
Die Perspektiven des langfristigen Anlegers

Märkte belohnen Disziplin

Wertwachstum eines Euros – MSCI World Index (Nettodiv.), 1970–2018

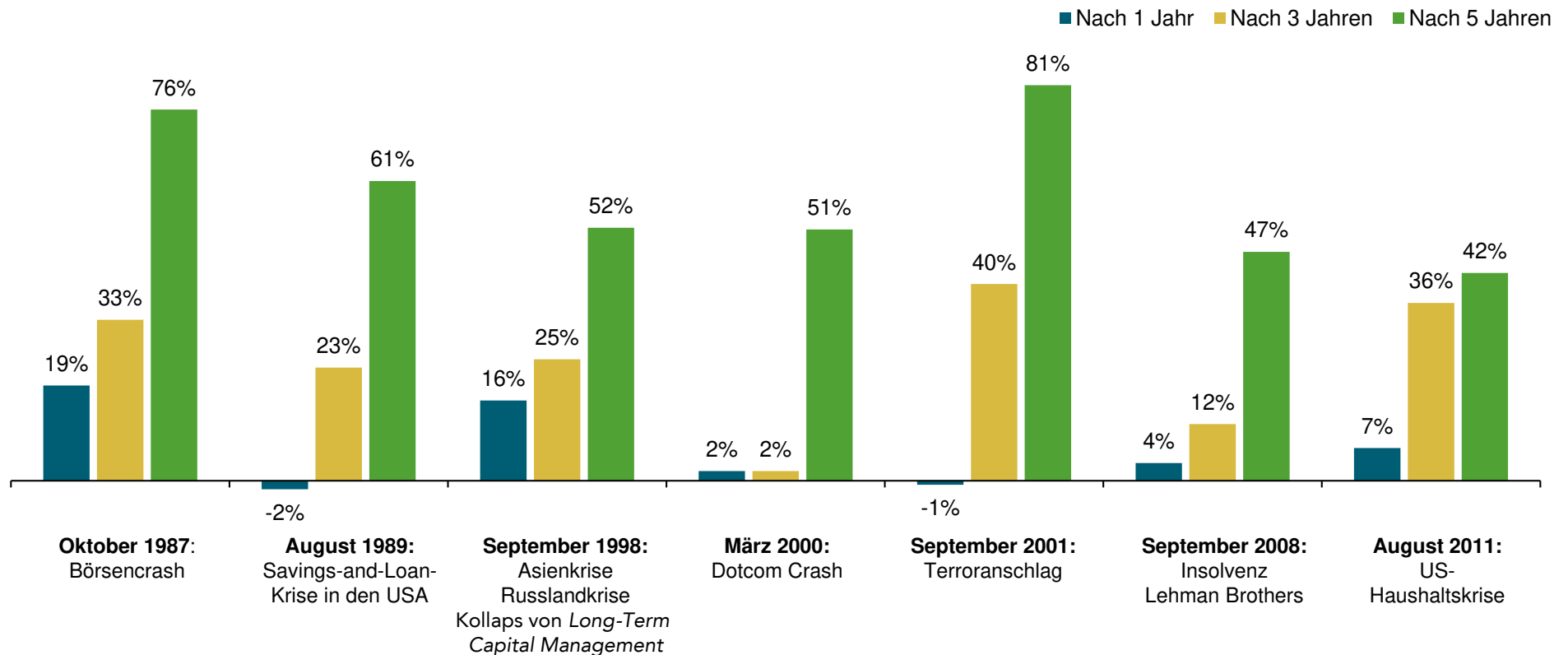


Die Daten in der Tabelle „Wertwachstum eines Euros“ sind hypothetisch und unter Annahme einer Thesaurierung der Renditen, jedoch ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten oder Steuern. Die Grafik dient nur zu Illustrationszwecken und stellt kein tatsächliches Investment dar. Die Wertentwicklung kann aufgrund von Währungsschwankungen fluktuieren. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

In EUR. Diese Ereignisse sollen nicht als Erklärung für die Marktentwicklung dienen. Stattdessen sollen sie als Erinnerung dazu dienen, dass Anleger Tagesereignisse aus einer langfristigen Perspektive betrachten sollten und Investmententscheidungen nicht rein basierend auf Neuigkeiten treffen. MSCI Daten © MSCI 2019, alle Rechte vorbehalten. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten.

Die Reaktion des Marktes auf eine Krise

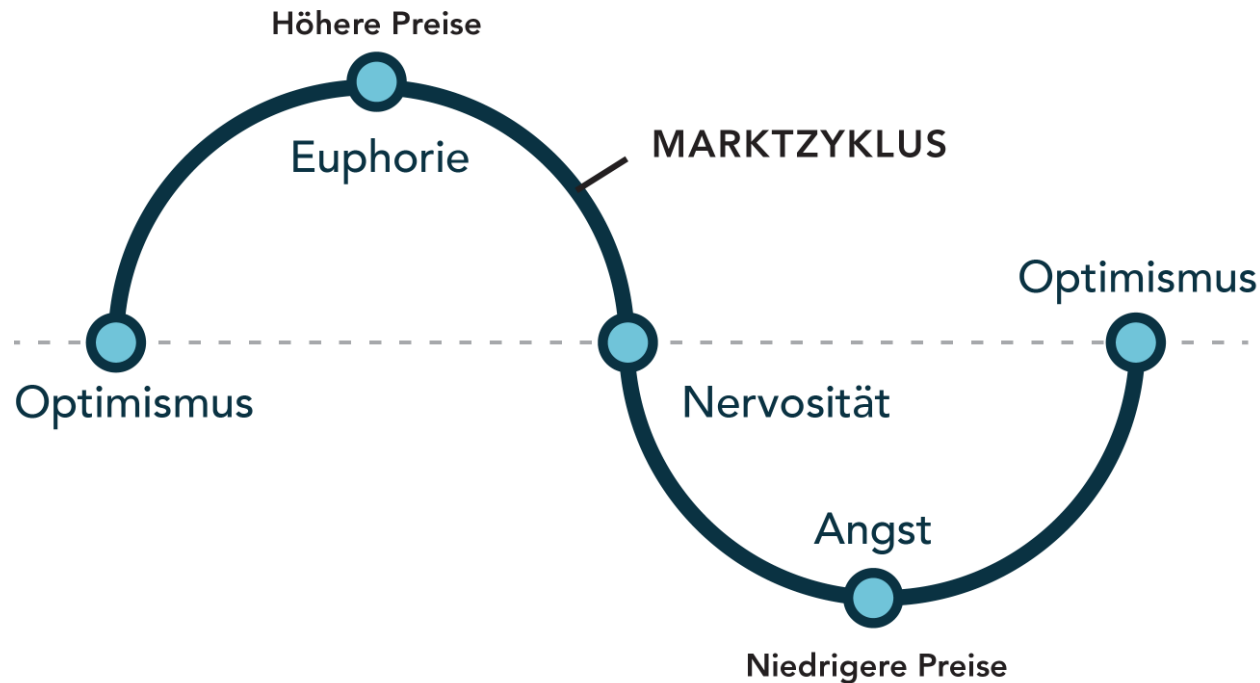
Wertentwicklung einer ausgewogenen Strategie: 60% Aktien, 40% Anleihen
Kumulierte Gesamtergebnisse



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Nicht als Anlageberatung zu verstehen. Modellportfoliorentiten basieren auf einem Mix von rückwirkend getesteten Modellallokationen, die im Nachhinein erstellt wurden, und stellen keine tatsächliche Investmentwertentwicklung dar.

