

## Offenlegung:

Abbildung 1: In EUR. Globales elektronisches Orderbuch (der 50 größten Börsen). Quelle: World Federation of Exchanges.

Abbildung 2: Das Start-Beispiel umfasst Fonds ab Beginn des 15-Jahreszeitraums bis Ende 2014. Die Anfangszahl der Fonds ist unter der Abbildung angegeben. Überlebende sind die Fonds, die auch per 31. Dezember 2014 noch existierten. Verlierer sind Fonds, die den Zeitraum entweder nicht überlebt haben oder zusammengeschlossen wurden. Gewinner sind die Fonds, die überlebten und ihre Benchmark im relevanten Zeitraum übertrafen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen.

Datenquelle: The US Mutual Fund Landscape 2015, Dimensional Fund Advisors. US-Investmentfondsdaten stammen aus der CRSP Mutual Fund Database und wurden vom Center for Research in Security Prices, University of Chicago, zur Verfügung gestellt. Benchmarkdaten wurden von MSCI, Russell und S&P zur Verfügung gestellt. MSCI Daten © MSCI 2015, alle Rechte vorbehalten. Russell Daten © Russell Investment Group 1995-2015, alle Rechte vorbehalten. S&P Daten wurden von Standard & Poors Index Services Group zur Verfügung gestellt. Man kann nicht direkt in Benchmarkindizes investieren. Ihre Performance enthält daher nicht die mit einem tatsächlichen Portfoliomanagement verbundenen Kosten. Investmentfondswerte fluktuieren, und Anteile können bei ihrem Verkauf einen höheren oder niedrigeren Wert haben als die ursprünglichen Kosten. Diversifikation gewährleistet weder einen Gewinn noch eine Garantie gegen Verluste in einem rückläufigen Markt.

Abbildung 3: Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Performance enthält daher nicht die mit einem tatsächlichen Portfoliomanagement verbundenen Kosten. Währung von 1999 bis heute in Euro angegeben, vor 1999 in Deutsche Mark. Global Small Index ist der Dimensional Global Small Index. Global Value Index ist der Dimensional Global Large Value Index. MSCI World Index © MSCI 2015, alle Rechte vorbehalten. Geldmarkt: von Dezember 1959-Dezember 1998: Deutscher Marktsatz für Anlagen mit dreimonatiger Laufzeit in Deutsche Mark. Von Januar 1999-heute: Libor-Renditen mit einmonatiger Laufzeit in EUR. Deutscher Verbraucherpreisindex wurde von der Deutsche Bundesbank zur Verfügung gestellt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen.

Abbildung 4: Diversifikation beseitigt nicht das Risiko von Marktverlusten. Der relative Preis wird durch das Preis/Buchwert-Verhältnis bestimmt. Value-Aktien sind solche mit niedrigen Preis/Buchwert-Verhältnissen. Profitabilität ist ein Maß für die aktuelle Ertragskraft, die man aus Informationen über die Aufwands- und Ertragsrechnung einzelner Firmen ableiten kann.

Abbildung 5: In Euro. Diversifikation gewährleistet weder einen Gewinn noch eine Garantie gegen Verluste in einem rückläufigen Markt. Portfolios dienen nur zu Illustrationszwecken. Global diversifiziertes Portfolio ist ohne Gebühren und wie folgt zusammengesetzt: 45% MSCI World Index (Bruttodividende), 20% Dimensional Global Large Value Index, 20% Dimensional Global Small Index, 15% MSCI Emerging Markets Index (Bruttodividende). Siehe Indexbeschreibungen unter der Darstellung von Abbildung 7. Standardabweichung ist ein statistisches Maß zur Berechnung von Risiko. Im Allgemeinen bedeutet eine höhere Standardabweichung ein höheres Risiko. Der ausgewählte Datenbereich für Modellportfolios ist die längste allgemeine Zeitreihe, in denen Daten für die gesamten Jahre vorhanden sind. Jährliche Umschichtung. Darf nicht als Investmentrat interpretiert werden. Modellportfoliorenditen basieren auf einem Mix von back-tested Modellallokationen, die im Nachhinein erstellt wurden und stellen keine tatsächliche Investmentperformance dar.

Abbildung 6: In Euro. Grafik dient nur zur Illustrationszwecken.

