



INDEXINVESTOR

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

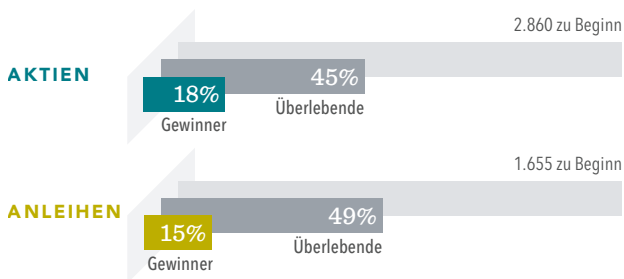
Die Märkte verarbeiten Informationen auf effektive Weise. Jeden Tag werden an den weltweiten Aktienmärkten Geschäfte in Milliardenhöhe zwischen Käufern und Verkäufern abgewickelt – und die Echtzeitinformationen, die auf diese Weise einfließen, tragen zur Preisbildung bei.



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 18% der in den USA ansässigen Aktienfonds und 15% der Anleihenfonds die vergangenen 20 Jahre überlebt und dabei Mehrrenditen gegenüber ihrer Benchmark erzielt.

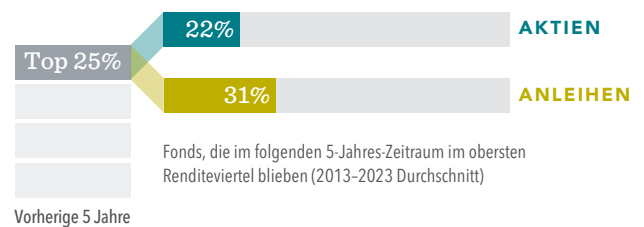
Wertentwicklung von US-ansässigen Fonds, 2004–2023



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.

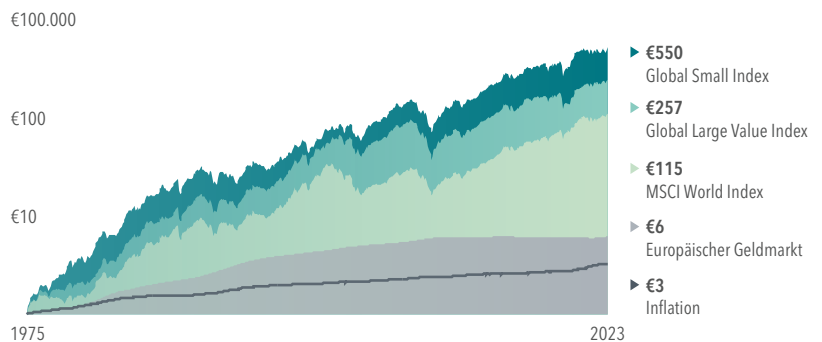
Anteil der US-ansässigen Top-Fonds, die an der Spitze blieben



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, 1975–2023 (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

Unternehmensgröße

Aktien kleiner Unternehmen werfen langfristig höhere Renditen ab als Aktien großer Unternehmen.

Relativer Preis

Value-Aktien werfen langfristig höhere Renditen ab als Growth-Aktien, also Aktien mit vergleichsweise hohen Kursen.

Profitabilität

Aktien profitablerer Unternehmen werfen langfristig höhere Renditen ab als Aktien weniger profitabler Unternehmen.

ANLEIHEN

Laufzeit

Höhere Laufzeitaufschläge für Anleihen mit langer Duration führen in der Regel zu höheren erwarteten Renditen.

Kreditqualität

Höhere Bonitätsaufschläge für Anleihen mit niedrigerer Kreditqualität führen in der Regel zu höheren erwarteten Renditen.

Währung

Fremdwährungen bieten Potenzial für höhere erwartete Renditen und niedrigere Volatilität.

6. Streuen Sie Ihr Geld intelligent

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

Beispiel für Einzelmarkt

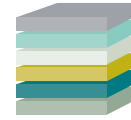
MSCI UK Investable Market Index (IMI)



1 LAND
322 UNTERNEHMEN

Beispiel für Weltmarkt

MSCI ACWI Investable Market Index (IMI)

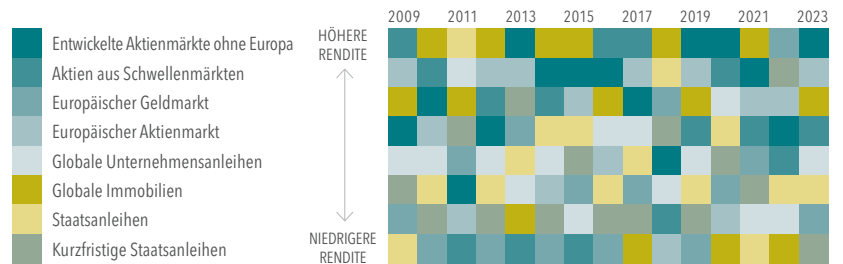


47 LÄNDER
8.977 UNTERNEHMEN

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.

