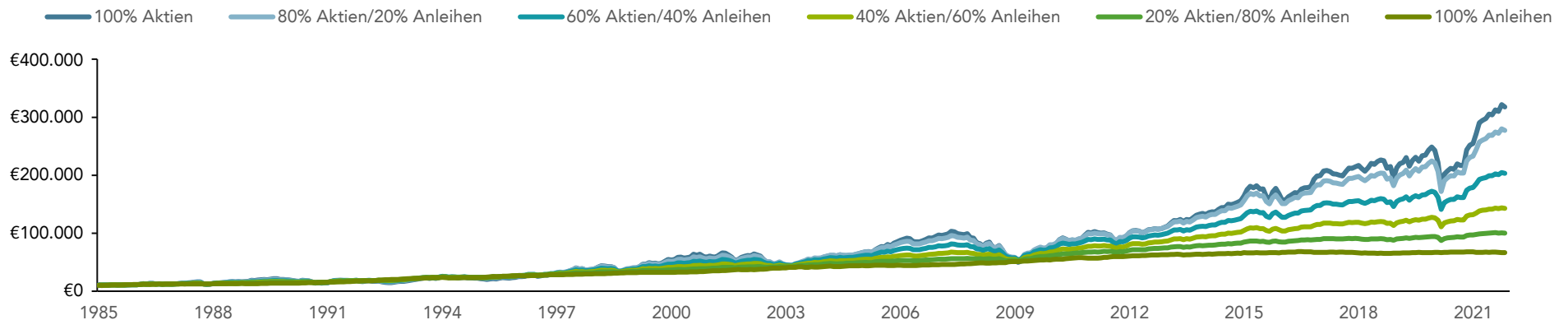
Diese Indizes bilden die Wertentwicklung global diversifizierter Portfolios mit unterschiedlichen Aktien-/Anleihegewichtungen ab. Portfolios mit höherem Aktienanteil gelten als risikoreicher, ihre erwarteten Renditen sind jedoch langfristig höher.

RENDITEN ÜBER VERSCHIEDENE ZEITRÄUME

Dimensional Core Plus Wealth Index Model	1 Jahr	3 Jahre*	5 Jahre*	10 Jahre*	STABW ¹ (10 Jahre)
100% Aktien	30.35%	13.91%	10.49%	13.18%	13.82%
80% Aktien/20% Anleihen	23.39%	12.40%	9.17%	11.62%	11.37%
60% Aktien/40% Anleihen	16.73%	9.63%	6.98%	9.08%	8.71%
40% Aktien/60% Anleihen	10.37%	6.76%	4.72%	6.50%	6.09%
20% Aktien/80% Anleihen	4.10%	3.86%	2.44%	3.94%	3.49%
100% Anleihen	-2.05%	0.55%	-0.14%	1.09%	1.77%

*Annualisiert

VERMÖGENSWACHSTUMWACHSTUM (10.000 €)



