

---

# ESG-Bericht

## Global Core Fixed Income Lower Carbon ESG Screened Fund

**NUR ZUM PROFESSIONELLEN GEBRAUCH. NICHT GEGENÜBER PRIVATANLEGERN GÜLTIG.**

**SOFERN VON DIMENSIONAL IRELAND LIMITED HERAUSGEGEBEN:** Herausgegeben von Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), mit Sitz in 25 North Wall Quay, Dublin 1, D01 H104, Irland. Dimensional Ireland wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt. Ausschließlich gerichtet an professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) (2014/65/EU).

**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. Ausschließlich gerichtet an Empfänger, die gemäß der Definition der FCA professioneller Kunde sind.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW, KID, und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

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.

**Wenn etwaige Angaben zur vergangenen Wertentwicklung auf Zahlen basieren, die in einer anderen Währung als der des Landes eines potenziellen Anlegers angegeben sind, kann die Wertentwicklung aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.**

# Ein klarer, wissenschaftlich fundierterer Ansatz

## Datengestützt

Durch Umweltdaten identifizieren wir die Themen, die nach unserer Einschätzung künftige Generationen besonders belasten könnten.

## Klimaorientiert

Unser ESG-Ansatz konzentriert sich auf die Emissionen, die den Klimawandel verursachen.

## Transparent

Unsere Strategien sind so konzipiert, dass der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck deutlich reduziert wird.

**Die ESG-Strategien von Dimensional streben eine geringere Emissionsausrichtung an.**

# Emissionsdaten

Daten zu Treibhausgasemissionen ermöglichen einen klimaorientierten Investmentansatz

## Datenrelevanz

Treibhausgasemissionen sind die Hauptursache für den Klimawandel.

## Datenverfügbarkeit

Unternehmen aus aller Welt weisen jedes Jahr ihre Treibhausgasemissionen aus.

## Datenäquivalenz

Anhand von Emissionsdaten können Anleger die Umweltbelastung verschiedener Unternehmen miteinander vergleichen.

# Emissionsdaten verstehen

Bei der Bewertung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks zählen sowohl vergangene als auch potenziell zukünftige Emissionen

## Komponenten des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks:



## Begriffserklärung

### Was sind Kohlendioxid-äquivalente (CO<sub>2</sub>e)?

CO<sub>2</sub>e ist eine Einheit zum Vergleich der Emissionen von sieben Treibhausgasen, für die jedes Gas auf der Grundlage seines Erwärmungspotenzials in eine entsprechende Menge CO<sub>2</sub> umgerechnet wird.<sup>1</sup>

### Was ist 1 Tonne CO<sub>2</sub>e?



Äquivalent zu den Emissionen von **427** Litern Benzin<sup>1</sup>



Äquivalent zum gebundenen Kohlenstoff von **1,2** Hektar US-Wäldern in einem Jahr<sup>1</sup>

### Was sind fossile Brennstoffreserven?

Manche Unternehmen besitzen Vermögenswerte wie Kohle-, Öl- und Gasreserven, die in Zukunft zu hohen Emissionen führen können.<sup>2</sup>

1. Quelle: EPA.gov.

2. Quelle: MSCI.

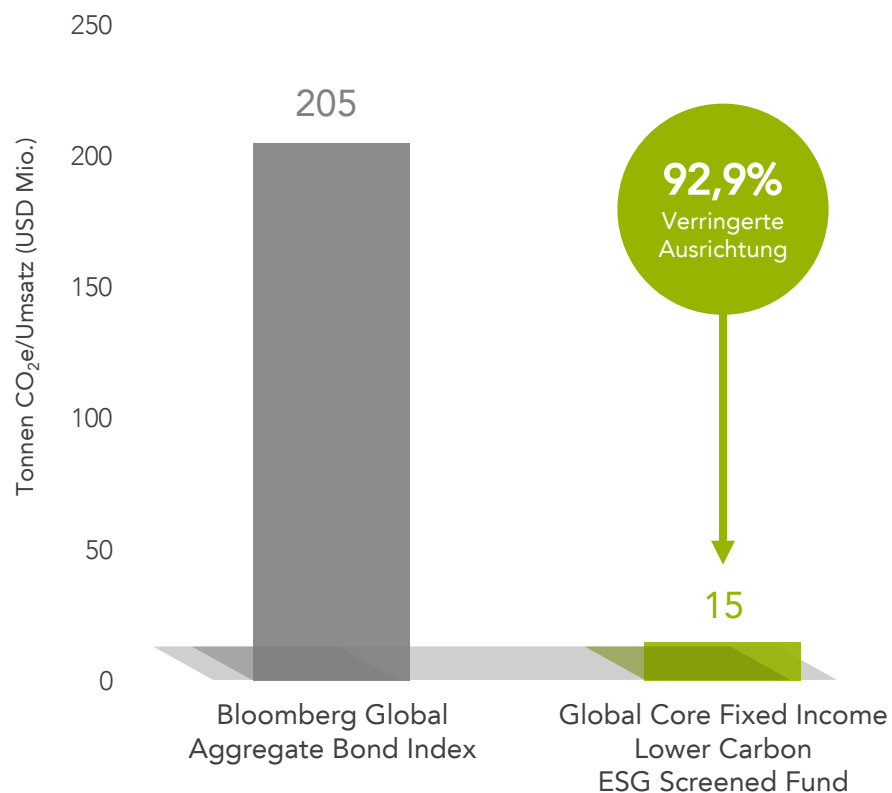
**Kohlenstoffintensität** basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO<sub>2</sub>e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. \$ Umsatz). Enthaltenes Treibhausgas sind: Kohlendioxid (CO<sub>2</sub>), Methan (CH<sub>4</sub>), Lachgas (N<sub>2</sub>O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF<sub>6</sub>) und Stickstofftrifluorid (NF<sub>3</sub>). **Emissionspotenzial aus Reserven** basiert auf einer von MSCI bereitgestellten theoretischen Schätzung der Kohlendioxidemissionen eines Unternehmens, welches bei Umwandlung ausgewiesener Öl-, Gas- und Kohlereserven in Energie entsteht (unter Berücksichtigung geschätzter Kohlenstoff- und Energiedichten).