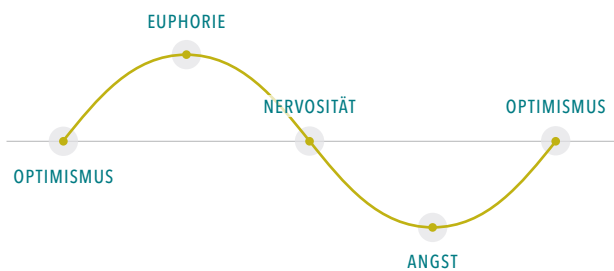
Jahresrenditen für Marktindizes



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.

Die 10 besten Fonds, in die Sie jetzt investieren sollten

Diese Krypto-Gewinner sollten Sie nicht verpassen

Die besten Aktien für die nächste Rezession

Warum Sie jetzt kein Öl kaufen sollten

Eine Anlage, die sicherer ist als Bargeld

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.

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. 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. 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 2023 endet. Jeder Fonds wird im Verhältnis zu seiner primären Prospekt-Benchmark bewertet. „Überlebende“ sind Fonds, die jeden Monat im Beispielzeitraum Renditen erzielten. „Gewinner“ sind Fonds, die überlebten und ihre Benchmark im relevanten Zeitraum übertrafen. Wenn die vollständige Serie der Renditen dieser Benchmark nicht verfügbar ist, werden die Nicht-Dimensionalen 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 2004 bis 2023 bewertet. Jedes Jahr werden die Fonds innerhalb ihrer Kategorie auf der Grundlage ihrer vorherigen Fünfjahres-Gesamtrendite sortiert. Diejenigen, die sich im obersten Renditenviertel 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-Dimensionale Fondsdaten bereitgestellt von Morningstar. Dimensionale 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):** In den Aktienfondsdaten sind die folgenden historischen Morningstar-Kategorien enthalten: 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):** In den Anleihefondsdaten sind die folgenden historischen Morningstar-Kategorien enthalten: Corporate Bond, High Yield Bond, Inflation-Protected Bond, Intermediate Core Bond, Intermediate Core-Plus Bond, Intermediate Government, Long Government, Muni California Intermediate, Muni California Long, Muni Massachusetts, Muni Minnesota, Muni National Intermediate, Muni National Long, Muni National Short, Muni New Jersey, Muni New York Intermediate, Muni New York Long, Muni Ohio, Muni Pennsylvania, Muni Single State Intermediate, Muni Single State Long, Muni Single State Short, Muni Target Maturity, Short Government, Short-Term Bond, Ultrashort Bond, Global Bond und Global Bond-USD Hedged. **Indexdatenquellen:** Indexdaten bereitgestellt von Bloomberg, MSCI, Russell, FTSE Fixed Income LLC und S&P Dow Jones Indices LLC. Bloomberg-Daten bereitgestellt von Bloomberg. MSCI-Daten © MSCI 2024, alle Rechte vorbehalten. Die Frank Russell Company ist die Quelle und Eigentümerin der Marken, Dienstleistungsmarken und Urheberrechte im Zusammenhang mit den Russell Indizes. FTSE-Anleihenindizes © 2024 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. S&P Daten © 2024 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung einer tatsächlichen Strategie verbundenen Kosten. 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 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 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 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 2024, alle Rechte vorbehalten.

EUROPÄISCHER GELDMARKT: Januar 1999 – heute: ICE BofA Euro Currency 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index in Euro. ICE BofA Indexdaten © 2024 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 2023. MSCI-Daten © MSCI 2024, alle Rechte vorbehalten. **Internationale Kapitalanlagen beinhalten spezielle Risiken, wie Währungsrisiken 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 2024, alle Rechte vorbehalten. S&P-Daten © 2024 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 2024 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 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 Typs 1 (Handel mit Wertpapieren) zu betreiben; Vermögensverwaltungsdienstleistungen werden nicht angeboten.

HINWEIS FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ: Dies ist Werbematerial.

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. 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 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.