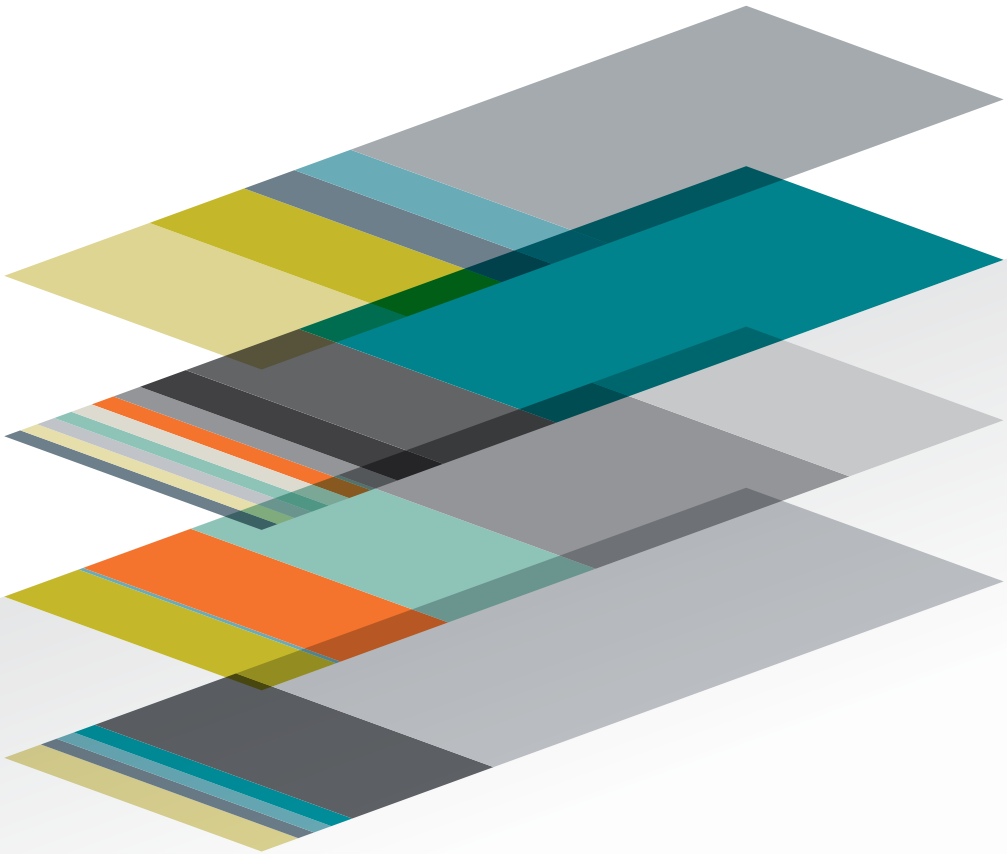
Dimensional

WORLD ALLOCATION STRATEGIEN

Deutschland



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.

WORLD ALLOCATION STRATEGIEN

Ganzheitliche, globale Anlagelösungen

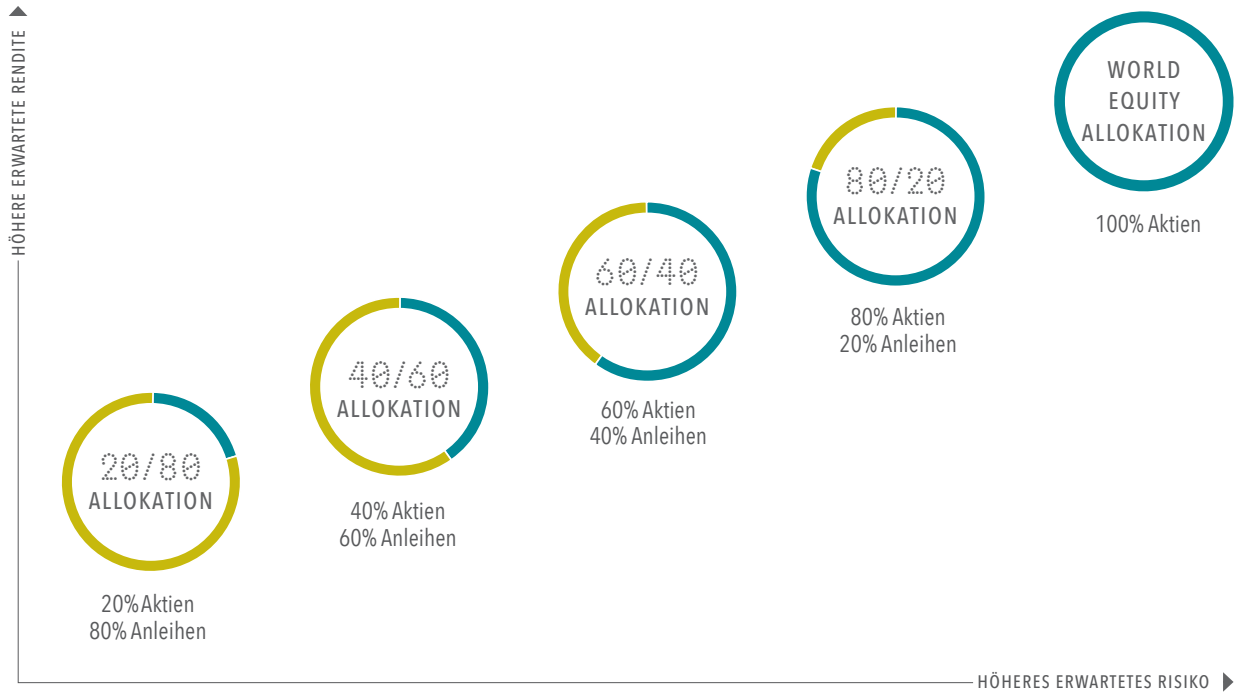
Die World Allocation Strategien von Dimensional sind einheitliche, global diversifizierte Anlagelösungen, die in eine Reihe von Aktien- und Anleiheallokationen investieren, um bei einem gegebenen Risikoniveau eine höhere erwartete Rendite zu erzielen.

