

EINFÜHRUNG ZU

Dimensional Fund Advisors

Dimensional Fund Advisors gehört zu den weltweit führenden Investmentgesellschaften. Bereits seit 1981 setzen wir wissenschaftliche Forschungsergebnisse in praktische Anlagelösungen um. Geleitet von einem starken Vertrauen in die Märkte arbeiten wir an der Umsetzung überzeugender Ideen aus der Finanzforschung, um unseren Kunden den größtmöglichen Nutzen bieten zu können. Unser Ansatz stützt sich auf eine beständige Philosophie, starke Kundenorientierung sowie enge Verbindungen zur akademischen Gemeinschaft.

ANLAGEPHILOSOPHIE UND -PROZESS

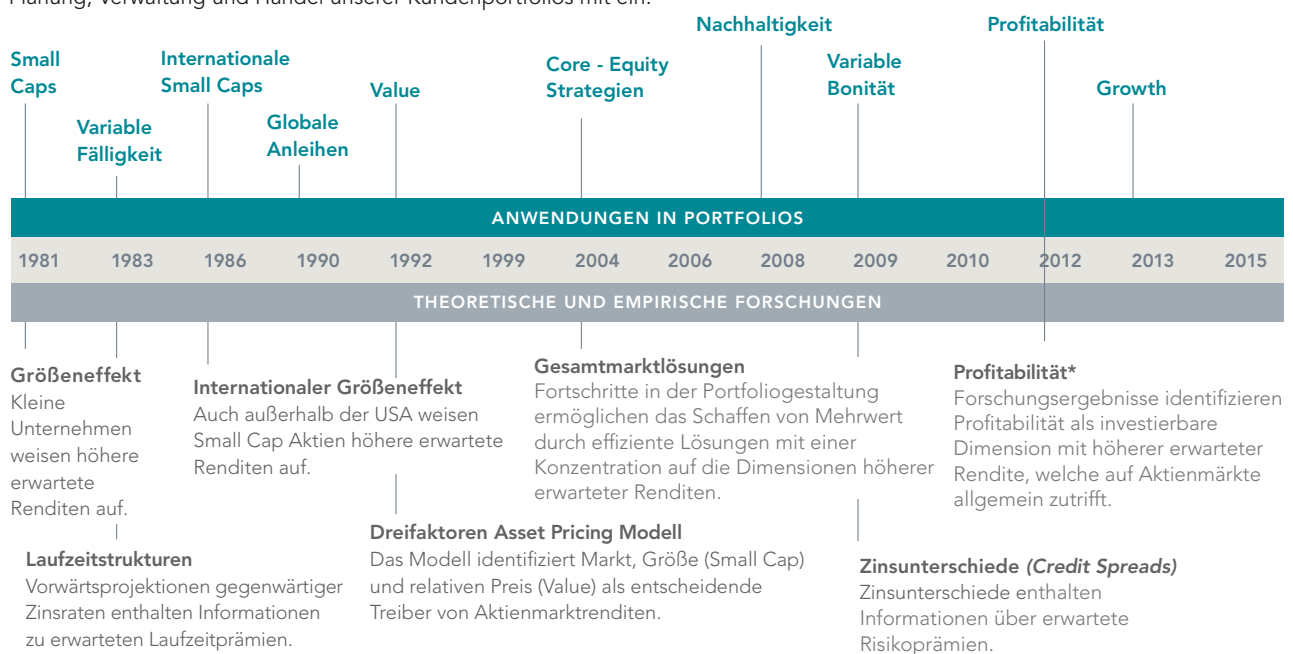
Unsere Anlagephilosophie hat sich aus jahrzehntelanger Forschung herausgebildet. Wir sind der Ansicht, dass Wertpapierpreise alle öffentlich zugänglichen Informationen widerspiegeln, da der Marktpreis durch intensiven Wettbewerb unter den Marktteilnehmern bestimmt wird. Wir nutzen die in den Marktpreisen enthaltenen

Informationen in Verbindung mit Fundamentaldaten, um systematisch Unterschiede zwischen den erwarteten Renditen von Wertpapieren zu ermitteln.

Der von uns angestrebte Mehrwert liegt im Aufbau von Portfolios, die auf kosteneffiziente Weise auf höhere erwartete Renditen abzielen. Dank eines dynamischen Investmentprozesses, der Forschung, Portfoliogestaltung, Portfoliomanagement und Handel integriert, können wir die richtigen Kompromisse eingehen, die für die Wertentwicklung maßgeblich sind – indem wir eine Abstimmung zwischen miteinander konkurrierenden Prämien, einer breiten Diversifikation¹ und den Handelskosten erzielen. Dieser Ansatz wird konsequent in einem umfassenden Angebot globaler und regionaler Aktien- und Anleihenstrategien angewandt und ermöglicht uns, den unterschiedlichen Bedürfnissen von Anlegern in aller Welt gerecht werden zu können.

ANGEWANDTE FORSCHUNG

Seit 1981 bezieht Dimensional rigorose theoretische und empirische Forschungsergebnisse in Bezug auf die Finanzmärkte in Planung, Verwaltung und Handel unserer Kundenportfolios mit ein.



