

DIMENSIONAL IN EEN NOTENDOP



Een andere kijk op de markten

- ▶ **Indexfonds managers** streven ernaar om de rendementen van de index te evenaren, waarbij zij rekening houden met de beperkingen van portefeuillebeheer en handelingen die de kosten kunnen verhogen.
- ▶ **Traditionele managers en 'quants'** vertrouwen op verwachtingen of geteste simulaties, om zo verkeerd geprijsde aandelen te vinden of de markt te 'timen'.
- ▶ **Dimensional** vindt dat beleggers succesvol kunnen beleggen zonder de markt te slim af te hoeven zijn. Er wordt vertrouwd op marktprijzen en er wordt een wetenschappelijke, transparante en procesmatige beleggingsstrategie toegepast om een hoger verwacht rendement na te streven.

Focus op wat het rendement drijft

| | | | |
|---|---|--|--|
| Lange termijn drijfveren van AANDELENRENDEMENTEN² | BEDRIJFSOMVANG Kleine vs. grote bedrijven | RELATIEVE PRIJS Waarde vs. groei bedrijven | WINSTGEVENDHEID Hoog vs. laag winstgevende bedrijven |
| Lange termijn drijfveren van OBLIGATIERNDEMENTEN | LOOPTIJD Gevoeligheid voor rentes | KREDIET Kredietkwaliteit uitgever | VALUTA Valuta van uitgever |

- ▶ Dimensional gelooft dat aandelenprijzen betrouwbare informatie over verwachte rendementen bevatten.
- ▶ Inzichten worden verkregen door onderzoek en prijzen, om zo de nadruk te leggen op dimensies die zorgen voor de rendementen.
- ▶ Aandelendimensies met hoger verwachte rendementen zijn kleine, waarde- en bedrijven met een hoge winstgevendheid. Obligatiedimensies zijn looptijd, kredietwaardigheid en valuta.
- ▶ Dimensional richt zich op deze dimensies via goedkope, breed gediversifieerde strategieën.³

Wetenschap toepassen op beleggen

- ▶ Dimensional heeft waardevolle relaties opgebouwd met topacademici in de financiële wereld.
- ▶ Nobelprijswinnaar Eugene Fama, collega-onderzoeker Kenneth French en andere vooraanstaande academici zijn directors en consultants bij Dimensional.
- ▶ Een wetenschappelijk perspectief vormt de basis van de cultuur, filosofie en beleggingsbenadering van het bedrijf.

“Het onderzoek is voor iedereen toegankelijk.

Wat Dimensional onderscheidt is de manier waarop we de ideeën implementeren.”

—David Booth

Implementatie die waarde toevoegt

Specialistische implementatie onderscheidt Dimensional. Het bedrijf past financiële wetenschap toe in echte portefeuilles door een geïntegreerd proces:

ONDERZOEK Verkrijg een beter inzicht in het verwachte rendement door empirisch onderzoek te evalueren en te testen

PORTEFEUILLE DESIGN Verhoog verwachte rendementen terwijl er ook ruimte is voor robuust risico- en kostenbeheer

PORTEFEUILLEBEHEER Gebruik marktinformatie om een balans te vinden tussen concurrerende premies en kosten

TRADING Verlaag de handelskosten door via een flexibele aanpak deel te nemen in beschikbare marktliquiditeit

Kantoren om onze Europese klanten te ondersteunen



1. Vermogen onder beheer per 31 maart 2023 (in miljard euro).
2. Relatieve prijs uitgedrukt in de boekwaarderatio; waarde aandelen zijn aandelen met lagere boekwaarderatio's. Relatieve prijs wordt gemeten aan de hand van de verhouding van de prijs/boekwaarde; waarde aandelen zijn aandelen met een lage prijs/boekwaarde. Winstgevendheid wordt gemeten als het bedrijfsresultaat voor afschrijvingen minus rentekosten, in verhouding tot boekwaarde eigen vermogen.
3. Diversificatie is geen garantie voor winst en beschermt ook niet tegen verlies in een neerwaartse markt.