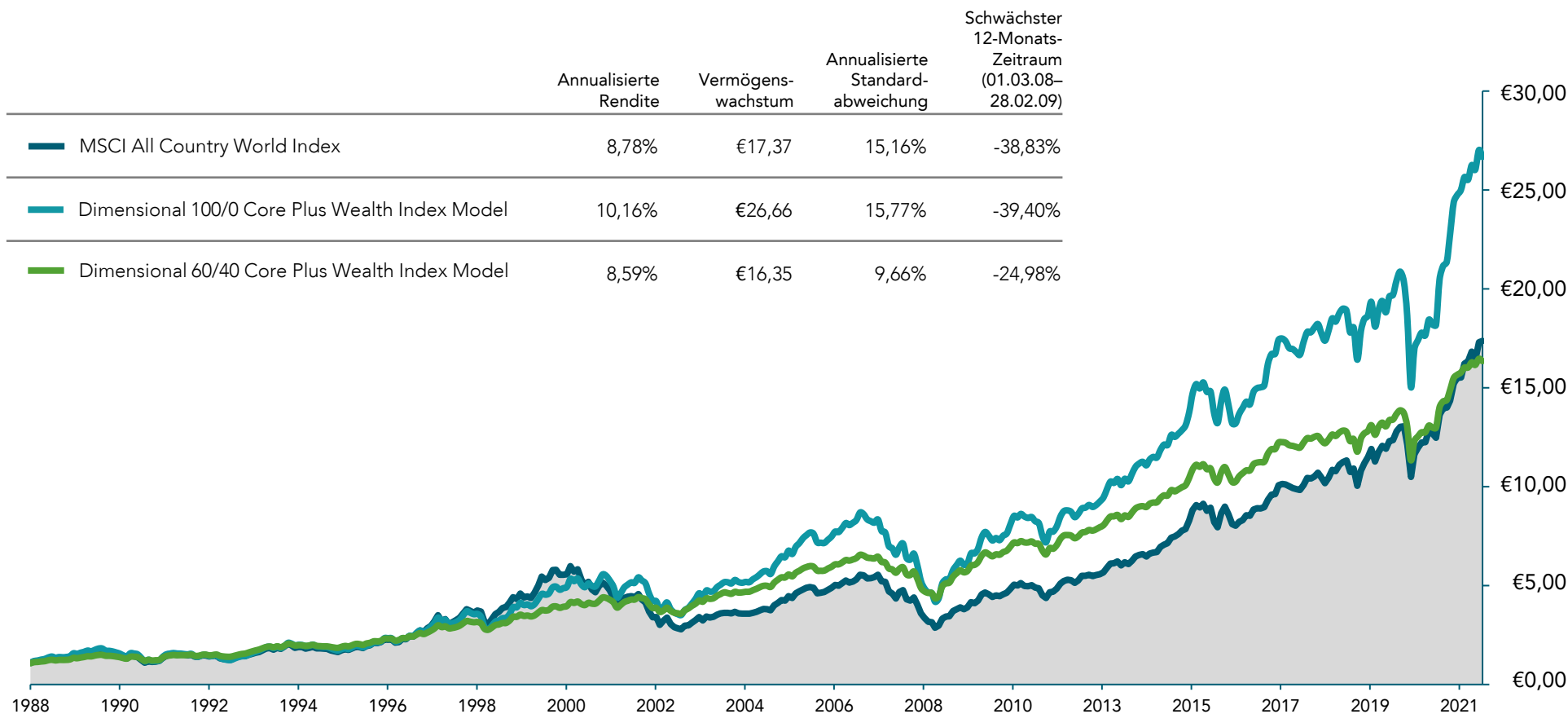
1. Die Standardabweichung (STABW) ist eine Kennzahl für die Schwankung oder Streuung mehrerer Datenpunkte. Sie wird häufig verwendet, um die historische Renditevolatilität eines Wertpapiers oder Portfolios zu quantifizieren.

Diversifikation beseitigt nicht das Risiko von Marktverlusten. Die Wertentwicklung der Vergangenheit (einschließlich hypothetischer früherer Wertentwicklungen) garantiert keine zukünftigen oder tatsächlichen Ergebnisse. Die Angaben zum Wachstum von 10.000 € sind rein hypothetisch. Sie setzen die Wiederanlage von Erträgen und keine Transaktionskosten oder Steuern voraus. Die Grafik dient nur zur Veranschaulichung und ist kein Richtwert für eine bestimmte Anlage. Die Renditen können aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken.

Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Die Wertentwicklung dieser Indizes zeigt nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten an. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen. Weitere Informationen zur Asset-Allokation finden Sie im Anhang. Die Asset-Allokationen und die hypothetischen Renditen des Indexportfolios dienen nur zur Veranschaulichung und stellen keine tatsächliche Wertentwicklung dar. Die Wertpapiere in diesem hypothetischen Portfolio können sich erheblich von den Wertpapieren in Kundendepots unterscheiden. Die simulierte Wertentwicklung spiegelt möglicherweise nicht wider, wie bestimmte Wirtschafts- und Marktfaktoren die Entscheidungsfindung des Beraters bei der Verwaltung tatsächlicher Kundengelder beeinflusst hätten. Anleger konnten während der hier dargestellten Zeiträume nicht in diese Strategie investieren. Die tatsächliche Verwaltung einer solchen simulierten Strategie kann zu geringeren Renditen führen. Quellen: Dimensional für Dimensional Indizes. Alle Rechte vorbehalten. Global diversifizierte Allokationen werden monatlich rebalanciert (keine Entnahmen).