Die oben widergespiegelten 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 Appendix für eine Beschreibung der Dimensional und Fama/French Indexdaten. In US-Dollar. Stellt die kumulierte Gesamtergebnisse einer ausgewogenen Strategie am ersten Tag des darauffolgenden Kalendermonats des angegebenen Ereignisses dar. Ausgewogene Strategie: 12% S&P 500 Index, 12% Dimensional US Large Cap Value Index, 6% Dow Jones US Select REIT Index, 6% Dimensional International Value Index, 6% Dimensional US Small Cap Index, 6% Dimensional US Small Cap Value Index, 3% Dimensional International Small Cap Index, 3% Dimensional International Small Cap Value Index, 2,4% Dimensional Emerging Markets Small Index, 1,8% Dimensional Emerging Markets Value Index, 1,8% Dimensional Emerging Markets Index, 10% Bloomberg Barclays Treasury Bond Index 1-5 Jahre, 10% FTSE World Government Bond Index 1-5 Jahre (abgesichert), 10% FTSE World Government Bond Index 1-3 Jahre (abgesichert), 10% ICE BofA 1-Year US Treasury Note Index. Ausgehend von einer monatlichen Neugewichtung. Nur zu Illustrationszwecken. S&P Daten © 2019 S&P Dow Jones Indizes LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. ICE BofA Indexdaten © 2019 ICE Data Indices, LLC. FTSE Anleihenindizes © 2019 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. Bloomberg Barclays Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg. Dimensional Indizes verwenden CRSP und Compustat Daten. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Siehe Appendix „Ausgewogene Strategie und Indexbeschreibung“ für weitere Informationen.

Viele Anleger folgen blind ihren Emotionen



Menschen scheitern oft an dem Versuch, ihre Emotionen von ihren Investmententscheidungen zu trennen.

Ein reaktiver Zyklus aus übertriebenem Optimismus und einsetzender Angst bedeutet, dass schlechte Investmententscheidungen oft zu den schlimmsten Zeitpunkten getroffen werden.

Appendix

Datenbeschreibungen

Der Wert eines US-amerikanischen Investmentfonds unterliegt Schwankungen, so dass der Wert der Fondsanteile bei Rückgabe über oder unter dem Erwerbskurs liegen kann. Diversifikation sichert weder einen Gewinn noch bietet sie einen garantierten Schutz gegen Verluste in einem rückläufigen Markt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Die *Mutual Fund Landscape* Studie wird von Dimensional Fund Advisors LP durchgeführt.

Daten der US-amerikanischen Investmentfonds stammen von Morningstar.

Die Aktienfonds-Stichprobe 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 und World Large Stock, und World Small/Mid Stock.

Die Anleihen-Stichprobe umfasst die folgenden historischen Morningstar- Kategorien: Corporate Bond, High Yield Bond, Inflation-Protected Bond, Intermediate Government, Intermediate-Term Bond, 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, Short Government, Short-Term Bond, Ultrashort Bond, und World Bond.

Weitere Informationen zu den historischen Morningstar-Kategorien sind auf Anfrage von Dimensional erhältlich.

Indexfonds und Dachfonds sind aus der Stichprobe ausgeschlossen. Das Nettovermögen von Fonds mit mehreren Aktienklassen oder Feeder-Fonds ist die Summe des Gesamt-Nettovermögens der einzelnen Aktienklassen. Rendite, Kostenquote und Umschlag von Fonds mit mehreren Aktienklassen werden als assetgewichteter Durchschnitt der einzelnen Aktienklassenergebnisse verwendet. Die Aktienklassen werden auf der Strategieebene unter Verwendung der Morningstar-FundID zusammengefasst.

Jeder Fonds wird zum Ende des Bewertungszeitraums im Vergleich zu seinem jeweiligen primären Prospekt-Benchmark bewertet. „Überlebende-Fonds“, sind jene Fonds, für die für jeden Monat des Stichprobenzeitraums Renditebeobachtungen vorliegen. „Gewinner-Fonds“ sind diejenigen, die fortbestanden und deren kumulative Nettorendite höher als die des Index ihrer jeweiligen primären Prospekt-Benchmark während des Zeitraums war. „Verlierer-Fonds“ sind jene Fonds, die innerhalb des Zeitraums nicht fortbestanden oder deren kumulative Nettorendite niedriger als die des Index ihrer jeweiligen primären Prospekt-Benchmark während des Zeitraums war. Sofern die vollständige Serie der Renditen der primären Prospekt-Benchmarks nicht verfügbar ist, werden Fonds relativ zu dem Index der jeweiligen Morningstar-Kategorie bewertet, der der Fondskategorie zu Beginn des Bewertungszeitraums zugeteilt wird.

Indexdaten zur Verfügung gestellt von Bloomberg Barclays, MSCI, Russell, FTSE Fixed Income LLC, und S&P Dow Jones Indices LLC. Bloomberg Barclays Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg. MSCI Daten © MSCI 2019, Alle Rechte vorbehalten. Frank Russell Company ist die Quelle und der Eigentümer der Marken- und Dienstleistungszeichen sowie Urheberrechte in Zusammenhang mit den Russell Indizes. FTSE fixed Anleihenindizes © 2019 FTSE Fixed Income LLC, alle Rechte vorbehalten. S&P und Dow Jones Daten © 2019 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 eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten.

Rechtliche Informationen

NUR ZUM PROFESSIONELLEN GEBRAUCH. NICHT GEGENÜBER PRIVATANLEGERN GÜLTIG.

SOFERN VON DIMENSIONAL IRELAND LIMITED 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. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie über Märkte für **Finanzinstrumente (MiFID) (2014/65/EU)**.

SOFERN VON DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD. HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Fund Advisors Ltd. (DFAL), Geschäftsanschrift 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. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Empfänger, die gemäß der Definition der FCA professioneller Kunde 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. In diesen Materialien dargestellte Informationen und Meinungen stammen aus von DIL und DFAL, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang) als zuverlässig erachteten Quellen und 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.

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.

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.