# CO<sub>2</sub>-Fußabdruck

Emissionsausrichtung per 31. März 2026

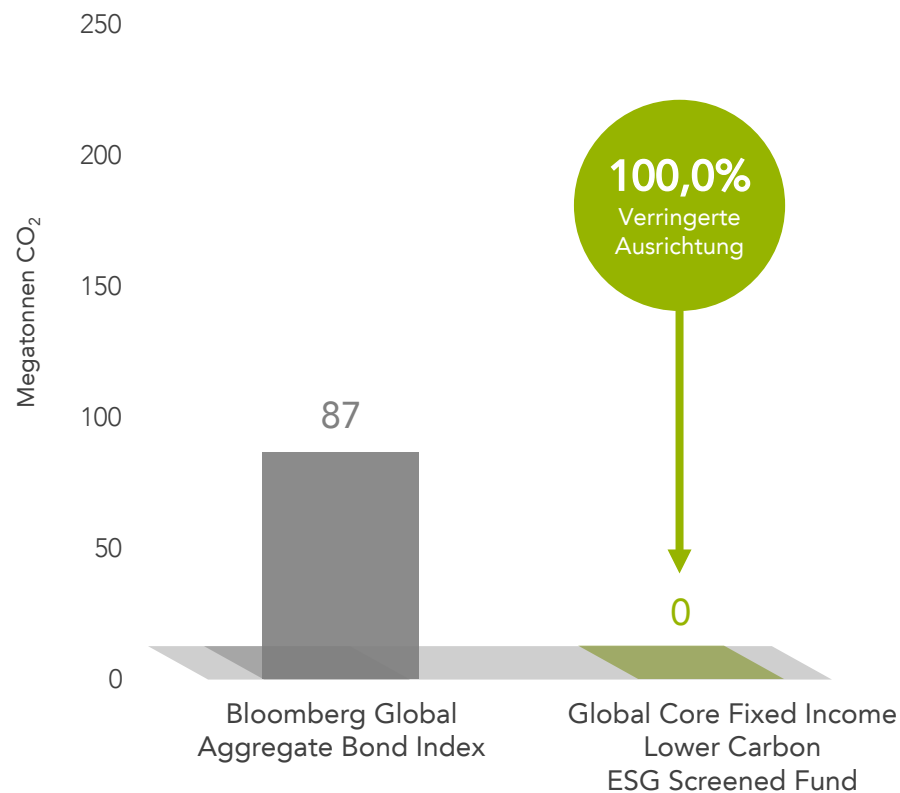
## Kohlenstoffintensität (gew. Durchschnitt)