Entwicklung globaler Märkte, 1988 bis 2021

Ein langfristiger Blick auf Rendite und Volatilität



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Die Grafik dient nur zur Veranschaulichung und ist kein Richtwert für eine bestimmte Anlage. Die Zahlen sind rein hypothetisch.

Per 30. November 2021.

Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Die Wertentwicklung von Indizes zeigt nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Fonds verbundenen Kosten an. Die oben abgebildeten Indizes von Dimensional und Fama/French sind keine „Finanzindizes“ im Sinne der EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Vielmehr stellen sie akademische Konzepte dar, die für die Portfoliokonstruktion relevant oder informativ sein können. Für direkte Anlagen oder als Benchmark stehen sie nicht zur Verfügung. Die Wertentwicklung dieser Indizes zeigt nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten an. Indexrenditen sind nicht repräsentativ für tatsächliche Portfolios und zeigen nicht die Kosten und Gebühren an, die mit einer tatsächlichen Anlage verbunden sind. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen. Weitere Informationen zur Asset-Allokation finden Sie im Anhang. Quellen: Dimensional Fund Advisors LP für Dimensional Indizes. Copyright 2022 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Unternehmenssparte von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. MSCI-Daten © MSCI 2022, alle Rechte vorbehalten. Zahlen in EUR. Der MSCI All Country World Index reinvestiert Bruttodividenden.

Appendix

Dimensional Core Plus Wealth Index Modelle

Gewichtungen per 30. November 2021 (%)



	0%	20%	40%	60%	80%	100%
Aktien (Gesamt)	0%	20%	40%	60%	80%	100%
Dimensional Global Core Equity Index	0	12	23	35	46	58
Dimensional Global Targeted Value Index	0	6	12	17	23	29
Dimensional Emerging Markets Core Equity Index	0	2	3	5	7	9
Dimensional Emerging Markets Targeted Value Index	0	1	2	3	3	4
Anleihen (Gesamt)	100%	80%	60%	40%	20%	0%
Dimensional Global Core Plus Index (abgesichert in EUR)	0	0	0	10	20	0
Dimensional Global Short Term Government Variable Maturity Index (abgesichert in EUR)	80	50	30	15	0	0
Dimensional Targeted Credit Index (abgesichert in EUR)	20	30	30	15	0	0

Dimensional Core Plus Wealth Index Modelle

Annualisierte Wertentwicklung per 30. November 2021 (%)

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Aktien (Gesamt)						
Dimensional Global Core Equity Index	29,17	15,33	15,66	12,62	12,06	14,26
Dimensional Global Targeted Value Index	37,13	13,02	11,43	8,09	7,97	12,77
Dimensional Emerging Markets Core Equity Index	17,31	10,46	10,36	6,51	8,41	8,12
Dimensional Emerging Markets Targeted Value Index	27,33	13,34	10,93	6,63	8,64	8,98
Anleihen (Gesamt)						
Dimensional Global Core Plus Index (abgesichert in EUR)	-1,63	2,20	5,05	2,85	3,04	4,85
Dimensional Global Short Term Government Variable Maturity Index (abgesichert in EUR)	-2,39	-0,55	-0,06	-0,59	-0,59	0,57
Dimensional Targeted Credit Index (abgesichert in EUR)	-0,65	1,75	2,96	1,54	1,63	3,19

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen.

Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Indexrenditen sind nicht repräsentativ für tatsächliche Portfolios und zeigen nicht die Kosten und Gebühren an, die mit einer tatsächlichen Anlage verbunden sind. Siehe „Quellen und Beschreibungen der Daten“ im Anhang für eine Beschreibung der Dimensional Indexdaten.