Angaben zur ausgewogenen Strategie und Indexbeschreibungen

Dimensional US Large Cap Value Index:

1927 – Dezember 1974: Zusammensetzung des Dimensional US Large Cap Value Index: Eine Teilmenge des US Large Cap Index. Die Teilmenge setzt sich zusammen aus Unternehmen, deren relativer Preis in den unteren 25% des US Large Cap Index liegt, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen ohne Finanzdaten und Unternehmen mit negativem relativen Preis. Der zulässige Markt setzt sich aus Wertpapieren von US-Unternehmen zusammen, die an der NYSE, der NYSE MKT (vormals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs und Investmentunternehmen. Quelle: CRSP und Compustat. Januar 1975 – heute: Zusammensetzung des Dimensional US Large Cap Value Index: Der Index besteht aus Unternehmen mit einer höheren Marktkapitalisierung als das 1000-größte Unternehmen des zulässigen Marktes, deren relativer Preis in den unteren 30% der großen Unternehmen liegt, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen ohne Finanzdaten und Unternehmen mit negativem relativen Preis. Der Index konzentriert sich auf Wertpapiere mit höherer Profitabilität, niedrigerem relativen Preis und niedrigerer Marktkapitalisierung. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen, abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben, dividiert durch das aktuelle Eigenkapital. Der zulässige Markt setzt sich aus Wertpapieren von US-Unternehmen zusammen, die an der NYSE, der NYSE MKT (vormals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs und Investmentunternehmen. Quelle: CRSP und Compustat. Der Dimensional US Large Cap Value Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor dem 1. März 2007 nicht. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor dem 1. März 2007 angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Die 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. Die rückwirkend berechnete Wertentwicklung unterstellt die Reinvestition von Dividenden und Kapitalerträgen. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 12 Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich, und zwar jeweils einer zum Ende eines jeden Kalendermonats, neu erstellt werden. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Aufwendungen, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional US Large Cap Value Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um die Profitabilität als Faktor zur Auswahl der Wertpapiere einzubeziehen, die in den Index aufgenommen werden.

Dimensional US Small Cap Index:

Juni 1927 – Dezember 1974: Zusammensetzung des Dimensional US Small Cap Index: Der Index ist ein marktkapitalisierungsgewichteter Index der Wertpapiere der kleinsten US-Unternehmen, deren Marktkapitalisierung in den niedrigsten 8% der Gesamtkapitalisierung des zulässigen Marktes liegt. Der zulässige Markt setzt sich aus Wertpapieren von US-Unternehmen zusammen, die an der NYSE, der NYSE MKT (vormals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs und Investmentunternehmen. Quelle: CRSP und Compustat. Januar 1975 – heute: Zusammensetzung des Dimensional US Small Cap Index: Der Index ist ein marktkapitalisierungsgewichteter Index der Wertpapiere der kleinsten US-Unternehmen, deren Marktkapitalisierung in den niedrigsten 8% der Gesamtkapitalisierung des zulässigen Marktes liegt. Der zulässige Markt setzt sich aus Wertpapieren von US-Unternehmen zusammen, die an der NYSE, der NYSE MKT (vormals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften sowie Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis im Small-Cap-Universum. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen, abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben, dividiert durch das aktuelle Eigenkapital. Quelle: CRSP und Compustat. Der Dimensional US Small Cap Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor dem 1. März 2007 nicht. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor dem 1. März 2007 angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Die 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. Die rückwirkend berechnete Wertentwicklung unterstellt die Reinvestition von Dividenden und Kapitalerträgen. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 12 Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich, und zwar jeweils einer zum Ende eines jeden Kalendermonats, neu erstellt werden. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Aufwendungen, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional US Small Cap Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um die Profitabilität als Faktor zur Auswahl der Wertpapiere einzubeziehen, die in den Index aufgenommen werden.

Es gibt keine Garantie, dass Investmentstrategien erfolgreich sind. Kapitalanlagen unterliegen Risiken, wie beispielsweise mögliche Kapitalverluste. Die Dimensional Indizes wurden von Dimensional Fund Advisors LP, einer Tochtergesellschaft der Dimensional Fund Advisors Ltd., rückwirkend berechnet und existierten nicht vor ihrem jeweiligen Auflagdatum. Daten, die in Zeiträumen vor der Indexauflegung angegeben werden, stellen keine tatsächlichen Renditen des jeweiligen Index dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Die Wertentwicklung des Modells enthält nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Beratungsgebühren und weitere Kosten. Es kann vorkommen, dass die Wertentwicklung eines Modells den Einfluss von Wirtschafts- und Marktkräften auf die Entscheidungen von Finanzberatern möglicherweise nicht widerspiegeln, wenn diese tatsächliche Kundengelder verwalten. Die balancierten Strategien sind keine Empfehlung für eine tatsächliche Allokation.

Angaben zur ausgewogenen Strategie und Indexbeschreibungen

Dimensional US Small Cap Value Index:

Juni 1927 – Dezember 1974: Zusammensetzung des Dimensional US Small Cap Value Index: Eine Teilmenge des US Small Cap Index. Die Teilmenge setzt sich zusammen aus Unternehmen, deren relativer Preis in den unteren 25% des US Small Cap Index liegt, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen ohne Finanzdaten und Unternehmen mit negativem relativen Preis. Der zulässige Markt setzt sich aus Wertpapieren von US-Unternehmen zusammen, die an der NYSE, der NYSE MKT (vormals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs und Investmentunternehmen. Quelle: CRSP und Compustat. Januar 1975 – heute: Zusammensetzung des Dimensional US Small Cap Value Index: Eine Teilmenge des US Small Cap Index. Die Teilmenge setzt sich zusammen aus Unternehmen, deren relativer Preis in den unteren 35% des US Small Cap Index liegt, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen ohne Finanzdaten und Unternehmen mit negativem relativen Preis. Der zulässige Markt setzt sich aus Wertpapieren von US-Unternehmen zusammen, die an der NYSE, der NYSE MKT (vormals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften sowie Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität im Small-Cap-Value-Universum. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen, abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben, dividiert durch das aktuelle Eigenkapital. Quelle: CRSP und Compustat. Der Dimensional US Small Cap Value Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor dem 1. März 2007 nicht. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor dem 1. März 2007 angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Die 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. Die rückwirkend berechnete Wertentwicklung unterstellt die Reinvestition von Dividenden und Kapitalerträgen. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 12 Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich, und zwar jeweils einer zum Ende eines jeden Kalendermonats, neu erstellt werden. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Aufwendungen, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional US Small Cap Value Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um die Profitabilität als Faktor zur Auswahl der Wertpapiere einzubeziehen, die in den Index aufgenommen werden.

