
Mehr als nur Indexing mit Dimensional Fonds

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.

Dimensional auf einen Blick

Die Gründer von Dimensional legten in den Siebzigerjahren einige der ersten Indexfonds auf. Das Unternehmen besteht seit 1981 und hat maßgeblich einen neuen Anlagestil mitbegründet, der auf wissenschaftlicher Forschung beruht und höhere erwartete Renditen auf Grundlage historischer Mehrrenditequellen anstrebt.

Bis heute setzen wir die Erkenntnisse wegweisender Finanzwissenschaft in Anlagelösungen für die Praxis um.

41

JAHRE SEIT
GRÜNDUNG

\$584Mrd.

UNTERNEHMENSWEIT
VERWALTETES VERMÖGEN

1,500+

MITARBEITER IN 14
NIEDERLASSUNGEN WELTWEIT

Eine

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Daten per 31. Dezember 2022.
Unternehmensweit verwaltetes
Vermögen in Milliarden US-Dollar.

Dimensional Fonds verfügen über die Vorteile von Indexfonds bzw. ETFs, bieten aber mehr als nur Indexing. Mit unserem flexiblen und forschungsgestützten Ansatz wollen wir die erwartete Rendite steigern.

Wieso Dimensional Fonds

Höhere Renditeerwartung

Marktpreise enthalten verlässliche Informationen, die wir nutzen, um mit unseren Portfolios Mehrrenditen anzustreben.

Flexibler, täglicher Prozess

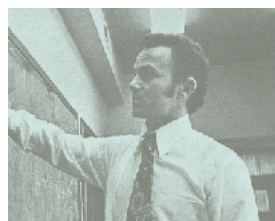
Jeden Tag verwalten wir unsere Strategien aktiv durch einen flexiblen Prozess, womit wir Kosten reduzieren und Risiken minimieren können.

Breite Diversifizierung

Unsere hochgradig diversifizieren Portfolios führen zu zuverlässigeren Anlageergebnissen und bieten unseren Portfoliomanagern und Händlern Kauf- und Verkaufskandidaten mit Mehrwert.

Ein Erbe führender Finanzforschung

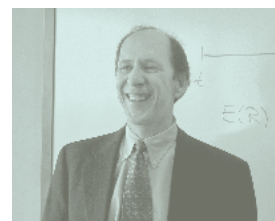
Dimensional pflegt langjährige Beziehungen zu einigen der besten Wissenschaftler im Finanzbereich.



Eugene Fama

Universität von Chicago
Direktor und Berater,
Dimensional
seit 1981

Nobelpreisträger, 2013



Kenneth French

Dartmouth College
Direktor, Berater
und Co-Vorsitzender
des Anlageforschungsausschusses, Dimensional
seit 2006



Robert Merton

MIT
Ansässiger Wissenschaftler,
Dimensional Holdings, Inc.
Seit 2010

Nobelpreisträger, 2013

Diversifikation sichert weder einen Gewinn noch bietet sie einen garantierten Schutz gegen Verluste in einem rückläufigen Markt.

Investieren, neu gedacht

Wir wollen die Stärken von Indexfonds mit dem Potenzial für Mehrrenditen kombinieren.

Indexfonds

LIEFERN DIE MARKTRENDITE

Passive Indexfonds konzentrieren sich auf die Abbildung der Indexrendite, anstatt Mehrrenditen zu erzielen.

Niedrige Kosten

Breite Diversifizierung

Geringer Portfolioumschlag

Klassische Fonds

SETZEN AUF MARKTPROGNOSEN

Klassische aktive Fonds streben Mehrrenditen gegenüber einem Index an, indem durch Vorhersagen auf „fehlbewertete“ Wertpapiere gesetzt wird.

Fokus auf Mehrrendite

Dimensional Fonds

SCHÖPFEN DAS MARKTPOTENZIAL AUS

Dimensional Fonds bieten die Vorteile von Indexfonds, gehen jedoch einen Schritt weiter. Sie nutzen die in Marktpreisen enthaltenen Informationen vollständig aus, um durch einen flexiblen und regelbasierten Ansatz auf forschungsgestützte, erwartete Mehrrenditen zu setzen.

