

VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR: ARTIKEL 10

Global Targeted Value Lower Carbon ESG Screened Fund

IE000XNKOYM8 (EUR, Acc.) | IE000QV5QHF2 (EUR, Dis.) | IE0002VBG0Q9 (GBP, Acc.) | IE000BW9XDJ7 (GBP, Dis.) | IE000FMM1FO0 (NOK, Acc.) | IE000YNL03G1 (SEK, Acc.) | IE000SZY9OB8 (SGD, Acc.) | IE00058XPFT7 (SGD, Dis.) | IE0002GVBP13 (USD, Acc.) | IE000ZH4N7O8 (USD, Dis.)

Zusammenfassung

Mit diesem Fonds werden ökologische und/oder soziale Merkmale beworben (engl. Environmental/Social), aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt. Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die beworbenen E/S-Merkmale des Fonds zu erreichen.

E/S-Merkmale und Anlagestrategie

Der Fonds strebt grundsätzlich Direktinvestitionen an und **mindestens 90% seiner Investitionen werden auf die beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet sein:**

1. Geringere Ausrichtung auf Unternehmen mit hohen **Treibhausgasemissionen**: Der Fonds reduziert die gewichtete durchschnittliche **Kohlenstoffintensität** im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds um mindestens 50%.
2. Geringere Ausrichtung auf Unternehmen mit **Kohle-, Öl- und Gasreserven**: Der Fonds reduziert das gewichtete durchschnittliche **Emissionspotenzial aus Reserven** im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds um mindestens 75%.
3. Ausschluss von Unternehmen mit **nachteiligen Umweltauswirkungen** wegen wesentlicher Verwicklung in Geschäftstätigkeiten im Zusammenhang mit Kohle, Öl, Gas, Palmöl oder Massentierhaltung: Die Ausschlüsse werden anhand der Gewichtung von Unternehmen mit wesentlicher Verwicklung in die genannten Geschäftstätigkeiten im Fonds im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds gemessen.
4. Ausschluss von Unternehmen mit **nachteiligen sozialen Auswirkungen** wegen wesentlicher Verwicklung in Geschäftstätigkeiten im Zusammenhang mit Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Glücksspiel, Tabak, zivilen Schusswaffen, kontroversen Waffen (z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen oder Munition und Rüstung mit abgereichertem Uran), Atomwaffen oder privaten Gefängnissen: Die Ausschlüsse werden anhand der Gewichtung von Unternehmen mit wesentlicher Verwicklung in die genannten Geschäftstätigkeiten im Fonds im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds gemessen.
5. Ausschluss von Unternehmen, bei denen das festgestellte Verhalten nicht mit den **Standards für verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln** übereinstimmt, die z. B. in den UN Global Compact-Grundsätzen und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen festgelegt sind. Dies umfasst die wesentliche Verwicklung in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit der Umwelt (z. B. Landnutzung und Biodiversität, Freisetzung von Schadstoffen, Betriebsabfälle oder Wassermanagement), Gesellschaft (z. B. Kinderarbeit oder Menschenrechte) oder Unternehmensführung (z. B. Korruption oder Betrug): Die Ausschlüsse werden anhand der Gewichtung von Unternehmen, bei denen das festgestellte Verhalten nicht mit den Standards für verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln übereinstimmt, im Fonds im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds gemessen.

Mögliche verbleibende Kapitalanlagen können zusätzliche Vermögenswerte enthalten, wie z. B. Barmittel, Barmitteläquivalente, Derivate und kollektive Kapitalanlageinstrumente.

Der Fonds ist darauf ausgelegt, die beworbenen E/S-Merkmale innerhalb einer breit diversifizierten, systematischen und kosteneffizienten Anlagestrategie zu verfolgen. Damit wird Anlegern die Möglichkeit gegeben, ihre Nachhaltigkeitswerte zum Ausdruck zu bringen, ohne dabei auf solide Anlagegrundsätze verzichten zu müssen.

Der Fonds beruht auf einer Anlagestrategie, die systematisch die Faktorprämien anstrebt, die zu höheren erwarteten Renditen führen, darunter die Size-, Value- und Profitabilitätsprämie, mit einem Schwerpunkt auf Value-Aktien kleinerer Unternehmen. Der Fonds erreicht dieses Ziel, indem er kontinuierlich Unternehmen mit einer geringeren Marktkapitalisierung, einen niedrigeren relativen Preis und einer höheren Profitabilität im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds grundsätzlich übergewichtet.

Innerhalb dieses anfänglichen Anlageuniversums verwendet der Fonds Ausschlusskriterien, um die oben beschriebenen, beworbenen E/S-Merkmale zu erreichen.

Zusammenfassung (Forts.)

E/S-Merkmale und Anlagestrategie (Forts.)