Quellen und Beschreibungen der Daten

DIMENSIONAL CORE PLUS 100/0 WEALTH INDEX MODEL (EU)

Dimensional Wealth Index Model Daten zusammengestellt von Dimensional. Das Dimensional Core 100/0 Wealth Index Model (EU) setzt sich aus den folgenden Indizes zusammen: Dimensional Global Core Equity Index (EUR), Dimensional Emerging Markets Core Equity Index (EUR), Dimensional Global Targeted Value Index (EUR) und Dimensional Emerging Markets Targeted Value Index (EUR). Innerhalb der Aktienallokation in entwickelten Märkten beträgt die Gewichtung des Dimensional Global Core Equity Index und des Dimensional Global Targeted Value Index jeden Monat 66,7% bzw. 33,3%. Innerhalb der Aktienallokation in Schwellenmärkten beträgt die Gewichtung des Dimensional Emerging Markets Core Equity Index und des Dimensional Emerging Markets Targeted Value Index jeden Monat 66,7% bzw. 33,3%. Regionale Gewichtungen werden vierteljährlich rebalanciert. Die Renditen aus dem Wealth Index Modellen werden monatlich als gewichteter Durchschnittswert der Renditen aus den zugrundeliegenden Indizes berechnet. Das Wealth Index Model wurde rückwirkend von Dimensional berechnet und existierte nicht vor März 2020.

DIMENSIONAL CORE PLUS 80/20 WEALTH INDEX MODEL (EU)

Dimensional Wealth Index Model Daten zusammengestellt von Dimensional. 80% der Gewichtung entfällt auf das Dimensional Core Plus 100/0 Wealth Index Model (EU) und 20% der Gewichtung entfällt auf den Dimensional Global Core Plus Index (abgesichert in EUR). Die Renditen aus dem Wealth Index Model werden monatlich als gewichteter Durchschnittswert der Renditen aus den zugrundeliegenden Indizes berechnet. Das Wealth Index Model wurde rückwirkend von Dimensional berechnet und existierte nicht vor März 2020.

DIMENSIONAL CORE PLUS 60/40 WEALTH INDEX MODEL (EU)

Dimensional Wealth Index Model Daten zusammengestellt von Dimensional. 60% der Gewichtung entfällt auf das Dimensional Core Plus 100/0 Wealth Index Model (EU) und 40% der Gewichtung entfällt auf die folgenden Anleihenindizes: Dimensional Global Short Term Government Variable Maturity Index (abgesichert in EUR) (15%), Dimensional Targeted Credit Index (abgesichert in EUR) (15%) und Dimensional Global Core Plus Index (abgesichert in EUR) (10%). Die Renditen aus dem Wealth Index Model werden monatlich als gewichteter Durchschnittswert der Renditen aus den zugrundeliegenden Indizes berechnet. Das Wealth Index Model wurde rückwirkend von Dimensional berechnet und existierte nicht vor März 2020.

DIMENSIONAL CORE PLUS 40/60 WEALTH INDEX MODEL (EU)

Dimensional Wealth Index Model Daten zusammengestellt von Dimensional. 40% der Gewichtung entfällt auf das Dimensional Core Plus 100/0 Wealth Index Model (EU) und 60% der Gewichtung entfällt auf die folgenden Anleihenindizes: Dimensional Global Short Term Government Variable Maturity Index (abgesichert in EUR) (30%) und Dimensional Targeted Credit Index (abgesichert in EUR) (30%). Die Renditen aus dem Wealth Index Model werden monatlich als gewichteter Durchschnittswert der Renditen aus den zugrundeliegenden Indizes berechnet. Das Wealth Index Model wurde rückwirkend von Dimensional berechnet und existierte nicht vor März 2020.

DIMENSIONAL CORE PLUS 20/80 WEALTH INDEX MODEL (EU)

Dimensional Wealth Index Model Daten zusammengestellt von Dimensional. 20% der Gewichtung entfällt auf das Dimensional Core Plus 100/0 Wealth Index Model (EU) und 80% der Gewichtung entfällt auf die folgenden Anleihenindizes: Dimensional Global Short Term Government Variable Maturity Index (abgesichert in EUR) (50%) und Dimensional Targeted Credit Index (abgesichert in EUR) (30%). Die Renditen aus dem Wealth Index Model werden monatlich als gewichteter Durchschnittswert der Renditen aus den zugrundeliegenden Indizes berechnet. Das Wealth Index Model wurde rückwirkend von Dimensional berechnet und existierte nicht vor März 2020.

