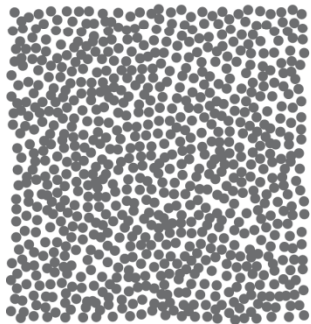


# Portfolios können so aufgebaut werden, dass Sie jene Dimensionen erfassen

● Unternehmen → ●●●● Höhere erwartete Rendite

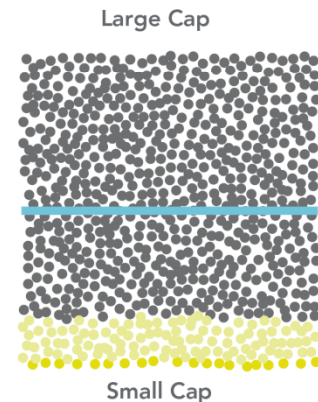
## MARKT

Beta<sup>1</sup>  
(Aktien Prämie)



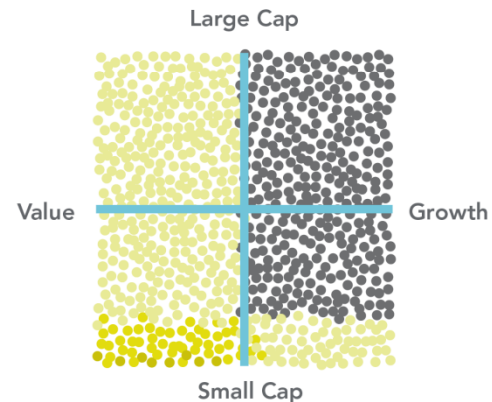
## UNTERNEHMENS-GRÖSSE

Marktkapitalisierung  
(Small Cap Prämie)



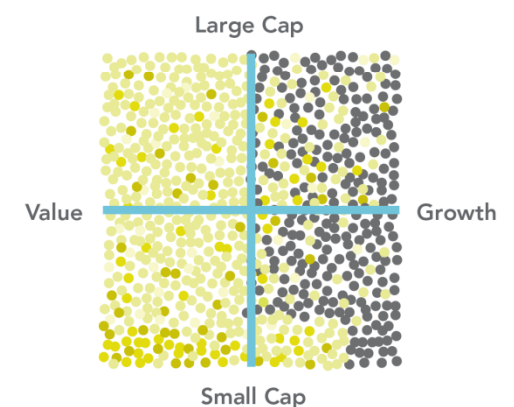
## RELATIVER PREIS

Kurs-Buchwert-Verhältnis<sup>2</sup>  
(Value Prämie)



## PROFITABILITÄT

Direkte Profitabilität<sup>3</sup>  
(Profitabilitätsprämie)



Anleger können höhere Renditen durch ein kosteneffektives und breit diversifiziertes Portfolio erzielen, das jene Dimensionen erfasst.

1. Beta ist eine quantitative Maßeinheit der Korrelation zwischen einer bestimmten Aktie, einem Investmentfonds oder einem Portfolio und dem Gesamtmarkt.

2. Kurs-Buchwert-Verhältnis ist die Kapitalisierung eines Unternehmens dividiert durch seinen Buchwert. Es vergleicht die Bewertung eines Unternehmens seitens des Marktes mit dem im Jahresabschluss angegebenen Wert des Unternehmens.

3. Profitabilität ist eine Maßeinheit der aktuellen Gewinne eines Unternehmens. Wir bezeichnen dies als operatives Einkommen vor Wertminderungen und Abschreibungen, abzüglich Zinskosten, skaliert nach Buchkapital.