INDIEN U EEN NIET-PROFESSENELE BELEGGER IN HET VERENIGD KONINKRIJK, IERLAND, DUITSLAND OF NEDERLAND BENT, IS DIT DOCUMENT AAN U VERSTREKT DOOR UW FINANCIËEL ADVISEUR, DIE U MEER UITLEG KAN GEVEN OVER DE INHOUD VAN DIT DOCUMENT.

De informatie in dit document is uitsluitend bedoeld voor eigen gebruik door en dient als achtergrondinformatie voor de ontvanger. De informatie is in goed vertrouwen verstrekt, zonder enige garanties te doen omtrent de nauwkeurigheid en volledigheid daarvan. Informatie of opinies gepresenteerd in dit materiaal zijn verkregen of afgeleid uit bronnen die door de Uitgevende Entiteiten de Uitgevende Entiteit goede redenen heeft om aan te nemen dat alle feitelijke informatie uit dit document juist is op de datum van dit document. Er is geen sprake van een beleggingsadvies, aanbeveling of een aanbod van diensten of producten en het verstrekken van de informatie wordt niet beoogd een voldoende basis te bieden voor het nemen van een beleggingsbeslissing. Het is de verantwoordelijkheid van de personen die besluiten tot het doen van aankoop om zich daarover voldoende te informeren en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving na te leven. Het is niet toegestaan om dit document te kopiëren, te dupliceren of te verzenden naar derden zonder de voorafgaande toestemming van de Uitgevende Entiteit. De Uitgevende Entiteit aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade die voortvloeit uit het gebruik van de hierin opgenomen informatie.

De Uitgevende Entiteit verstrekt informatie en materialen in het Engels, maar kan deze informatie en materialen tevens in andere talen verstrekken. De aanvaarding van de ontvanger van de informatie en materialen van de Uitgevende Instellingen houdt tevens in dat de ontvanger aanvaardt dat deze informatie en materialen aan hem kunnen worden verstrekt, waar relevant, in meer dan één taal.

De aanduiding naar 'Dimensional' verwijst naar het geheel van de afzonderlijke en aan Dimensional verbonden entiteiten, en niet naar één specifieke entiteit. Deze entiteiten betreffen: 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. en Dimensional Hong Kong Limited.

Dimensional Hong Kong Limited staat onder toezicht van de Securities and Futures Commission en is bevoegd om gereguleerde Type 1 (effectenhandel) activiteiten te verrichten. Dimensional Hong Kong Limited biedt geen vermogensbeheerdiensten aan.

RISICO'S

Beleggen brengt risico's met zich mee. Het beleggingsrendement en de hoofdsom van de beleggingen kunnen fluctueren zodat de waarde van de beleggingen van de investeerder, bij verkoop ervan, mogelijk meer of minder waard kunnen zijn dan hun oorspronkelijke waarde. In het verleden behaalde resultaten, bieden geen garantie voor de toekomst. Daarnaast kan niet worden gegarandeerd dat strategieën succesvol zullen zijn.

INDIEN UITGEGEVEN DOOR DIMENSIONAL IRELAND LIMITED

Deze informatie is uitgegeven door Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), statutair gevestigd te 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland. Dimensional Ireland staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland (onder registratienummer C185067).

INDIEN UITGEGEVEN DOOR DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD.

Deze informatie is uitgegeven door Dimensional Fund Advisors Ltd. (Dimensional UK), 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Dimensional UK staat onder de toezicht van de Financial Conduct Authority (FCA) onder nummer 150100.

Dimensional Ireland en Dimensional UK worden relevant en betrouwbaar worden geacht (waar de context het vereist zullen DIF en Dimensional UK in het hiernavolgende afzonderlijk worden aangeduid als de "Uitgevende Entiteit") en geeft geen financieel advies. Het is uw verantwoordelijkheid om te bepalen of een belegging geschikt is voor uw persoonlijke omstandigheden.

KENNISGEVING AAN BELEGGERS IN ZWITSERLAND: Dit is een reclame-uiting.

dimensional.com