DIMENSIONAL CORE PLUS 0/100 WEALTH INDEX MODEL (EU)

Dimensional Wealth Index Model Daten zusammengestellt von Dimensional. 100% der Gewichtung entfällt auf die folgenden Anleihenindizes: Dimensional Global Short Term Government Variable Maturity Index (abgesichert in EUR) (80%) und Dimensional Targeted Credit Index (abgesichert in EUR) (20%). Die Renditen aus dem Wealth Index Model werden monatlich als gewichteter Durchschnittswert der Renditen aus den zugrundeliegenden Indizes berechnet. Das Wealth Index Model wurde rückwirkend von Dimensional berechnet und existierte nicht vor März 2020.

Die Währung wird von 1999 bis heute in EUR und davor in D-Markt ausgewiesen. Die Renditen eines Index, der nicht auf EUR lautende Wertpapiere enthält, können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Anleger können nicht direkt in Indizes investieren, die Wertentwicklung eines Index zeigt daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten an. Die hier dargestellten Indexrenditen stellen eine rein hypothetische Wertentwicklung dar und entsprechen keinen Renditen, die tatsächlich ein Anleger erzielt hat. Durch Änderungen der Annahmen, auf denen diese Wertentwicklung beruht, können sich die hier dargestellten hypothetischen Renditen erheblich verändern. Hypothetische und durch Backtesting simulierte Renditen sind mit zahlreichen inhärenten Einschränkungen behaftet. Im Gegensatz zu einer tatsächlichen Wertentwicklung enthalten sie keinen tatsächlichen Wertpapierhandel. Da die Wertpapiertransaktionen nicht tatsächlich ausgeführt wurden, können die Auswirkungen bestimmter Marktfaktoren, wie z. B. mangelnde Liquidität, in den Ergebnissen über- bzw. unterschätzt werden. Außerdem spiegeln die Ergebnisse möglicherweise nicht die Auswirkungen wider, die bestimmte Wirtschafts- oder Marktfaktoren auf den Entscheidungsprozess gehabt hätten. Eine hypothetische und durch Backtesting simulierte Wertentwicklung entsteht im Nachhinein. In anderen ausgewählten Zeiträumen können die Ergebnisse abweichen und auch Verluste enthalten. Es ist nicht gewährleistet, dass Dimensional Fund Advisors Gewinne erzielen oder erhebliche Verluste vermeiden wird.

Quellen und Beschreibungen der Daten

DIMENSIONAL GLOBAL SHORT TERM GOVERNMENT VARIABLE MATURITY INDEX (ABGESICHERT IN EUR)

Zusammengestellt von Dimensional unter Verwendung von FTSE Daten. Der Index enthält Wertpapiere der FTSE World Government Bond 1-3 Years und 3-5 Years Indizes. Aktuell berücksichtigte Länder: Australien, Belgien, Deutschland, Frankreich, Japan, Kanada, Neuseeland, die Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, die Schweiz, Spanien, die USA und das Vereinigte Königreich (je nach Datenverfügbarkeit). Die Länder mit den steilsten Renditekurven sind im Verhältnis zu ihrer Marktkapitalisierung übergewichtet. Das Währungsrisiko ist in EUR abgesichert. Monatliches Rebalancing. Der Index wurde rückwirkend von Dimensional berechnet und existierte nicht vor Januar 2019.