Die oben genannten E/S-Merkmale und Nachhaltigkeitsindikatoren werden während des gesamten Lebenszyklus des Fonds regelmäßig von der Dimensional Portfolio Management Group überwacht. Darüber hinaus führt unsere Compliance-Abteilung Kontrollen durch und überprüft, ob die vom Fonds angestrebten E/S-Merkmale kontinuierlich erreicht werden.

Dimensional hat eine Richtlinie zur Bewertung der Governance-Praktiken von Portfoliounternehmen eingeführt. Wenn ein Unternehmen den Test zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht besteht, stellt Dimensional weitere Investitionen in das Unternehmen ein und prüft, ob ein Ausstieg gerechtfertigt ist.

Daten, Einschränkungen und Sorgfaltspflichten

Dimensional verwendet Daten von externen Anbietern, darunter MSCI ESG Research („MSCI“) und ISS. Durch den Vergleich der Daten sowie deren Validierung können daraus eigene Datensätze entstehen. Darüber hinaus können wir durch interne Analysen eigene Datensätze entwickeln, die durch Informationen von Bloomberg, ausgewiesenen Finanzdaten, anderen Unternehmensberichten, Unternehmenswebsites, Branchenverbänden, Industriegruppen oder staatlichen Stellen abgeleitet werden und zur Ergänzung externer Datensätze dienen.

Unser Investment Analytics and Data Team und die Portfolio Management Group überwachen die Datenqualität aktiv durch eine Vielzahl automatisierter Validierungen, u.a. bei regelmäßigen Datenaktualisierungen, durch Datenvergleiche zwischen verschiedenen Anbietern und durch weitere manuelle Qualitätssicherungsprozesse.

Das Universum ökologischer und sozialer Daten ist noch jung, mangelnde Unternehmensdaten sind weiterhin eine der größten Einschränkungen. Zum Beispiel weisen kleinere Unternehmen sowie Unternehmen aus Schwellenmärkten tendenziell seltener Treibhausgasemission aus, wobei sich das Volumen ausgewiesener Daten in diesen Märkten kontinuierlich verbessert. Eine weitere Einschränkung ist die Inkonsistenz der Daten und Methoden zwischen verschiedenen Anbietern und Unternehmen. Dimensional verlässt sich nicht auf ESG-Ratings von Drittanbietern, da diese oft subjektiv sind, und konzentriert sich stattdessen auf objektivere und konsistenter ausgewiesene Kennzahlen. Wir unternehmen wirtschaftlich angemessene Anstrengungen in der Sammlung externer und Entwicklung interner Datensätze, damit der Fonds in der Lage ist, die angestrebten E/S-Merkmale zu erreichen.

Dimensional verfolgt einen systematischen und prozessorientierten Anlageansatz, der Due-Diligence-Prüfungen als integralen Bestandteil unserer Implementierungs- und Risikomanagementprozesse einbezieht. Im Rahmen unseres Prozesses zur Erstellung eines zulässigen Anlageuniversums prüfen wir Länderrisiken, Börsennotierungsstandards und einzelne Wertpapiere auf strukturelle, Governance-relevante Kriterien. Im Rahmen des Portfoliodesigns und -managements sowie unseres Handelsprozesses führen wir Due-Diligence-Prüfungen durch, um die vom Fonds angestrebten E/S-Merkmale zu erreichen. Kernbestandteil dieser Prüfungen ist die Integration zuverlässiger E/S-Daten, wie oben beschrieben. Im Rahmen unseres Risikomanagementprozesses überwachen wir alle Portfoliounternehmen täglich auf Berichte über mögliche Beteiligungen an bedeutenden Kontroversen, einschließlich ESG-Kontroversen.

Engagement-Richtlinien

Durch Telefonate, virtuelle und persönliche Treffen sowie schriftliche Korrespondenz steht Dimensional in Kontakt mit den Führungs- und Aufsichtsgremien von Portfoliounternehmen.¹ Die jeweiligen Engagement-Themen können je nach Region und Land variieren, stehen jedoch immer in Zusammenhang mit unseren Stewardship-Prioritäten (Struktur und Zusammensetzung des Aufsichtsgremiums, materielle ökologische und soziale Risiken, Aktionärsrechte und die Vergütung der Führungskräfte).

Weitere Informationen über die Engagement-Strategie von Dimensional finden Sie im Abschnitt „Investment Stewardship“ auf unserer Website unter <https://www.dimensional.com/who-we-are/investment-stewardship>.

¹ Um Kundeninteressen zu vertreten, steht Dimensional im Dialog mit Portfolio-Unternehmen zu Governance-Themen; unabhängig davon erwirbt Dimensional Wertpapiere im Auftrag seiner Kunden jedoch ausschließlich zum Zweck einer Investition und nicht mit dem Ziel oder der beabsichtigten Wirkung, die Leitung dieser Unternehmen zu verändern oder zu beeinflussen.

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.

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.