
FINANZWISSENSCHAFTLICHE
FORSCHUNG,
die Leben verändert

Dimensionals Investmentansatz hat das Ziel, die großen Ideen der Finanzwissenschaft zum Nutzen unserer Kunden umzusetzen

Dimensionals globale Unternehmensgruppe auf einen Blick per 31. Dezember 2018, in EUR

37

JAHRE SEIT DER GRÜNDUNG
UNSERES UNTERNEHMENS

€453 Mrd.

UNTERNEHMENSWEIT
VERWALTETES VERMÖGEN

1.300+

MITARBEITER IN
13 NIEDERLASSUNGEN WELTWEIT

Eine

INVESTMENT-
PHILOSOPHIE

Ein Investmentansatz, der auf wissenschaftlicher Forschung basiert

„Bei Dimensional wollen wir nicht jede neue Idee überstürzen, stattdessen fokussieren wir uns auf das, was über einen längeren Zeitraum Bestand hat.“

EUGENE FAMA

Nobelpreisträger, 2013
Professor, University of Chicago,
Dimensional Director und Consultant

„Unser Ziel ist es zu informieren, nicht zu rechtfertigen, wie Dimensional die wissenschaftlichen Forschungsergebnisse nutzt, die wir und weitere Akademiker entdeckt haben.“

KENNETH FRENCH

Professor, Dartmouth College
Dimensional Director, Consultant und
Co-Chair des Investment Research Committee

„Es benötigt 10% für eine gute Idee und weitere 90% um diese Idee zu implementieren und erfolgreich umzusetzen. Dimensional beherrscht das seit Jahrzehnten.“

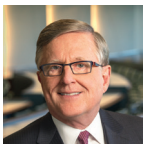
ROBERT MERTON

Nobelpreisträger, 1997
Professor, MIT
Dimensional Resident Scientist

Ein unerschütterliches Vertrauen in die Intelligenz der Märkte

Dimensionals Investmentansatz beruht auf unserem Vertrauen in die Finanzmärkte. Anstatt uns auf erfolglose Vorhersagen zu verlassen oder zu versuchen, bessere Zukunftsaussichten zu erstellen als andere, beziehen wir unsere Informationen über zukünftig erwartete Renditen direkt vom Markt. Wir tun dies, indem wir das kollektive Wissen von Millionen Käufern und Verkäufern nutzen, welches sich in Wertpapierpreisen widerspiegelt.

Wir lassen die Märkte tun, was sie am besten können — Informationen in Wertpapierpreise einfließen zu lassen. Dadurch können wir uns auf jene Bereiche konzentrieren, in denen wir aus unserer Sicht einen Vorsprung haben: auf die Umsetzung wissenschaftlicher Forschungsergebnisse in die Praxis, den Aufbau und die Verwaltung von Strategien sowie die Betreuung unserer Kunden. Wir verfolgen keinen subjektiven, sondern einen systematischen Investmentansatz — einen Ansatz, den wir konsequent implementieren können, der für Anleger leicht verständlich ist und den diese langfristig beibehalten können, selbst in schwierigen Marktbedingungen.



DAVID BOOTH
Vorstandsvorsitzender
und Gründer

„Die Forschungsergebnisse sind für jeden offen zugänglich. Was Dimensional auszeichnet, ist die Weise, wie wir die Ideen umsetzen.“

Die Anwendung finanzwissenschaftlicher Forschungsergebnisse

Dimensionals Investmentansatz ist tief in der wirtschaftswissenschaftlichen Theorie verankert und greift auf jahrzehntelange empirische Forschungsergebnisse zurück. Unser internes Forschungsteam arbeitet eng mit den führenden Finanzwissenschaftlern zusammen, um unser Verständnis darüber, woher Renditen kommen, kontinuierlich zu verbessern.

Wissenschaftliche Erkenntnisse haben gezeigt, dass Wertpapiere, die höhere erwartete Renditen bieten, bestimmte gemeinsame Merkmale aufweisen. Wir bezeichnen diese als Dimensionen erwarteter Renditen. Wir konstruieren breit diversifizierte Portfolios, deren Schwerpunkte auf den Dimensionen höherer erwarteter Renditen liegen. Gleichzeitig stellen wir eine Balance zwischen Risiken, Kosten und anderen Zielkonflikten sicher, die bei der Strategieumsetzung entstehen.

Tag für Tag zielen unsere Portfoliomanager und Trader darauf ab, eine Balance zwischen den Kosten, den erwarteten Renditen und einer breiten Diversifikation sicherzustellen. Wir vernachlässigen selbst die kleinsten erwarteten Gewinne nicht, denn durch viele kleine Verbesserungen erfolgt im Laufe der Zeit ein großer Schritt nach vorne.

Erleben Sie eine bessere Investmenterfahrung

Dimensionals Investmentansatz zielt darauf ab, eine erfolgreiche Investmenterfahrung zu bieten. Das bedeutet mehr als nur, Investmentrenditen erzielen zu wollen. Dimensionals Investmentansatz hilft Anlegern dabei, ruhig und gelassen zu bleiben. Sie können darauf vertrauen, dass sich jede Anlageentscheidung auf einen transparenten Investmentansatz stützt, der auf jahrzehntelangen Forschungsergebnissen beruht. Seit mehr als 35 Jahren sehen wir, wie unser Ansatz das Leben vieler Anleger verbessert hat. Unser Ziel ist es, Menschen darin zu unterstützen, ein besseres Leben zu führen — und das nicht in einigen Jahren, sondern heute.

Um mehr über Dimensionals Investmentansatz zu erfahren,
besuchen Sie unsere Webseite unter dimensional.com

SOFERN 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.

SOFERN VON DIMENSIONAL IRELAND 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.

SOFERN VON DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD. HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Fund Advisors Ltd. (DFAL), 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.

Weder DIL noch DFAL, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang) bieten Finanzberatung 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.

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.

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. Informationen und Meinungen in diesem Material stammen aus Quellen, die das Herausgebende Unternehmen für verlässlich hält. Dennoch übernimmt das Herausgebende Unternehmen keine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit. 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.

„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.

Robert Merton, Ken French und Eugene Fama sind beratend für ein Tochterunternehmen von Dimensional Fund Advisors Ltd. tätig. Ken French und Eugene Fama sind Verwaltungsratsmitglieder des General Partners (Komplementärs) einer Tochtergesellschaft der Dimensional Fund Advisors Ltd. und erbringen für diese Tochtergesellschaft Beratungsleistungen.

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

AMERIKA

Austin, Charlotte, Santa Monica, Toronto, Vancouver

EUROPA

London, Amsterdam, Berlin

ASIEN-PAZIFIK

Sydney, Melbourne, Singapur, Hongkong, Tokio

dimensional.com