DIMENSIONAL TARGETED CREDIT INDEX (ABGESICHERT IN EUR)

Zusammengestellt von Dimensional unter Verwendung von Bloomberg Wertpapierdaten. Der Index besteht aus Wertpapieren aus dem Universum des Bloomberg Global Aggregate Index und des Global High Yield Index und enthält nur globale Investment Grade Unternehmensanleihen und globale BB-Unternehmensanleihen. Zulässige Währungen: AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, JPY, USD. Innerhalb des Universums identifiziert der Index die Zinskurven mit höheren erwarteten Renditen sowie die Durations-Segmente dieser Zinskurven mit höheren erwarteten Renditen und bewertet die höheren erwarteten Renditen, die sich aus einer Allokation in Anleihen mit unterschiedlichen Kreditqualitäten ergeben. Anschließend werden die Anleihen der Zinskurven, Durations-Segmente und Kreditqualitäten, die höhere erwartete Renditen bieten, gegenüber ihrer Marktkapitalisierung übergewichtet. In Bezug auf den jeweiligen Markt gelten außerdem Grenzwerte für Kreditqualität, Währung und Laufzeit. Das Währungsrisiko ist in EUR abgesichert. Monatliches Rebalancing. Der Index wurde rückwirkend von Dimensional berechnet und existierte nicht vor Januar 2020.

DIMENSIONAL GLOBAL CORE PLUS INDEX (ABGESICHERT IN EUR)

Zusammengestellt von Dimensional unter Verwendung von Bloomberg Wertpapierdaten. Der Index besteht aus Wertpapieren aus dem Universum des Bloomberg Global Aggregate Index und des Global High Yield Index und enthält globale Staatsanleihen sowie globale Investment Grade und BB-Unternehmensanleihen. Zulässige Währungen: AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, JPY, USD. Innerhalb des Universums identifiziert der Index die Zinskurven mit höheren erwarteten

Renditen sowie die Durations-Segmente dieser Zinskurven mit höheren erwarteten Renditen und bewertet die höheren erwarteten Renditen, die sich aus einer Allokation in Anleihen mit unterschiedlichen Kreditqualitäten ergeben. Anschließend werden die Anleihen der Zinskurven, Durations-Segmente und Kreditqualitäten, die höhere erwartete Renditen bieten, gegenüber ihrer Marktkapitalisierung übergewichtet. In Bezug auf den jeweiligen Markt gelten außerdem Grenzwerte für Kreditqualität, Währung und Laufzeit. Das Währungsrisiko ist in EUR abgesichert. Monatliches Rebalancing. Der Index wurde rückwirkend von Dimensional berechnet und existierte nicht vor Januar 2019.

DIMENSIONAL GLOBAL CORE EQUITY INDEX

Zusammengestellt von Dimensional unter Verwendung von Bloomberg Wertpapierdaten. Der Index enthält alle Wertpapiere, die in zulässigen Märkten gehandelt werden. Schwerpunkt des Index sind Unternehmen mit kleinerer Marktkapitalisierung, niedrigerem relativen Preis und höherer Profitabilität. Die Unternehmen mit der geringsten Profitabilität, dem höchsten relativen Preis bzw. dem höchsten Aktivawachstum innerhalb des Small-Cap-Universums ihres Landes sind ausgeschlossen. Profitabilität ist definiert als das Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisierung abzüglich der Zinsaufwendungen geteilt durch das Eigenkapital. Aktivawachstum ist definiert als die Veränderung der Bilanzsumme zwischen dem vorangegangenen und dem laufenden Steuerjahr. 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. Das Gewichtung eines einzelnen Unternehmens ist auf maximal 5% des Index begrenzt. Aktuell sind folgende Länder enthalten: Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Kanada, die Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, die Schweiz, Singapur, Spanien, die USA und das Vereinigte Königreich. Investmentgesellschaften sind ausgeschlossen. 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 Berechnungsmethodik wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen. Die Berechnungsmethodik wurde im November 2019 geändert, um Aktivawachstum als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen.