Dimensional International Marketwide Value Index:

Januar 1990 – heute: Dimensional International Marketwide Value Index: Der Index setzt sich aus Unternehmen zusammen, deren relativer Preis in den untersten 33% der Indexmitglieder des jeweiligen Landes liegt, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen und Unternehmen mit negativen oder fehlenden relativen Preisdaten. Der Index legt eine höhere Gewichtung auf Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung, niedrigerem relativen Preis und höherer Profitabilität. Der Index schließt auch die Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Value-Universums des jeweiligen Landes aus. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen, abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben, dividiert durch das aktuelle Eigenkapital. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 4 Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich, und zwar jeweils einer zum Ende eines jeden Quartals des Jahres, neu erstellt werden. Das maximale Indexgewicht eines jeden Unternehmens ist auf 5% begrenzt. Derzeit sind folgende Länder enthalten: Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Kanada, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, die Schweiz, Singapur, Spanien und das Vereinigte Königreich. Ausschlüsse: REITs und Investmentgesellschaften. Quelle: Bloomberg. Der Dimensional International Value Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor April 2008 nicht. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor April 2008 angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Die 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. Die rückwirkend berechnete Wertentwicklung unterstellt die Reinvestition von Dividenden und Kapitalerträgen. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Aufwendungen, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional International Value Index wurde im Januar 2014 geändert, um die Profitabilität als Faktor zur Auswahl der Wertpapiere einzubeziehen, die in den Index aufgenommen werden.

Es gibt keine Garantie, dass Investmentstrategien erfolgreich sind. Kapitalanlagen unterliegen Risiken, wie beispielsweise mögliche Kapitalverluste. Die Dimensional Indizes wurden von Dimensional Fund Advisors LP, einer Tochtergesellschaft der Dimensional Fund Advisors Ltd., rückwirkend berechnet und existierten nicht vor ihrem jeweiligen Auflagdatum. Daten, die in Zeiträumen vor der Indexauflegung angegeben werden, stellen keine tatsächlichen Renditen des jeweiligen Index dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Die Wertentwicklung des Modells enthält nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Beratungsgebühren und weitere Kosten. Es kann vorkommen, dass die Wertentwicklung eines Modells den Einfluss von Wirtschafts- und Marktkräften auf die Entscheidungen von Finanzberatern möglicherweise nicht widerspiegeln, wenn diese tatsächliche Kundengelder verwalten. Die balancierten Strategien sind keine Empfehlung für eine tatsächliche Allokation.

Angaben zur ausgewogenen Strategie und Indexbeschreibungen

Dimensional Emerging Markets Index:

Januar 1994 – heute: Dimensional Emerging Markets Index: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index aller Wertpapiere an den zulässigen Märkten. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 4 Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich, und zwar jeweils einer zum Ende eines jeden Quartals des Jahres, neu erstellt werden. Das maximale Indexgewicht eines jeden Unternehmens ist auf 5% begrenzt. Derzeit sind folgende Länder enthalten: Brasilien, Chile, China, Indien, Indonesien, Kolumbien, Malaysia, Mexiko, Peru, Philippinen, Polen, Russland, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand, Tschechische Republik, die Türkei und Ungarn. Ausschlüsse: REITs und Investmentgesellschaften Quelle: Bloomberg. Der Dimensional Emerging Markets Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor April 2008 nicht. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor April 2008 angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Die 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. Die rückwirkend berechnete Wertentwicklung unterstellt die Reinvestition von Dividenden und Kapitalerträgen. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Aufwendungen, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind.

Dimensional Emerging Markets Small Index:

Januar 1989 – Dezember 1993: Fama/French Emerging Markets Small Cap Index. Januar 1994 – heute: Dimensional Emerging Markets Small Index: Ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index von Wertpapieren kleinerer Unternehmen in den zulässigen Märkten, ohne jene Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Universums. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen, abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben, dividiert durch das aktuelle Eigenkapital. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 4 Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich, und zwar jeweils einer zum Ende eines jeden Quartals des Jahres, neu erstellt werden. Das maximale Indexgewicht eines jeden Unternehmens ist auf 5% begrenzt. Derzeit sind folgende Länder enthalten: Brasilien, Chile, China, Indien, Indonesien, Kolumbien, Malaysia, Mexiko, Peru, Philippinen, Polen, Russland, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand, Tschechische Republik, die Türkei und Ungarn. Ausschlüsse: REITs und Investmentgesellschaften Quelle: Bloomberg. Der Dimensional Emerging Markets Small Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor April 2008 nicht. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor April 2008 angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Die 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. Die rückwirkend berechnete Wertentwicklung unterstellt die Reinvestition von Dividenden und Kapitalerträgen. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Aufwendungen, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional Emerging Markets Small Index wurde im Januar 2014 geändert, um die Profitabilität als Faktor zur Auswahl der Wertpapiere einzubeziehen, die in den Index aufgenommen werden.

Dimensional Emerging Markets Value Index:

Januar 1989 – Dezember 1993: Fama/French Emerging Markets Value Index. Januar 1994 – heute: Dimensional Emerging Markets Value Index: Der Index setzt sich aus Unternehmen zusammen, deren relativer Preis in den untersten 33% der Indexmitglieder des jeweiligen Landes liegt, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen und Unternehmen mit negativen oder fehlenden relativen Preisdaten. Der Index legt eine höhere Gewichtung auf Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung, niedrigerem relativen Preis und höherer Profitabilität. Der Index schließt auch die Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und den höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Value-Universums des jeweiligen Landes aus. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen, abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben, dividiert durch das aktuelle Eigenkapital. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 4 Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich, und zwar jeweils einer zum Ende eines jeden Quartals des Jahres, neu erstellt werden. Das maximale Indexgewicht eines jeden Unternehmens ist auf 5% begrenzt. Derzeit sind folgende Länder enthalten: Brasilien, Chile, China, Indien, Indonesien, Kolumbien, Malaysia, Mexiko, Peru, Philippinen, Polen, Russland, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand, Tschechische Republik, die Türkei und Ungarn. Ausschlüsse: REITs und Investmentgesellschaften Quelle: Bloomberg. Der Dimensional Emerging Markets Value Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor April 2008 nicht. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor April 2008 angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Die 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. Die rückwirkend berechnete Wertentwicklung unterstellt die Reinvestition von Dividenden und Kapitalerträgen. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Aufwendungen, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional Emerging Markets Value Index wurde im Januar 2014 geändert, um die Profitabilität als Faktor zur Auswahl der Wertpapiere einzubeziehen, die in den Index aufgenommen werden.

Die Dimensional Indizes wurden von Dimensional Fund Advisors LP, einer Tochtergesellschaft der Dimensional Fund Advisors Ltd., rückwirkend berechnet und existierten nicht vor ihrem jeweiligen Auflagdatum. Daten, die in Zeiträumen vor der Indexauflegung angegeben werden, stellen keine tatsächlichen Renditen des jeweiligen Index dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Die Wertentwicklung des Modells enthält nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Beratungsgebühren und weitere Kosten. Es kann vorkommen, dass die Wertentwicklung eines Modells den Einfluss von Wirtschafts- und Marktkräften auf die Entscheidungen von Finanzberatern möglicherweise nicht widerspiegeln, wenn diese tatsächliche Kundengelder verwalten. Die balancierten Strategien sind keine Empfehlung für eine tatsächliche Allokation.