Die Lösungen sind auf zahlreiche Anlegerprofile mit unterschiedlichen Asset-Allokationsanforderungen abgestimmt. Die fünf Dimensional World Allocation Strategien unterscheiden sich in ihrer Asset Allokation, der angestrebte Aktienanteil beträgt je nach Anlagelösung 20%, 40%, 60%, 80% bzw. 100%. Mit der zunehmenden Aktienallokation steigt dabei sowohl das erwartete Risiko als auch die erwartete Rendite.

Die ganzheitlichen Anlagelösungen verbinden langfristige, strategische Asset Allokation mit unserer Erfahrung an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten.

EINE REIHE VERSCHIEDENER LÖSUNGEN FÜR VERSCHIEDENE ANLEGERPROFILE

Die Dimensional World Allocation Strategien sind auf unterschiedliche Anlegerprofile abgestimmt. Ein Anlageberater kann Ihnen bei der Auswahl der Strategie helfen, die am besten zu Ihren Zielen und Präferenzen passt.



Nur zu Illustrationszwecken. **Das Risiko und die erwartete Rendite, die in dieser Abbildung dargestellt sind, sind keine verlässlichen Indikatoren für das tatsächliche oder zukünftige Risikoprofil der Anlagelösung. Der Erfolg dieser Strategien ist nicht garantiert.** Die hier abgebildeten Aktien- und Anleiheallokationen sind Zielwerte und können während der tatsächlichen Verwaltung des Portfolios angepasst werden. Die Leistungen eines Beraters, einer Zertifizierungsorganisation oder eines Beratungsunternehmens werden von Dimensional weder unterstützt, empfohlen noch garantiert.

Strategische Asset Allokation

Für jede Anlagelösung werden die Wertpapiere anhand eines langfristigen, strategischen Asset-Allokationsmodells ausgewählt, das die erwartete Rendite für das jeweilige Risikoniveau möglichst kosteneffizient optimieren soll.

Eine Anlagelösung, mehrere tausend Einzeltitel

Mit den hochgradig diversifizierten Strategien können Anleger in mehrere tausend globale Aktien und Anleihen investieren. Die Anlagelösungen investieren in zahlreiche Assetklassen und streben dabei stets höhere erwartete Renditen an.