Die Währung wird von 1999 bis heute in EUR und davor in D-Markt ausgewiesen. Die Renditen eines Index, der nicht auf EUR lautende Wertpapiere enthält, können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Anleger können nicht direkt in Indizes investieren, die Wertentwicklung eines Index zeigt daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten an. Die hier dargestellten Indexrenditen stellen eine rein hypothetische Wertentwicklung dar und entsprechen keinen Renditen, die tatsächlich ein Anleger erzielt hat. Durch Änderungen der Annahmen, auf denen diese Wertentwicklung beruht, können sich die hier dargestellten hypothetischen Renditen erheblich verändern. Hypothetische und durch Backtesting simulierte Renditen sind mit zahlreichen inhärenten Einschränkungen behaftet. Im Gegensatz zu einer tatsächlichen Wertentwicklung enthalten sie keinen tatsächlichen Wertpapierhandel. Da die Wertpapiertransaktionen nicht tatsächlich ausgeführt wurden, können die Auswirkungen bestimmter Marktfaktoren, wie z. B. mangelnde Liquidität, in den Ergebnissen über- bzw. unterschätzt werden. Außerdem spiegeln die Ergebnisse möglicherweise nicht die Auswirkungen wider, die bestimmte Wirtschafts- oder Marktfaktoren auf den Entscheidungsprozess gehabt hätten. Eine hypothetische und durch Backtesting simulierte Wertentwicklung entsteht im Nachhinein. In anderen ausgewählten Zeiträumen können die Ergebnisse abweichen und auch Verluste enthalten. Es ist nicht gewährleistet, dass Dimensional Fund Advisors Gewinne erzielen oder erhebliche Verluste vermeiden wird.

Quellen und Beschreibungen der Daten

DIMENSIONAL GLOBAL TARGETED VALUE INDEX

Januar 1990 bis heute

Zusammengestellt von Dimensional unter Verwendung von Bloomberg Wertpapierdaten. Der Index besteht aus Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung, die zu den 50% der vergleichsweise günstig bewerteten Aktien des Small- und Mid-Cap-Universums ihres Landes gehören (nach Ausschluss von Versorgern und Unternehmen mit negativen oder fehlenden relativen Preisdaten). Die Unternehmen mit der geringsten Profitabilität bzw. dem höchsten Aktivawachstum innerhalb des Small-Cap-Universums ihres Landes sind ausgeschlossen. Profitabilität ist definiert als das Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisierung abzüglich der Zinsaufwendungen geteilt durch das Eigenkapital. Aktivawachstum ist definiert als die Veränderung der Bilanzsumme zwischen dem vorangegangenen und dem laufenden Steuerjahr. 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. Das Gewichtung eines einzelnen Unternehmens ist auf maximal 5% des Index begrenzt. Aktuell sind folgende Länder enthalten: Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Kanada, die Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, die Schweiz, Singapur, Spanien, die USA und das Vereinigte Königreich. REITs und Investmentgesellschaften sind ausgeschlossen. 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 Berechnungsmethodik wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen. Die Berechnungsmethodik wurde im November 2019 geändert, um Aktivawachstum als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen.

Vor Januar 1990

Indexaufbau auf Grundlage des nach Marktkapitalisierung gewichteten Dimensional US Targeted Value Index und eines internationalen Targeted Value Index.

DIMENSIONAL EMERGING MARKETS CORE EQUITY INDEX

Zusammengestellt von Dimensional unter Verwendung von Bloomberg Wertpapierdaten. Der Index enthält alle Wertpapiere, die in zulässigen Märkten gehandelt werden. Schwerpunkt des Index sind Unternehmen mit kleinerer Marktkapitalisierung, niedrigerem relativen Preis und höherer Profitabilität. Die Unternehmen mit der geringsten Profitabilität, dem höchsten relativen Preis bzw. dem höchsten Aktivawachstum innerhalb des Small-Cap-Universums ihres Landes sind ausgeschlossen. Profitabilität ist definiert als das Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisierung abzüglich der Zinsaufwendungen geteilt durch das Eigenkapital. Aktivawachstum ist definiert als die Veränderung der Bilanzsumme zwischen dem

vorangegangenen und dem laufenden Steuerjahr. 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. Das Gewichtung eines einzelnen Unternehmens ist auf maximal 5% des Index begrenzt. Aktuell sind folgende Länder enthalten: Brasilien, Chile, China, Indien, Indonesien, Kolumbien, Korea, Malaysia, Mexiko, Peru, die Philippinen, Polen, Russland, Südafrika, Taiwan, Thailand, die Türkei, die Tschechische Republik und Ungarn. Investmentgesellschaften sind ausgeschlossen. 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 Berechnungsmethodik wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen. Die Berechnungsmethodik wurde im November 2019 geändert, um Aktivawachstum als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen.