Indexbeschreibungen

Dimensional US Small Cap Index: Zusammengestellt von Dimensional auf Basis von CRSP und Compustat Daten. Der Index setzt sich aus Wertpapieren US-amerikanischer Unternehmen zusammen, die am NYSE, NYSE MKT (vormals AMEX) und Nasdaq Global Market notiert sind, deren Marktkapitalisierung unter die niedrigsten 8% der gesamten Marktkapitalisierung in den zulässigen Märkten fällt. Der Index legt eine höhere Gewichtung auf Unternehmen mit höherer Profitabilität. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis, vor Abschreibungen, abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben, dividiert durch das aktuelle Eigenkapital. Ausschluss: Nicht US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs und Investmentunternehmen. Der Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte nicht vor März 2007. Die Berechnungsmethode des Dimensional US Small Cap Index wurde im Januar 2014 geändert, um direkte Profitabilität einzubeziehen, als Faktor zur Auswahl jener Wertpapiere, die in den Index aufgenommen werden.

Der Dimensional US High Profitability Index wurde durch Dimensional im Januar 2014 erstellt und repräsentiert einen Index bestehend aus US-amerikanischen Unternehmen. Der Index wird durch Dimensional zusammengestellt. Dimensional ordnet Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis gering ein. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung. Gleichermaßen werden Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Die Schnittstellen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen gebildet auf Basis von Profitabilität und relativem Preis. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei hochprofitablen Untergruppen. Er wird zweimal pro Jahr neu berechnet. Profitabilität wird gemessen als operativer Ertrag vor Abschreibungen und abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben. Quelle: CRSP und Compustat.

Der Dimensional US Low Profitability Index wurde durch Dimensional im Januar 2014 erstellt und repräsentiert einen Index bestehend aus US-amerikanischen Unternehmen. Der Index wird durch Dimensional zusammengestellt. Dimensional ordnet Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis gering ein. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung. Gleichermaßen werden Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Die Schnittstellen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen gebildet auf Basis von Profitabilität und relativem Preis. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei wenig profitablen Untergruppen. Er wird zweimal pro Jahr neu berechnet. Profitabilität wird gemessen als operativer Ertrag vor Abschreibungen und abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben. Quelle: CRSP und Compustat.

Die Dimensional Indizes wurden von einer Tochtergesellschaft 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.

Der Dimensional US Large Value Index wurde im Januar 1975 erstellt und wird durch Dimensional zusammengestellt. Er setzt sich aus Unternehmen mit Marktkapitalisierungen oberhalb der 1000 größten Unternehmen des in Frage kommenden Marktes zusammen, dessen relativer Preis, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen mit unzureichenden Finanzdaten sowie Unternehmen mit einem negativen relativen Preis, in den unteren 30% der größten Unternehmen liegt. Der Index hebt Wertpapiere mit hoher Profitabilität, niedrigerem relativen Preis und einer niedrigeren Marktkapitalisierung hervor. Profitabilität wird gemessen als operativer Ertrag vor Abschreibungen und abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben. Der in Frage kommende Markt besteht aus Wertpapieren von US-amerikanischen Unternehmen gehandelt an der NYSE, NYSE MKT (vormals AMEX) und dem Nasdaq Global Market. Ausgeschlossen: Nicht-US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften Quelle: CRSP und Compustat.

Dimensional US Small Value Index: Juni 1927 - Dezember 1974: Zusammensetzung des Dimensional US Small Cap Value Index: Eine Untergruppe des US Small Cap Index. Die Untergruppe definiert sich durch Unternehmen deren relativer Preis, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen mit unzureichenden Finanzdaten und Unternehmen mit einem negativen relativen Preis, in den unteren 25% des US Small Cap Index liegt. Der in Frage kommende Markt besteht aus Wertpapieren von US-amerikanischen Unternehmen gehandelt an der NYSE, NYSE MKT (vormals AMEX) und dem Nasdaq Global Market. Ausgeschlossen: Nicht-US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften Quelle: CRSP und Compustat. **Januar 1975 - Heute:** Zusammensetzung des Dimensional US Small Cap Value Index: Eine Untergruppe des US Small Cap Index. Die Untergruppe definiert sich durch Unternehmen deren relativer Preis, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen mit unzureichenden Finanzdaten und Unternehmen mit einem negativen relativen Preis, in den unteren 35% des US Small Cap Index liegt. Der in Frage kommende Markt besteht aus Wertpapieren von US-amerikanischen Unternehmen gehandelt an der NYSE, NYSE MKT (vormals AMEX) und dem Nasdaq Global Market. Ausgeschlossen: Nicht-US-amerikanische Unternehmen, REITs, UITs, Investmentgesellschaften und Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität im Universum der Small-Cap Werte. Profitabilität wird gemessen als operativer Ertrag vor Abschreibungen und abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben. Quelle: CRSP und Compustat.

Indexbeschreibungen

Der Dimensional International Small Cap Index wurde im April 2008 von Dimensional erstellt und wird von Dimensional zusammengestellt. Juli 1981 - Dezember 1993: Dieser umfasst nicht in den USA entwickelte Wertpapiere in den unteren zehn Prozent der Marktkapitalisierung in jedem zulässigen Land. Alle Wertpapiere sind marktkapitalisierungsgewichtet. Jedes Land ist auf 50 Prozent begrenzt. Halbjährliche Neuausrichtung. Januar 1994 - heute:

Marktkapitalisierungsgewichteter Index von Wertpapieren kleinerer Unternehmen in den zulässigen Märkten mit Ausnahme derjenigen, mit der niedrigsten Rentabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Universums. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal im Jahr am Ende eines anderen Quartals neu zusammengestellt werden. Vor Juli 1981 lag der Index bei 50 Prozent Vereinigtes Königreich/50 Prozent Japan. Die Berechnungsmethode für den Dimensional International Small Cap Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um die Rentabilität als Faktor bei der Auswahl der Wertpapiere für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen.

Der Dimensional International Low Profitability Index wurde durch Dimensional im Januar 2013 erstellt und repräsentiert einen Index bestehend aus nicht-US-amerikanischen entwickelten Unternehmen. Der Index wird durch Dimensional zusammengestellt. Dimensional ordnet Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis gering ein. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung jedes einbezogenen Landes. Gleichermaßen werden Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Die Schnittstellen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen gebildet auf Basis von Profitabilität und relativem Preis. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen niedriger Profitabilität. Er wird zweimal pro Jahr neu berechnet. Profitabilität wird gemessen als operativer Ertrag vor Abschreibungen und abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben. Quelle: Bloomberg.

Der Dimensional International High Profitability Index wurde durch Dimensional im Januar 2013 erstellt und repräsentiert einen Index bestehend aus nicht-US-amerikanischen entwickelten Unternehmen. Der Index wird durch Dimensional zusammengestellt. Dimensional ordnet Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis gering ein. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung jedes einbezogenen Landes. Gleichermaßen werden Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Die Schnittstellen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen gebildet auf Basis von Profitabilität und relativem Preis. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen hoher Profitabilität. Er wird zweimal pro Jahr neu berechnet. Profitabilität wird gemessen als operativer Ertrag vor Abschreibungen und abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben. Quelle: Bloomberg.