Indexbeschreibungen (Abbildung 5 und 6): MSCI World Index, MSCI Europe Index, MSCI World Ex Europe Index und MSCI Emerging Markets Index (Bruttodividende) Copyright MSCI 2015, alle Rechte vorbehalten. Dimensional Global Large Value Index: Januar 1975-Dezember 1993: Fama/French International Value Country Indices und Fama/French US Large Value Research Index kombiniert verwenden Markt kapitalisierungsgewichtungen. Januar 1994 - heute: Zusammengestellt von Dimensional aufgrund von Bloomberg Wertpapierdaten. Der Index besteht aus großen Unternehmen (large cap), deren relativer Preis in den untersten 30% aller großen Unternehmen ihres Landes, 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. Der Index schließt auch jene großen Unternehmen ihres Landes aus, die die niedrigsten Profitabilität und den höchsten relativen Preis aufweisen. Dimensional Global Small Index: Juli 1981-Dezember 1993: Dimensional US Small Cap Index und Dimensional International Small Cap Index kombiniert verwenden Portfoliogewichtungen. Quelle: Compustat, Bloomberg, University of Chicago Center for Research in Security Prices. 1994-heute: Zusammengestellt von Dimensional aufgrund von Bloomberg Wertpapierdaten. Die nach Markt kapitalisierung gewichtete Indizes kleinerer Unternehmen in den zulässigen Märkten schließen jene Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis aus dem Small Cap Universum aus. Profitabilität ist eine Maßeinheit der aktuellen Gewinne eines Unternehmens. Wir bezeichnen dies als operatives Einkommen vor Wertminderungen und Abschreibungen, abzüglich Zinskosten, skaliert nach Buchkapital. Der Dimensional Global Large Value Index und der Dimensional Global Small Index schließen REITs und Investmentunternehmen aus. Beide Indizes wurden von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierten nicht vor April 2008. Ihre Berechnungsmethode wurde im Januar 2014 geändert, um direkte Profitabilität einzubeziehen als Faktor zur Auswahl von Wertpapieren, die in den Index aufgenommen werden. S&P Global REIT Index (Bruttodividenden) wurden zur Verfügung gestellt von Standard & Poors Index Services Group. Die Euro Short Term Rate wurde nach dem Deutschen Marktsatz für Anlagen mit dreimonatiger Laufzeit, Dezember 1987 bis Dezember 1998, und den Libor-Renditen in EUR mit einmonatiger Laufzeit, Januar 1999 bis heute erstellt. BofA Merrill Lynch Indize verwendet mit Erlaubnis von Merrill Lynch, Copyright 2015 Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated, alle Rechte vorbehalten. Citigroup World Government Bond Index 1-5 Jahre (zum EUR gehedged), Copyright Citigroup. Citigroup World Government Bond Index ist der Citigroup World Government Bond Index 1-30+ Jahre (zum EUR gehedged), Copyright Citigroup.

Dieses Material wurde von Dimensional Fund Advisors Ltd. herausgegeben. Dimensional Fund Advisors Ltd hat seinen Sitz in 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF, Company Number 02569601, und ist von der britischen Finanzaufsicht (Financial Conduct Authority) zugelassen und beaufsichtigt – Firm Reference No. 150100.

Das Material dient zu Informationszwecken und ist nur für Ihren Gebrauch bestimmt. Es stellt keine Empfehlung und kein Angebot zur Zeichnung oder zum Kauf von hier genannten Produkten oder Dienstleistungen dar. Es liegt in der Verantwortung eines am Erwerb interessierten Investors, sich selbst zu informieren und alle anwendbaren Gesetze und Regeln zu beachten. Jede Gesellschaft, die für das Weiterleiten dieses Materials an andere Personen verantwortlich ist, trägt die Verantwortung für die Einhaltung mit sämtlichen Gesetzen und Regelungen bezüglich des Vertriebs und der Vermarktung. Die gegebenen Informationen stellen keine ausreichende Grundlage für Anlageentscheidungen dar. Informationen und Meinungen in diesem Material stammen von Quellen, die Dimensional Fund Advisors Ltd für verlässlich hält. Dimensional Fund Advisors Ltd kann jedoch auf keinen Fall die Richtigkeit oder Vollständigkeit zusichern. Dimensional Fund Advisors Ltd übernimmt keine Verantwortung für Verluste, die aus der Verwendung dieses Materials resultieren.

Das Material richtet sich ausschließlich an Personen, die Erfahrung aufweisen oder bereits in die in diesem Dokument beschriebenen Produkte investiert haben und die gemäß den Richtlinien der britischen Finanzaufsichtsbehörde als professionelle Kunden definiert oder auf andere Weise gemäß diesen Richtlinien berechnigte Personen sind. Dieses Material ist nicht für Privat- und Kleinkunden bestimmt, und solche Personen dürfen sich nicht auf dieses Material berufen.

AMERIKA  
Austin, Charlotte, Santa Monica, Toronto, Vancouver

EUROPA  
London, Amsterdam, Berlin

ASIEN PAZIFIK  
Sydney, Melbourne, Singapur, Tokio

eu.dimensional.com