Diszipliniertes, integriertes Rebalancing

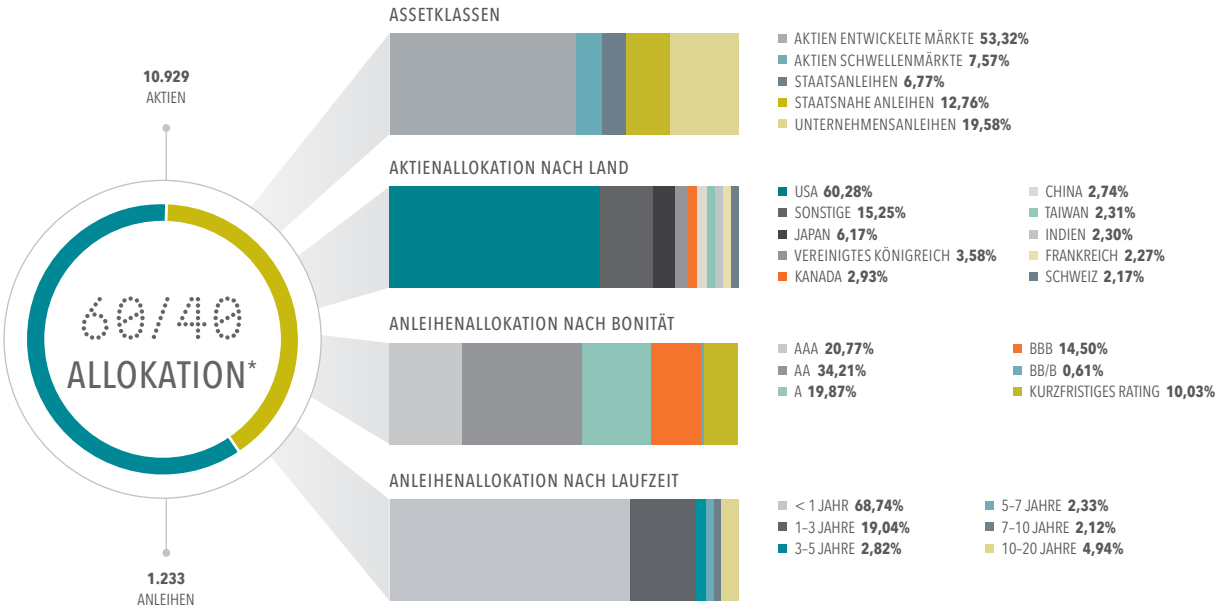
Unsere Portfoliomanager überwachen kontinuierlich die Asset Allokation jeder Anlagelösung und passen die Gewichtung einzelner Positionen nach Bedarf an, damit die Strategien ihre Zielallokationen beibehalten (Rebalancing). Um Transaktionskosten zu minimieren, nutzen wir für das Rebalancing, wenn möglich, Dividenden und andere Cashflows.

Sorgfältige Kostenkontrolle

Im Portfoliomanagement und Wertpapierhandel unserer Strategien streben wir grundsätzlich hohe Kosteneffizienz an. Zum Beispiel handeln wir Wertpapiere nur dann, wenn die erwarteten Vorteile die Kosten übersteigen. Außerdem suchen wir immer nach Möglichkeiten, um unnötigen Portfolioumschlag und die damit verbundenen Kosten zu vermeiden.

AUFSCHLÜSSELUNG DER WORLD ALLOCATION 60/40 STRATEGIE

Stand: 31. Dezember 2023



*Repräsentatives Mandat der All Country Balanced Moderate-Strategie.

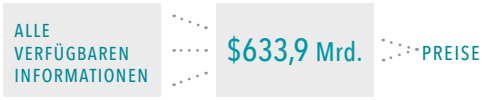
Bestände können sich ändern. Wegen Rundungsfehlern ist es möglich, dass die Summe der Zahlen nicht 100% ergibt.

Anwendung der Dimensional Investmentphilosophie

Unsere Investmentphilosophie wird von jahrzehntelanger Forschung untermauert. Wie alle Dimensional Strategien setzen auch die World Allocation Strategien die wesentlichen Merkmale dieser Investmentphilosophie in die Praxis um:

Die Bedeutung der Marktpreise

Märkte sind effiziente Preisfindungsmaschinen. Täglich handeln weltweit mehrere Millionen Marktteilnehmer Wertpapiere und ihr kollektives Wissen fließt dabei in die Marktpreise ein. Wir versuchen nicht die Marktpreise vorherzusagen. Stattdessen nutzen wir die in den Marktpreisen enthaltenen Informationen und setzen Anlagestrategien um, die auf diesem Wissen beruhen.



Globaler Aktienhandel im Jahr 2023 (Tagesdurchschnitt)[1]

Breite Diversifikation

Diversifikation bezeichnet die Streuung des Anlagevermögens auf zahlreiche Wertpapiere und Märkte zur Steuerung des Strategierisikos. Durch eine breite Diversifikation kann Dimensional eine Strategie so strukturieren, dass konsistentere Ergebnisse erzielt werden. Dies geschieht, indem das Anlageuniversum erweitert und Risiken, die nicht mit höheren erwarteten Renditen verbunden sind, reduziert werden.

BEISPIEL: GLOBALER MARKT[2]

Stand: 31. Dezember 2023

Das Streben nach höheren erwarteten Renditen

Die erwartete Rendite hängt von den aktuellen Marktpreisen und den erwarteten zukünftigen Zahlungsströmen ab. Dimensional strebt höhere erwartete Renditen an und orientiert sich dabei an aktuellen Marktpreisen und anderen Informationen.