Der Dimensional Emerging Markets Low Profitability Index wurde durch Dimensional im April 2013 erstellt und repräsentiert einen Index bestehend aus Unternehmen aus Wachstumsmärkten. Der Index wird durch Dimensional zusammengestellt. Dimensional ordnet Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis gering ein. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung jedes einbezogenen Landes. Gleichermaßen werden Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Die Schnittstellen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen gebildet auf Basis von Profitabilität und relativem Preis. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen niedriger Profitabilität. Er wird zweimal pro Jahr neu berechnet. Profitabilität wird gemessen als operativer Ertrag vor Abschreibungen und abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben. Quelle: Bloomberg.

Der Dimensional Emerging Markets High Profitability Index wurde durch Dimensional im April 2013 erstellt und repräsentiert einen Index bestehend aus Unternehmen aus Wachstumsmärkten. Der Index wird durch Dimensional zusammengestellt. Dimensional ordnet Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis gering ein. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung jedes einbezogenen Landes. Gleichermaßen werden Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Die Schnittstellen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen gebildet auf Basis von Profitabilität und relativem Preis. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen hoher Profitabilität. Er wird zweimal pro Jahr neu berechnet. Profitabilität wird gemessen als operativer Ertrag vor Abschreibungen und abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben. Quelle: Bloomberg.

Der Dimensional Emerging Markets Small Cap Index wurde durch Dimensional im April 2008 erstellt und wird durch Dimensional zusammengestellt. Januar 1989 - Dezember 1993: Fama/French Emerging Markets Small Cap Index. Januar 1994 - Heute: Zusammensetzung des Dimensional Emerging Markets Small Index: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index von Wertpapieren kleinerer Unternehmen in den in Frage kommenden Märkten ausgenommen solcher Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis im Small Cap-Universum. Profitabilität wird gemessen als operativer Ertrag vor Abschreibungen und abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Erträge der vier Sub-Indizes, jeder jeweils einmal pro Jahr am Ende eines unterschiedlichen Quartals des Jahres rekonstituiert, errechnet. Quelle: Bloomberg. Die Berechnungsmethode des Dimensional Emerging Markets Small Cap Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um direkte Profitabilität als Faktor zur Auswahl jener Wertpapiere, die in den Index aufgenommen werden, einzubeziehen.

Die Dimensional Indizes wurden von einer Tochtergesellschaft 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.

Indexbeschreibungen

Der Dimensional UK Small Cap Index wurde im April 2008 von Dimensional entwickelt und wird von Dimensional generiert. Januar 1970 - Juni 1981: Elroy Dimson and Paul Marsh, Hoare Govett Smaller Companies Index. Juli 1981 - Dezember 1993: Der Index besteht aus Wertpapieren aus dem Vereinigten Königreich in den unteren zehn Prozent der Marktkapitalisierung, mit Ausnahme des unteren einen Prozents. Alle Wertpapiere sind marktkapitalisierungsgewichtet. Halbjährliche Neuausrichtung. Januar 1994 – heute: Marktkapitalisierungsgewichteter Index von Wertpapieren kleinerer Unternehmen in den zulässigen Märkten mit Ausnahme derer, mit der niedrigsten Rentabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Universums. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal im Jahr am Ende eines anderen Quartals neu zusammengestellt werden. Ausnahmen: REITs und Investmentgesellschaften. Die Berechnungsmethode für den Dimensional UK Small Cap Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um die direkte Rentabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen. Quelle: Bloomberg, LSPD.

Der Dimensional UK Market Index wurde von Dimensional im Februar 1955 gegründet. Seine Zusammensetzung ist: Marktkapitalisierungsgewichteter Index aller Wertpapiere in den zulässigen Märkten. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal im Jahr am Ende jedes Quartals neu zusammengestellt werden. Das inbegriffene Land ist Vereinigtes Königreich. Ausnahmen: REITs und Investmentgesellschaften Quelle: Bloomberg, LSPD.

Der Dimensional UK Low Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2013 entwickelt und stellt einen Index aus Unternehmen aus dem Vereinigten Königreich dar. Der Index wird von Dimensional generiert. Dimensional sortiert Aktien in drei Rentabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe entspricht einem Drittel der Marktkapitalisierung jedes zulässigen Landes. Ebenso werden die Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Aus den Schnittstellen der drei Rentabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben sich neun Untergruppen, die sich aus der Rentabilität und dem relativen Preis zusammensetzen. Der Index stellt die durchschnittliche Rendite der drei ertragsschwachen Untergruppen dar. Der Index wird zweimal jährlich neu ausgerichtet. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Quelle: Bloomberg.

Der Dimensional UK High Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2013 entwickelt und stellt einen Index aus Unternehmen aus dem Vereinigten Königreich dar. Der Index wird von Dimensional generiert. Dimensional sortiert Aktien in drei Rentabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe entspricht einem Drittel der Marktkapitalisierung jedes zulässigen Landes. Ebenso werden die Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Aus den Schnittstellen der drei Rentabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben sich neun Untergruppen, die sich

aus der Rentabilität und dem relativen Preis zusammensetzen. Der Index stellt die durchschnittliche Rendite der drei ertragsstarken Untergruppen dar. Der Index wird zweimal jährlich neu ausgerichtet. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Quelle: Bloomberg.

Der Dimensional UK Marketwide Value Index: Juli 1955 – Dezember 1989: UK Large Value Index: Quelle: Elroy Dimson, Stefan Nagel und Garrett Quigley. "Capturing the value premium in the UK", Financial Analysts Journal 2003, 59(6): 35-45. Angelegte Renditen, umgerechnet von GBP in USD mit dem WM/Reuters 16.00 Uhr EST (Schlusskurs), vom PFC-Wechselkurs Country Code EX. Januar 1990 – heute: Dimensional UK Marketwide Value Index Zusammensetzung: Besteht aus Unternehmen, deren relativer Preis nach dem Ausschluss von Versorgungsunternehmen und Unternehmen mit negativen oder fehlenden relativen Preisdaten in den unteren 33 Prozent der Unternehmen ihres Landes liegt. Der Index hebt Unternehmen mit geringerer Kapitalisierung, niedrigerem relativen Preis und höherer Rentabilität hervor. Der Index schließt auch die Unternehmen mit der niedrigsten Rentabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Wertuniversums ihres Landes aus. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal im Jahr am Ende jedes Quartals neu zusammengestellt werden. Das umfasste Land ist das Vereinigte Königreich. Ausnahmen: REITs und Investmentgesellschaften Quelle: Bloomberg, LSPD.