Finanzwissenschaftliche Basis

Flexibler Prozess

Niedrige Kosten

Breite Diversifizierung

Geringer Portfolioumschlag

Fokus auf Mehrrendite

„Man muss den Markt nicht überlisten, um ihn zu schlagen.“

DAVID BOOTH

Gründer und geschäftsführender Vorsitzender

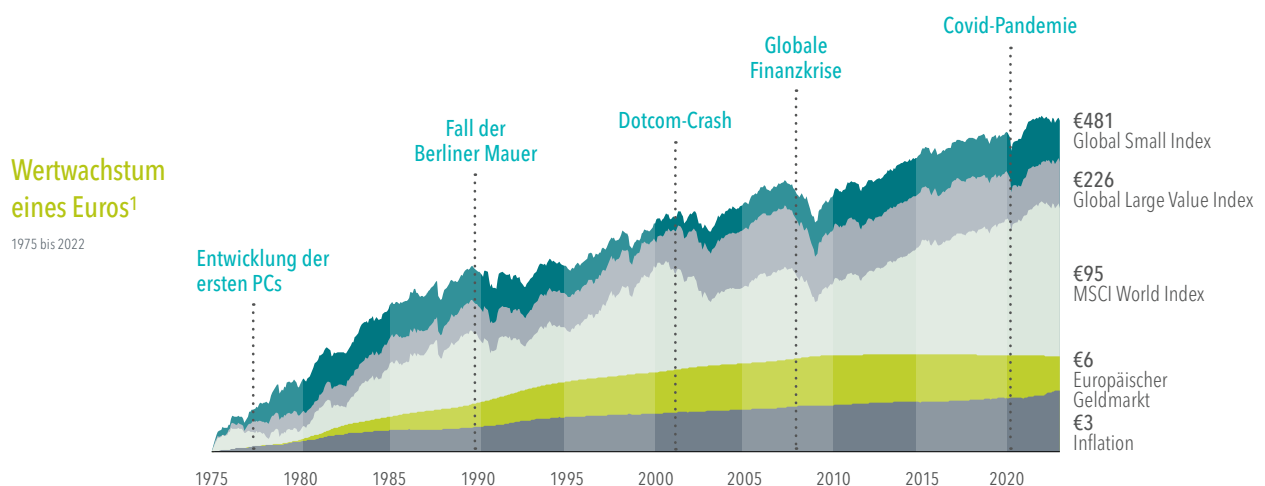
Grundprinzipien für Dimensional Anleger

LASSEN SIE DIE MÄRKTE FÜR SICH ARBEITEN

Die Kapitalmärkte belohnen langfristige Anleger.

Tägliche Marktnachrichten und Kommentare können die Disziplin eines Anlegers auf die Probe stellen. Historisch gesehen waren Aktien- und Anleihemärkte jedoch vor allem eines: eine lange Wachstumsgeschichte.

Mit den Fonds von Dimensional können Anleger in breit diversifizierte Aktien- und Anleiheportfolios investieren und langfristig Vermögen aufbauen.



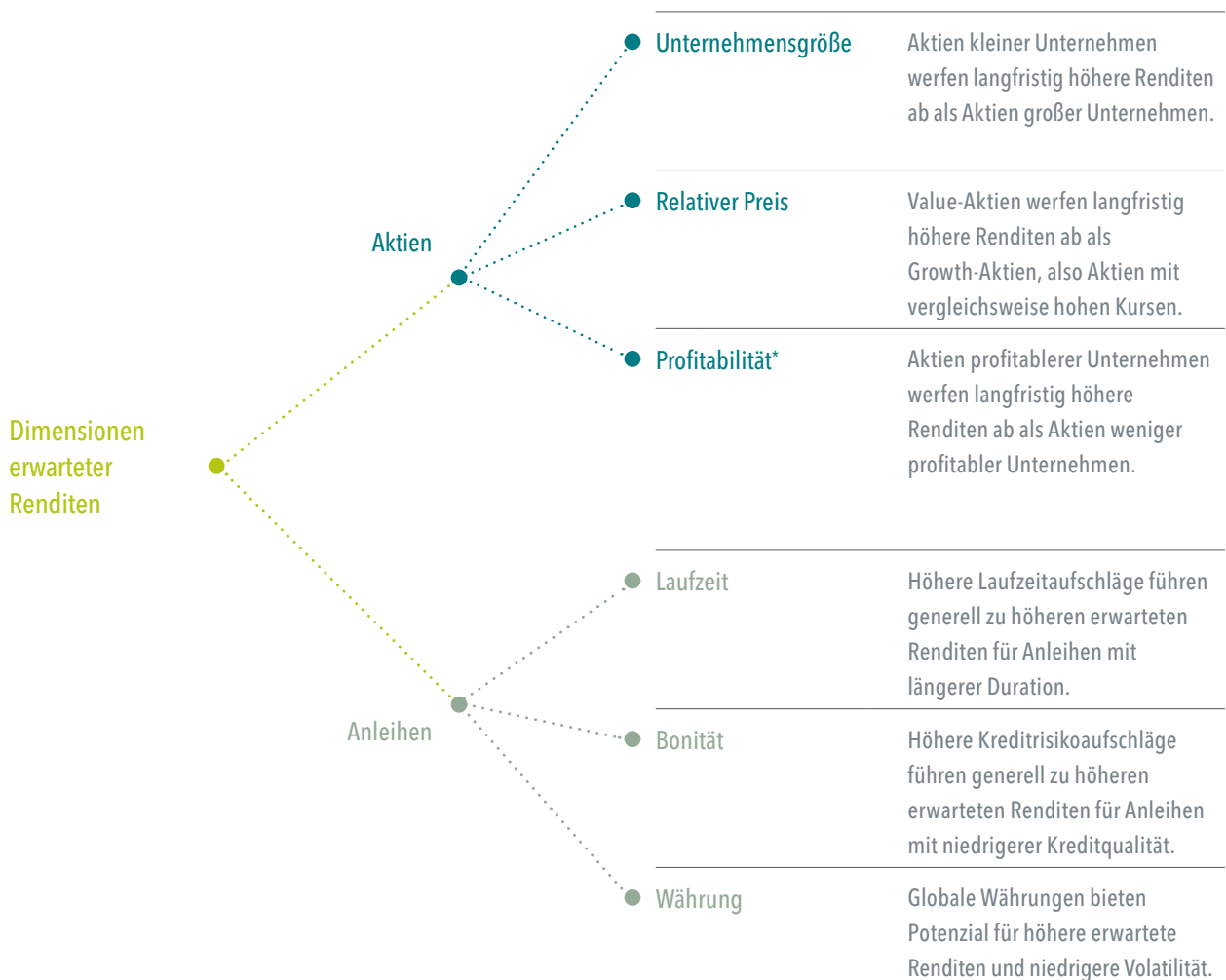
Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Die Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten.