AKTIEN

- **UNTERNEHMENSGRÖSSE** – Marktkapitalisierung
- **RELATIVER PREIS**[3] – Kurs-Buchwert-Verhältnis
- **PROFITABILITÄT**[4] – Betriebsergebnis/Buchwert

ANLEIHEN

- **LAUFZEIT** – Zinssensitivität
- **BONITÄT** – Kreditqualität des Emittenten
- **WÄHRUNG** – Emissionswährung

Effiziente Ausführung

Kosten können die Rendite mindern. Einige Kosten, etwa die Kostenquote, sind vergleichsweise transparent. Andere, zum Beispiel Handelskosten, sind hingegen relativ schwer nachvollziehbar. Wir wollen den renditemindernden Einfluss der Kosten weitestgehend reduzieren und achten daher auf sorgfältige Kostenkontrolle.

KOSTENMANAGEMENT

Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Die Wertentwicklung dieser Indizes zeigt nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten an. Nur zu Illustrationszwecken. Weitere Informationen zu den Abbildungen und sonstige wichtige Informationen finden Sie auf der Rückseite. **Diversifikation beseitigt nicht das Risiko von Marktverlusten. Es gibt keine Garantie, dass Investitionsstrategien erfolgreich sein werden.**

DIMENSIONAL AUF EINEN BLICK[5]

42	$677 Mrd.	1.600+	Eine
JAHRE SEIT GRÜNDUNG	FIRMENWEIT VERWALTETES VERMÖGEN	MITARBEITER AN 15 STANDORTEN WELTWEIT	INVESTMENT-PHILOSOPHIE

Dimensional[6] ist ein globaler Vermögensverwalter und spezialisiert auf die Umsetzung der besten Ideen der Finanzwissenschaft. Seit vielen Jahren entwickeln wir auf Grundlage wissenschaftlicher Forschung praktische Anlagestrategien. Heute bietet Dimensional zahlreiche Aktien- und Anleihestrategien, die höhere erwartete Renditen anstreben.

Die Dimensional Investmentphilosophie beruht auf wirtschaftstheorischen Erkenntnissen und den Ergebnissen jahrzehntelanger Forschung. Bei der Portfolioimplementierung entstehen Zielkonflikte, denen wir durch eine flexible Handelsstrategie entgegenwirken. Diese Strategie wenden wir in allen globalen und regionalen Aktien- und Anleihenstrategien an, mit dem Ziel, Mehrwert gegenüber herkömmlichen Fonds und Benchmarks zu generieren.

Wir sehen in unserem Anlagevermögen nicht nur Positionen in einem Portfolio, sondern die Ersparnisse und Träume, die unsere Kunden uns anvertrauen. Diese Verantwortung nehmen wir sehr ernst.

Neben dem Stammsitz des Unternehmens in Austin (Texas) unterhält Dimensional Niederlassungen in Nordamerika, Europa und Asien. So können wir weltweit investieren und unsere Strategien lückenlos umsetzen.

1. Angaben in USD. Quelle: Berechnungen von Dimensional auf Grundlage von Daten von Bloomberg LP. In den Berechnungen ist das globale Aktienhandelsvolumen sowohl am Primär- als auch am Sekundärmarkt enthalten. ETFs und Fonds sind nicht berücksichtigt. Zur Berechnung des durchschnittlichen täglichen Handelsvolumens wird die Anzahl der an dem entsprechenden Tag gehandelten Aktien mit ihrem jeweiligen Schlusskurs multipliziert. Die täglichen Handelsvolumen werden anschließend addiert und durch 252 dividiert (entspricht in etwa der Zahl der Handelstage pro Jahr).
2. MSCI-Daten © MSCI 2024, alle Rechte vorbehalten. **Anlagen in internationalen Märkten sind mit besonderen Risiken wie Währungsschwankungen und politischer Instabilität verbunden. Investitionen in Schwellenmärkte können diese Risiken noch verstärken.**
3. Der relative Preis wird anhand des Preis-Buchwert-Verhältnisses gemessen; Value-Aktien sind Aktien mit einem niedrigeren Kurs-Buchwert-Verhältnis.
4. Profitabilität bezieht sich auf die aktuelle Profitabilität und beruht auf Informationen aus den Gewinn- und Verlustrechnungen einzelner Unternehmen.
5. Unternehmensweit Verwaltetes Vermögen (in USD Milliarden), sowie Anzahl der Mitarbeiter und Standorte, jeweils per 31. Dezember 2023.
6. „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 und Futures Commission und berechtigt, ausschließlich regulierte Aktivitäten des Typ 1 (Handel mit Wertpapieren) zu betreiben; Vermögensverwaltungsdienstleistungen werden nicht angeboten.

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.

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 und 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.

SOFERN 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.

SOFERN 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.

NORDAMERIKA
Austin, Charlotte, Santa Monica, Toronto, Vancouver

EUROPA
Amsterdam, Berlin, Dublin, London, München

ASIEN-PAZIFIK
Hongkong, Melbourne, Singapur, Sydney, Tokio

dimensional.com

Dimensional

MKT-46555 07/24 3686376