1. Diversifikation beseitigt nicht das Risiko von Marktverlusten.

Dieses Dokument wurde Ihnen von einem Finanzberater zur Verfügung gestellt, der Ihnen die darin enthaltenen Konzepte näher erklären kann. 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. Anlagen beinhalten Risiken. **Der angelegte Kapitalwert sowie die daraus erzielte Kapitalrendite unterliegen Schwankungen, sodass der Wert der Fondsanteile bei Rückgabe über oder unter dem Erwerbkurs liegen kann.**

Dimensionals Portfoliomanagement- und Trading Desks sind strategisch in verschiedenen Regionen weltweit positioniert, sodass wir die globalen Märkte lückenlos abdecken und Strategien auf kontinuierlicher Basis verwalten können. Unser globales Investmentteam verfügt über eine einheitliche Investmentphilosophie und wendet in allen Niederlassungen und Regionen dieselben Prozesse und Systeme an.

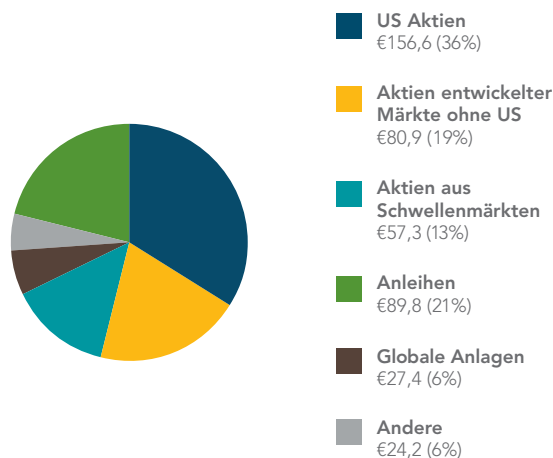
FORSCHUNGSBASIERTE LÖSUNGEN

Dimensional pflegt intensive Arbeitsbeziehungen mit führenden Finanzwissenschaftlern wie Eugene Fama, Kenneth French und Robert Merton, die eng mit unseren Portfoliomanagement-, Handels- und Forschungsteams zusammenarbeiten und zudem in unserem Anlageforschungsausschuss tätig sind. Die Gelegenheit für einen intensiven Austausch zwischen unseren internen Forschungsmitarbeitern und diesen renommierten Wissenschaftlern ermöglicht es uns, finanzwissenschaftliche Ideen für Anleger zum Leben zu erwecken.

Ein starkes Vertrauen in die Märkte gibt uns den Freiraum, in Bezug auf Investments anders zu denken und zu handeln. Die Dauerhaftigkeit unserer Kundenbeziehungen, die oftmals bereits seit Jahrzehnten bestehen, sind ein Beleg für unser Engagement im Dienste unserer Kunden und die Stabilität unseres Unternehmens. Durch die Weiterentwicklung im Einklang mit den Fortschritten der Finanzwissenschaft hat Dimensional für Anleger langfristig positive Ergebnisse erzielt.

DIMENSIONALS INVESTMENTSTRATEGIEN

Global verwaltetes Vermögen (in Euro)
€436 Milliarden, per 31. Dezember 2016



ÜBER DIMENSIONAL

- Gegründet 1981
- Zwölf Niederlassungen in acht Ländern; Portfoliomanagement und Trading Desks auf vier Kontinenten
- Mehr als 1.100 Mitarbeiter
- Investmentmanagement ist unser Hauptgeschäft

*Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben dividiert durch das aktuelle Eigenkapital.

DIESES DOKUMENT WURDE IHNEN VON EINEM FINANZBERATER ZUR VERFÜGUNG GESTELLT, DER IHNEN DIE DARIN ENTHALTENEN KONZEPTE NÄHER ERKLÄREN KANN.

Dimensional Fund Advisors Ltd. (DFAL) bietet keine Finanzberatung. 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. Anlagen beinhalten Risiken. Der angelegte Kapitalwert sowie die daraus erzielte Kapitalrendite unterliegen Schwankungen, sodass der Wert der Fondsanteile bei Rückgabe über oder unter dem Erwerbkurs liegen kann.

Diese Unterlagen werden herausgegeben von DFAL, Geschäftsanschrift 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF, zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) - Firmenregisternummer 150100.

Das Material dient Informationszwecken und ist nur für Ihren Gebrauch bestimmt. Es stellt keine Empfehlung und kein Angebot zur Zeichnung oder zum Kauf von hier genannten Produkten oder Dienstleistungen dar. Es liegt in der Verantwortung eines am Erwerb interessierten Investors, sich selbst zu informieren und alle anwendbaren Gesetze und Regeln zu beachten. Jede Gesellschaft, die für das Weiterleiten dieses Materials an andere Personen verantwortlich ist, trägt die Verantwortung für die Einhaltung sämtlicher Gesetze und Regelungen über Werbung für Finanzprodukte. Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine ausreichende Grundlage für Anlageentscheidungen dar. Informationen und Meinungen in diesem Material stammen aus Quellen, die DFAL für verlässlich hält. Dennoch übernimmt DFAL keine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit. DFAL übernimmt keine Haftung für Verluste, die sich aus der Verwendung der Informationen in diesem Dokument ergeben. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.** Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind.

„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. (einschließlich ihrer deutschen Niederlassung), DFA Australia Limited, Dimensional Fund Advisors Canada ULC, Dimensional Fund Advisors Pte. Ltd. und Dimensional Japan Ltd.

Eugene Fama und Kenneth French sind beratend für ein Tochterunternehmen von Dimensional Fund Advisors Ltd. tätig und sind zudem Vorstandsmitglieder eines Tochterunternehmens von Dimensional Fund Advisors Ltd. Robert Merton ist beratend für ein Tochterunternehmen von Dimensional Fund Advisors Ltd. tätig.

dimensional.com