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.

HÖREN SIE AUF DIE FINANZWISSENSCHAFT

Jahrzehntelange akademische und empirische Forschung gibt Aufschluss über die Quellen langfristiger Mehrrenditen.

Dimensional Fonds machen sich diese Renditequellen zunutze, um Anlegern bei Aktien und Anleihen eine höhere Renditeerwartung zu bieten.



„Bei Dimensional stürzen wir uns nicht auf jede neue Idee, die aufkommt. Wir interessieren uns für Dinge, die über lange Zeiträume Bestand haben werden.“

EUGENE FAMA

Nobelpreisträger, 2013
Professor, Universität von Chicago
Direktor und Berater bei Dimensional

*Profitabilität: Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital.

INVESTIEREN SIE MIT FLEXIBILITÄT

Flexibilität bietet in vielen Bereichen des Lebens Vorteile. Das gilt auch für das Investieren. Unsere Fonds setzen daher auf tägliche Flexibilität, um jeden Schritt unseres Anlageprozesses zu verbessern.

Reagieren in Echtzeit

Während der Fahrt ist ein GPS, das sich live an die Verkehrslage anpasst, besser als eine statische Karte.



Genau wie der Verkehr verändern sich auch Aktienkurse und Marktbedingungen ständig. Unser flexibler Anlageprozess nutzt die Echtzeitinformationen in Marktpreisen daher täglich, um eine höhere Renditeerwartung zu bieten und Risiken effektiv zu steuern.

Kaufen nach Plan

Beim Gang in den Supermarkt kaufen wir nicht einfach von allem etwas. Stattdessen nehmen wir uns eine Liste für den Wocheneinkauf mit.



Jeden Tag kann Dimensional bestimmte Aktien kaufen oder verkaufen – je nachdem, welche Transaktionen höhere Renditen erwarten lassen. Diese tägliche Flexibilität fehlt vielen Indexfonds.

Preisschild im Blick

Am Valentinstag ist die Nachfrage nach Rosen und dadurch deren Preis besonders hoch. Wer clever ist, kauft stattdessen Tulpen.



Dimensional kann Preisdruck bei Ereignissen wie Indexanpassungen vermeiden, wenn Indexfonds womöglich handeln müssen. Dank dieser Flexibilität können wir unsere Handelskosten senken.

„Man benötigt 10% für eine gute Idee und 90%, um diese Idee umzusetzen und erfolgreich zu beherrschen. Dimensional schafft das seit Jahrzehnten.“

ROBERT MERTON

Nobelpreisträger, 1997

Professor, MIT

Ansässiger Wissenschaftler bei Dimensional

Möchten Sie mehr erfahren?

Um mehr über die Verwendung von Dimensional Fonds zur Umsetzung Ihrer langfristigen Anlageziele zu erfahren, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

1. 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 wiederspiegelten 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 existieren 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 2023, alle Rechte vorbehalten.

EUROPÄISCHER GELDMARKT: Januar 1999 – heute: ICE BofA Euro Währung 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index in Euro. ICE BofA Index Daten © 2023 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).

RECHTLICHE HINWEISE

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

SO FERN 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.

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.

Eugene Fama und Ken French sind Mitglieder des Board of Directors der Komplementärin von Dimensional Fund Advisors LP und erbringen für diese Beratungsdienstleistungen.

Robert Merton erbringt Beratungsleistungen für Dimensional Fund Advisors LP.