Der Dimensional Europe Small Cap Index wurde im April 2008 von Dimensional entwickelt und wird von Dimensional generiert. Januar 1981 – Dezember 1993: Dimensional Europe ex UK Small Cap Index und Dimensional UK Small Cap Index kombiniert mit kleinen Portfoliomassen. Er beinhaltet europäische Wertpapiere in den unteren zehn Prozent der Marktkapitalisierung, mit Ausnahme des unteren einen Prozents. Alle Wertpapiere sind marktkapitalisierungsgewichtet. Halbjährliche Neuausrichtung. Januar 1994 – heute: Dimensional Europe Small Index Zusammensetzung. Marktkapitalisierungsgewichteter Index von Wertpapieren kleinerer Unternehmen in den zulässigen Märkten mit Ausnahme derer, mit der niedrigsten Rentabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Universums. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal im Jahr am Ende eines anderen Quartals neu zusammengesetzt werden. Zu den Ländern gehören derzeit: Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Spanien, Schweiz, Schweden und Vereinigtes Königreich. Ausnahmen: REITs und Investmentgesellschaften. Die Berechnungsmethode für den Dimensional Europe Small Cap Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um die direkte Rentabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen. Quelle: Bloomberg.

Die Dimensional Indizes wurden von einer Tochtergesellschaft 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.

Indexbeschreibungen

Der Dimensional Europe Low Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2014 entwickelt und stellt einen Index von Unternehmen aus Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Spanien, Schweiz, Schweden und Vereinigtes Königreich dar. Der Index wird von Dimensional generiert. Dimensional sortiert Aktien in drei Rentabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe entspricht einem Drittel der Marktkapitalisierung jedes zulässigen Landes. Ebenso werden die Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Aus den Schnittstellen der drei Rentabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben sich neun Untergruppen, die sich aus der Rentabilität und dem relativen Preis zusammensetzen. Der Index stellt die durchschnittliche Rendite der drei ertragsschwachen Untergruppen dar. Der Index wird zweimal jährlich neu ausgerichtet. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Quelle: Bloomberg.

Der Dimensional Europe High Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2014 entwickelt und stellt derzeit einen Index von Unternehmen aus Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Spanien, Schweiz, Schweden und Vereinigtes Königreich dar. Der Index wird von Dimensional generiert. Dimensional sortiert Aktien in drei Rentabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe entspricht einem Drittel der Marktkapitalisierung jedes zulässigen Landes. Ebenso werden die Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Aus den Schnittstellen der drei Rentabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben sich neun Untergruppen, die sich aus der Rentabilität und dem relativen Preis zusammensetzen. Der Index stellt die durchschnittliche Rendite der drei ertragsstarken Untergruppen dar. Der Index wird zweimal jährlich neu ausgerichtet. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Quelle: Bloomberg.

Der Dimensional Global Large Value Index: Januar 1975 - Dezember 1989: Fama/French International Value Country Index und Fama/French US Large Value Research Index kombiniert mittels Market Cap Gewichtung. Januar 1990 – heute: Dimensional Global Large Value Index Zusammensetzung: Besteht aus Large-Cap-Unternehmen, deren relativer Preis nach dem Ausschluss von Versorgungsunternehmen und Unternehmen mit entweder negativen oder

fehlenden relativen Preisdaten in den unteren 30 Prozent der großen Unternehmen ihres Landes liegt. Der Index hebt Unternehmen mit geringerer Kapitalisierung, niedrigerem Relativpreis und höherer Rentabilität hervor. Der Index schließt auch die Unternehmen mit der niedrigsten Rentabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Wertuniversums ihres Landes aus. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal im Jahr am Ende jedes Quartals neu zusammengesetzt werden. Zu den Ländern gehören derzeit Australien, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hong Kong, Irland, Italien, Israel, Japan, Kanada, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Portugal, Singapur, Spanien, Schweiz, Schweden, Vereinigtes Königreich, USA. Ausnahmen: REITs und Investmentgesellschaften. Quelle: Bloomberg.

Dimensional Global Small Index: Januar 1970 – Juni 1981: 50 % Dimensional US Small Cap Index, 50 % Dimensional International Small Cap Index. Juli 1981 – Dezember 1989: Dimensional US Small Cap Index und Dimensional International Small Cap Index kombiniert mittels Kleinstportfoliogewicht. Januar 1990 – heute: Dimensional US Small Cap Index Zusammensetzung: Marktkapitalisierungsgewichteter Index von Wertpapieren kleinerer Unternehmen in den zulässigen Märkten mit Ausnahme derer mit der niedrigsten Rentabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Universums. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal im Jahr am Ende jedes Quartals neu zusammengesetzt werden. Zu den Ländern gehören derzeit Australien, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hong Kong, Irland, Italien, Israel, Japan, Kanada, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Österreich, Portugal, Singapur, Spanien, Schweiz, Schweden, Vereinigtes Königreich, USA. Ausnahmen: REITs und Investmentgesellschaften. Quelle: Bloomberg.

Die Dimensional Indizes wurden von einer Tochtergesellschaft 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.

Indexbeschreibungen

Der Dimensional World Equity Index wurde von Dimensional im Januar 2014 entwickelt. Er besteht aus dem 100 % Dimensional All Country World Core 2 Index. Ländercode EX Währung: USD-Daten umfassen zusammengesetzte Daten aus mehreren Quellen oder benutzerdefinierte Zusammenstellungen; weitere Details finden Sie in den Datenbeschreibungen. Januar 1994 – heute: Dimensional All Country World Core 2 Index Zusammensetzung: Zielvorgabe für alle Wertpapiere in den zulässigen Märkten mit Schwerpunkt auf Unternehmen mit geringerer Kapitalisierung, niedrigerem relativen Preis und höherer Rentabilität. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Die monatlichen Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal im Jahr am Ende jedes Quartals neu zusammengesetzt werden. Zu den Ländern gehören derzeit Australien, Belgien, Brasilien, Chile, China, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Hongkong, Indien, Indonesien, Irland, Israel, Italien, Japan, Kanada, Kolumbien, Malaysia, Mexiko, Neuseeland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Philippinen, Polen, Portugal, Russland, Schweden, Schweiz, Singapur, Südafrika, Spanien, Südkorea, Taiwan, Thailand, Tschechische Republik, Türkei, Ungarn, Vereinigtes Königreich, Vereinigte Staaten. Ausnahmen: REITs und Investmentgesellschaften Quelle: Bloomberg. Der Dimensional All Country World Core 2 Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte nicht vor April 2008. Dementsprechend stellen die in den Zeiträumen vor April 2008 ausgewiesenen Ergebnisse keine tatsächlichen Renditen des Index dar. Eine rückwirkend berechnete Index-Performance ist hypothetisch und dient nur zu Informationszwecken, um die bisherige Performance anzuzeigen, wenn der Index über die relevanten Zeiträume berechnet wurde. Rückwirkend berechnete Ergebnisse setzen die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalgewinnen voraus. Der Index ist nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Ausgaben, die üblicherweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Investitionen können nicht direkt in einen Index getätigt werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Berechnungsmethode für den All Country World Core 2 Index wurde im Januar 2014 geändert, um die Rentabilität als Faktor bei der Auswahl der Wertpapiere für die Aufnahme in den Index zu berücksichtigen. Währung: USD. Dimensional Index-Daten, zusammengestellt von Dimensional.

