

DIMENSIONAL AUF EINEN BLICK



Anlagestrategien jenseits des Mainstreams

- ▶ **Manager von Indexfonds** streben die Indexrendite an und nehmen dabei Einschränkungen sowohl im Wertpapierhandel als auch im Portfoliomanagement in Kauf, wodurch die Kosten steigen können.
- ▶ **Manager herkömmlicher oder quantitativer Fonds** verlassen sich mitunter auf Prognosen oder Simulationen auf Grundlage historischer Daten, um Fehlbewertungen und Timing-Gelegenheiten zu identifizieren.
- ▶ **Dimensional** glaubt, dass Anleger nicht unbedingt schlauer sein müssen als der Markt. Wir sind von der Aussagekraft aktueller Marktpreise überzeugt und streben höhere erwartete Renditen durch eine wissenschaftsbasierte, transparente und prozessgesteuerte Anlagephilosophie an.

Fokus auf höhere erwartete Renditen

Treiber langfristiger AKTIENRENDITEN²	GRÖSSE	RELATIVER PREIS	PROFITABILITÄT
	Small Caps ggü. Large Caps	Value ggü. Growth Unternehmen	Hohe Profitabilität ggü. niedrige Profitabilität
Treiber langfristiger ANLEIHERENDITEN	LAUFZEIT	BONITÄT	WÄHRUNG
	Zinssensitivität	Bonität des Emittenten	Emissions- währung

- ▶ Wir sind überzeugt, dass aktuelle Kurse verlässliche Informationen über erwartete Renditen enthalten.
- ▶ Wir nutzen Marktpreise und die Ergebnisse wissenschaftlicher Forschung, um renditestarke Marktsegmente - oder auch Dimensionen - zu identifizieren.
- ▶ Die Dimensionen höherer erwarteter Renditen im Aktienmarkt sind Small Cap, Value und hohe Profitabilität. Bei Anleihen sind Laufzeit, Bonität und Währung entscheidend.
- ▶ Dimensional strebt diese Dimensionen durch kosteneffiziente und breit diversifizierte Strategien an.³

Wissenschaftsbasierte Anlagestrategien

- ▶ Dimensional pflegt enge Beziehungen zu führenden Finanzwissenschaftlern.
- ▶ Der Nobelpreisträger Eugene Fama, sein Kollege Kenneth French und andere führende Wissenschaftler sind als Direktoren und Berater für Dimensional tätig.
- ▶ Unsere Unternehmenskultur, Philosophie und Anlagestrategien zeichnen sich durch ihren wissenschaftlichen Charakter aus.

„Die Ergebnisse wissenschaftlicher Forschung sind für jedermann zugänglich. Dimensional unterscheidet sich von anderen Fondsmanagern in der Umsetzung dieser Ideen.“

—David Booth

Effiziente Umsetzung

Dimensional steht für effiziente und professionelle Umsetzung von Anlageideen. Durch einen ganzheitlichen Prozess wenden wir die Ergebnisse wissenschaftlicher Forschung in realen Portfolios an.

FORSCHUNG Um die erwarteten Renditen von Aktien und Anleihen besser zu verstehen, analysieren wir die Ergebnisse empirischer Finanzmarktforschung.

PORTFOLIODESIGN Wir streben höhere erwartete Renditen an, ohne verlässliches Risiko- und Kostenmanagement aus den Augen zu verlieren.

PORTFOLIOMANAGEMENT Für ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Prämien und Kosten nutzen wir in der Order-Generierung aktuellste Marktinformationen.

HANDEL Wir schöpfen die vorhandene Marktliquidität flexibel aus und reduzieren dadurch unsere Handelskosten.

Lokale Niederlassungen zur Betreuung unserer europäischen Kunden



1. Verwaltetes Anlagevermögen per 31. März 2025 (in Milliarden Euro).
2. Der relative Preis wird anhand des Kurs-Buchwert-Verhältnisses gemessen; Value-Aktien sind Aktien mit einem niedrigeren Kurs-Buchwert-Verhältnis. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisation abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital.
3. Diversifikation sichert weder einen Gewinn noch bietet sie einen garantierten Schutz gegen Verluste in einem rückläufigen Markt.

SO FERN 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.

Die Informationen in diesem Material sind allein für den Gebrauch beim Empfänger und als Hintergrundinformation gedacht. Sie werden nach Treu und Glauben und ohne die Übernahme einer Garantie oder Gewähr der Richtigkeit und Vollständigkeit zur Verfügung gestellt. In diesem Material dargestellte Informationen und Meinungen stammen aus von Dimensional als zuverlässig erachteten Quellen und Dimensional hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Material zum Zeitpunkt der Erstellung des Materials 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. Bevor Sie aufgrund der in diesem Material enthaltenen Informationen handeln, sollten Sie prüfen, ob diese unter Beachtung der besonderen Umstände ihres Falls angemessen sind, und gegebenenfalls professionellen Rat einholen. 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 Vervielfältigen oder Übermitteln dieses Materials ist strikt untersagt. Dimensional übernimmt keine Haftung für Verluste, die sich aus der Verwendung der Informationen in diesem Material ergeben.

Dieses Material ist nicht an Personen in Ländern gerichtet, in denen die Bereitstellung dieses Materials verboten ist oder Dimensional oder seine Produkte oder Dienstleistungen Registrierungs-, Lizenzierungs- oder anderen gesetzlichen Verpflichtungen in dem jeweiligen Land unterwerfen würde.

„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 Typ 1 (Handel mit Wertpapieren) zu betreiben; Vermögensverwaltungsdienstleistungen werden nicht angeboten.

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 Erwerbskurs liegen kann. Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind.

SO FERN VON DIMENSIONAL IRELAND 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.

SO FERN 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.

Dimensional UK und Dimensional Ireland bieten keine 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.

Dimensional UK und Dimensional Ireland geben Informationen und Materialien auf Englisch heraus und können die Informationen und Materialien zusätzlich auch in anderen Sprachen herausgeben. Die fortlaufende Akzeptanz von Informationen und Materialien von Dimensional UK und Dimensional Ireland durch den Empfänger gilt als Zustimmung des Empfängers, dass ihm diese Informationen und Materialien, gegebenenfalls in mehr als einer Sprache, zur Verfügung gestellt werden.

HINWEIS FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ: Dies ist Werbematerial.

dimensional.com