DIMENSIONAL EMERGING MARKETS TARGETED VALUE INDEX

Zusammengestellt von Dimensional unter Verwendung von Bloomberg Wertpapierdaten. Der Index besteht aus Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung, die zu den 50% der vergleichsweise günstig bewerteten Aktien des Small- und Mid-Cap-Universums ihres Landes gehören (nach Ausschluss von Versorgern und Unternehmen mit negativen oder fehlenden relativen Preisdaten). Die Unternehmen mit der geringsten Profitabilität bzw. dem höchsten Aktivawachstum innerhalb des Small-Cap-Universums ihres Landes sind ausgeschlossen. Profitabilität ist definiert als das Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisierung abzüglich der Zinsaufwendungen geteilt durch das Eigenkapital. Aktivawachstum ist definiert als die Veränderung der Bilanzsumme zwischen dem vorangegangenen und dem laufenden Steuerjahr. 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. Das Gewichtung eines einzelnen Unternehmens ist auf maximal 5% des Index begrenzt. Aktuell sind folgende Länder enthalten: Brasilien, Chile, China, Indien, Indonesien, Kolumbien, Korea, Malaysia, Mexiko, Peru, die Philippinen, Polen, Russland, Südafrika, Taiwan, Thailand, die Türkei, die Tschechische Republik und Ungarn. REITs und Investmentgesellschaften sind ausgeschlossen. 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 Berechnungsmethodik wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen. Die Berechnungsmethodik wurde im November 2019 geändert, um Aktivawachstum als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen.

Die Währung wird von 1999 bis heute in EUR und davor in D-Markt ausgewiesen. Die Renditen eines Index, der nicht auf EUR lautende Wertpapiere enthält, können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Anleger können nicht direkt in Indizes investieren, die Wertentwicklung eines Index zeigt daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten an. Die hier dargestellten Indexrenditen stellen eine rein hypothetische Wertentwicklung dar und entsprechen keinen Renditen, die tatsächlich ein Anleger erzielt hat. Durch Änderungen der Annahmen, auf denen diese Wertentwicklung beruht, können sich die hier dargestellten hypothetischen Renditen erheblich verändern. Hypothetische und durch Backtesting simulierte Renditen sind mit zahlreichen inhärenten Einschränkungen behaftet. Im Gegensatz zu einer tatsächlichen Wertentwicklung enthalten sich keinen tatsächlichen Wertpapierhandel. Da die Wertpapiertransaktionen nicht tatsächlich ausgeführt wurden, können die Auswirkungen bestimmter Marktfaktoren, wie z. B. mangelnde Liquidität, in den Ergebnissen über- bzw. unterschätzt werden. Außerdem spiegeln die Ergebnisse möglicherweise nicht die Auswirkungen wider, die bestimmte Wirtschafts- oder Marktfaktoren auf den Entscheidungsprozess gehabt hätten. Eine hypothetische und durch Backtesting simulierte Wertentwicklung entsteht im Nachhinein. In anderen ausgewählten Zeiträumen können die Ergebnisse abweichen und auch Verluste enthalten. Es ist nicht gewährleistet, dass Dimensional Fund Advisors Gewinne erzielen oder erhebliche Verluste vermeiden wird.

Rechtliche Informationen

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 HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Ireland Limited (DIL), mit Sitz in 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, D02 T380, Irland. DIL wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt.

SOFERN VON DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD. HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Fund Advisors Ltd. (DFAL), 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Firmennummer 02569601. DFAL ist zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) – Firmenreferenznummer 150100.

Weder DIL noch DFAL, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang) bieten Finanzberatung 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. In diesen Materialien dargestellte Informationen und Meinungen stammen von DIL und DFAL, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang), als zuverlässig erachteten Quellen und die Herausgebenden Unternehmen haben berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments korrekt sind.

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.

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 Material stammen aus Quellen, die das Herausgebende Unternehmen für verlässlich hält. Dennoch übernimmt das Herausgebende Unternehmen keine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit. Das Herausgebende Unternehmen hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments 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. 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.

„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 INVESTOREN IN DER SCHWEIZ: Dies ist ein Werbedokument.

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.