Der Dimensional Japan Small Cap Index wurde im April 2008 von Dimensional entwickelt und wird von Dimensional generiert. Januar 1970 - Juni 1981: Nomura Japanese Small Companies Index. Juli 1981 - Dezember 1993: Der Index besteht aus japanischen Wertpapieren in den unteren zehn Prozent der Marktkapitalisierung, mit Ausnahme des unteren einen Prozents. Alle Wertpapiere sind marktkapitalisierungsgewichtet. Halbjährliche Neuausrichtung. Januar 1994 – heute: Marktkapitalisierungsgewichteter Index von Wertpapieren kleinerer Unternehmen in den zulässigen Märkten mit Ausnahme derer mit der niedrigsten Rentabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Universums. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Indexrenditen werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal im Jahr am Ende eines anderen Quartals neu zusammengesetzt werden. Ausnahmen: REITs und Investmentgesellschaften.

Der Dimensional Japan Low Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2013 entwickelt und stellt einen Index aus japanischen Unternehmen dar. Der Index wird von Dimensional generiert. Dimensional sortiert Aktien in drei Rentabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe entspricht einem Drittel der Marktkapitalisierung jedes zulässigen Landes. Ebenso werden die Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Aus den Schnittstellen der drei Rentabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben sich neun Untergruppen, die sich aus der Rentabilität und dem relativen Preis zusammensetzen. Der Index stellt die durchschnittliche Rendite der drei ertragsschwachen Untergruppen dar. Der Index wird zweimal jährlich neu ausgerichtet. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Quelle: Bloomberg.

Der Dimensional Japan High Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2013 entwickelt und stellt einen Index aus japanischen Unternehmen dar. Der Index wird von Dimensional generiert. Dimensional sortiert Aktien in drei Rentabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe entspricht einem Drittel der Marktkapitalisierung jedes zulässigen Landes. Ebenso werden die Aktien in drei relative Preisgruppen eingeteilt. Aus den Schnittstellen der drei Rentabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben sich neun Untergruppen, die sich aus der Rentabilität und dem relativen Preis zusammensetzen. Der Index stellt die durchschnittliche Rendite der drei ertragsstarken Untergruppen dar. Der Index wird zweimal jährlich neu ausgerichtet. Die Rentabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich der Zinsaufwendungen nach Buchwerten bewertet. Quelle: Bloomberg.

Die Dimensional Indizes wurden von einer Tochtergesellschaft 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.

Indexbeschreibungen

Fama/French US Value Index wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus CRSP-Wertpapierdaten. Enthält die niedrigsten 30% gemessen am Kurs-Buchwert-Verhältnis der NYSE-Wertpapiere (plus NYSE Amex-Äquivalente seit Juli 1962 und Nasdaq-Äquivalente seit 1973).

Fama/French US Growth Index wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus CRSP-Wertpapierdaten. Enthält die höchsten 30% gemessen am Kurs-Buchwert-Verhältnis der NYSE-Wertpapiere (plus NYSE Amex-Äquivalente seit Juli 1962 und Nasdaq-Äquivalente seit 1973).

Fama/French Total US Market Index: Juli 1927 – heute: Fama/French Total US Market Research Factor + One-Month US Treasury Bills. Der Value-gewichtete US Market Index wird jeden Monat unter Verwendung aller an der NYSE, AMEX und Nasdaq notierten Emissionen mit verfügbaren ausstehenden Aktien und gültigen Preisen für diesen Monat und den vorhergehenden Monat erstellt. Ausschluss: American Depositary Receipts. Quelle: CRSP für Value-gewichtete US-Marktrenditen. Ibbotson Associates für einmonatige Treasury Bill Rate. Neuausrichtung: Monatlich. Dividenden: In das zahlende Unternehmen reinvestiert, bis das Portfolio neu gewichtet ist.

Fama/French International Value Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Simulierte Strategie der MSCI EAFE Länder im untersten 30%-Bereich des Kurs-Buchwert-Verhältnisses.

Fama/French International Growth Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Simulierte Strategie der MSCI EAFE Länder im höchsten 30%-Bereich des Kurs-Buchwert-Verhältnisses. 1975–2007: Zur Verfügung gestellt von Fama/French aus MSCI-Wertpapierdaten.

Fama/French Emerging Markets Value Index: 2009 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Simulierte Strategie verwendet IFC investable universe countries. Unternehmen im untersten 30%-Bereich des Kurs-Buchwert-Verhältnisses; Unternehmen werden nach streubesitzadjustierter Marktkapitalisierung gewichtet; Länder werden nach streubesitzadjustierter Marktkapitalisierung der Länder gewichtet; Monatliche Neuausrichtung. 1989 – 2008: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von IFC-Wertpapierdaten. IFC Daten zur Verfügung gestellt von International Finance Corporation.

Fama/French Emerging Markets Growth Index: 2009 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Simulierte Strategie verwendet IFC investable universe countries. Unternehmen im höheren 30%-Bereich des Kurs-Buchwert-Verhältnisses; Unternehmen werden nach streubesitzadjustierter Marktkapitalisierung gewichtet; Länder werden nach streubesitzadjustierter Marktkapitalisierung der Länder gewichtet; Monatliche Neuausrichtung. 1989 – 2008: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von IFC-Wertpapierdaten. IFC Daten zur Verfügung gestellt von International Finance Corporation.

Fama/French Europe and Scandinavia Growth Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. 1975 – 2007: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von MSCI- Wertpapierdaten.

Fama/French Europe and Scandinavia Value Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. 1975 – 2007: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von MSCI- Wertpapierdaten.

Fama/French Europe Value Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. 1975 – 2007: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von MSCI- Wertpapierdaten.

Fama/French Europe Growth Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. 1975 – 2007: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von MSCI- Wertpapierdaten.

Fama/French Japan Value Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. 1975 – 2007: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von MSCI- Wertpapierdaten.

Fama/French Japan Growth Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. 1975 – 2007: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von MSCI- Wertpapierdaten.

Fama/French UK Value Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. 1975 – 2007: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von MSCI- Wertpapierdaten.

Fama/French UK Growth Index: 2008 – heute: Wurde zur Verfügung gestellt von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. 1975 – 2007: Zur Verfügung gestellt von Fama/French von MSCI- Wertpapierdaten.

Ergebnisse, die für die Zeit vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, stellen keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Eine rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn der Index über die relevanten Zeiträume berechnet worden wäre. Rückwirkend berechnete Renditeergebnisse unterstellen die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen.

Eugene Fama und Ken French sind Verwaltungsratsmitglieder des General Partners (Komplementärs) einer Tochtergesellschaft der Dimensional Fund Advisors Ltd. und erbringen für diese Tochtergesellschaft Beratungsleistungen.