Nur Unternehmensanleihen



## Emissionspotenzial aus Reserven (gew. Durchschnitt)

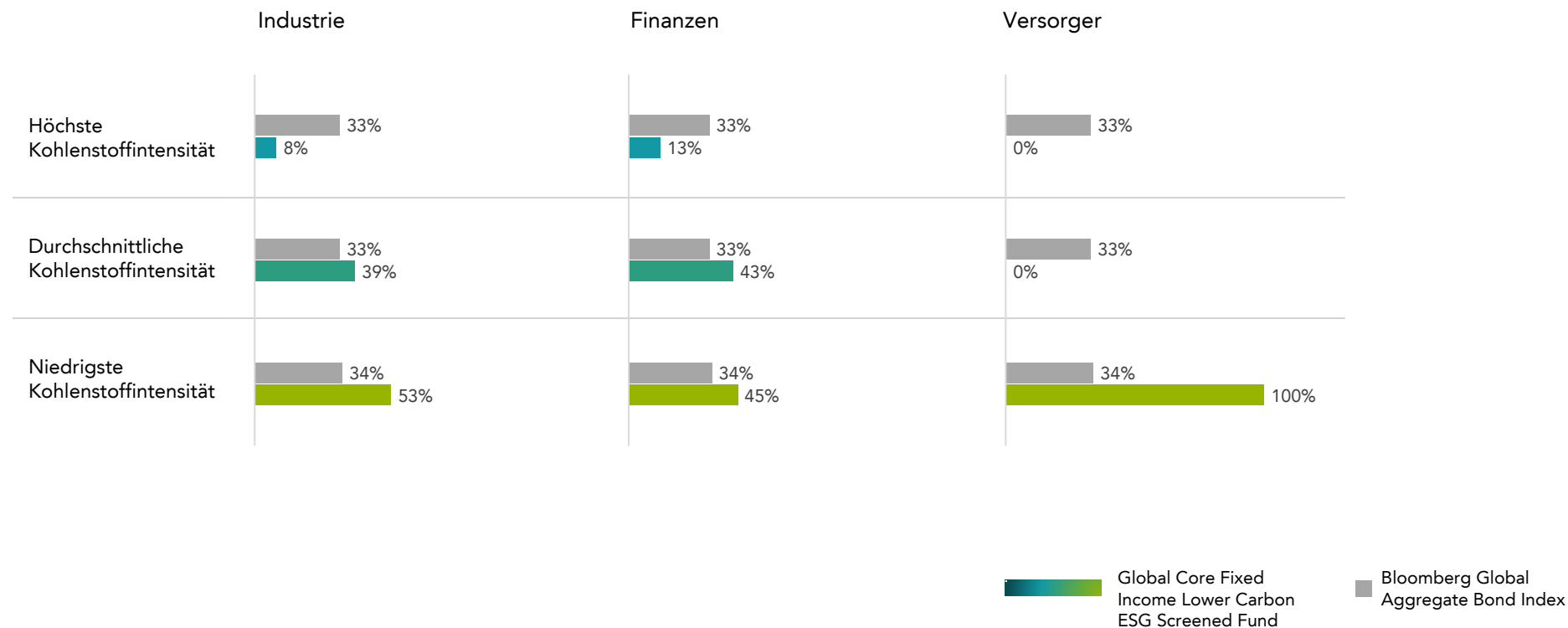
Nur Unternehmensanleihen



**Kohlenstoffintensität (gewichteter Durchschnitt)** basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO<sub>2</sub>e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. \$ Umsatz), sowie dessen Gewichtung im Portfolio oder Index. Enthalte Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO<sub>2</sub>), Methan (CH<sub>4</sub>), Lachgas (N<sub>2</sub>O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF<sub>6</sub>) und Stickstofftrifluorid (NF<sub>3</sub>). **Emissionspotenzial aus Reserven (gewichteter Durchschnitt)** basiert auf einer von MSCI bereitgestellten theoretischen Schätzung der Kohlendioxidemissionen eines Unternehmens, welches bei Umwandlung ausgewiesener Öl-, Gas und Kohlereserven in Energie entsteht (unter Berücksichtigung geschätzter Kohlenstoff- und Energiedichten), sowie dessen Gewichtung im Portfolio oder Index. Siehe "Erklärungen und Hinweise zu ESG-Daten" für weitere Informationen. Bloomberg-Daten von Bloomberg.

# Gewichtungsverteilung nach Kohlenstoffintensität je Branche

Stand: 31. März 2026







Branchen werden anhand der Barclays-Sektorklassifizierung für Unternehmensemittenten (Klasse 2) definiert. Siehe "Erklärungen und Hinweise zu ESG-Daten" für weitere Informationen. Innerhalb des Zielmarkts, der Zielregion und -branche des Portfolios wird jedes Unternehmen von „höchste Kohlenstoffintensität“ bis „niedrigste Kohlenstoffintensität“ eingestuft. Die Kategorie „niedrigste Kohlenstoffintensität“ ist definiert als etwa das Drittel der Unternehmen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität. „Durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als das nächste Drittel; und „höchste Kohlenstoffintensität“ ist definiert als das Drittel der Unternehmen mit der höchsten Kohlenstoffintensität innerhalb des Zielmarkts. Bloomberg-Daten von Bloomberg.

# Details zu ESG-Kriterien

## Fixed Income ESG Fonds

### BETONUNG KOHLENSTOFFÄRMERER UNTERNEHMEN<sup>1</sup>

Ziel	Methodik	Richtlinie	Messung
Übergewichtung der kohlenstoffärmeren Unternehmen je Branche	 Allokation eines größeren Anteils seiner Investitionen in Unternehmensanleihen von Branchenführern, um „Best-in-Class“-Unternehmen hervorzuheben (gemessen anhand der Kohlenstoffintensität).	Der Fonds reduziert die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Markt <sup>2</sup> um mindestens 50%.	Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität basiert auf der Kohlenstoffintensität (tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz) eines Unternehmens sowie dessen Gewichtung im Fonds bzw. im Markt.
	 Allokation eines geringeren Anteils seiner Investitionen in Unternehmensanleihen von Branchennachzüglern (gemessen anhand der Kohlenstoffintensität).		
Vermeidung der kohlenstofflastigsten Unternehmen im Markt	 Ausschluss des Kaufs der Unternehmen mit der höchsten Kohlenstoffintensität.	Der Fonds reduziert das gewichtete durchschnittliche Emissionspotenzial aus Reserven im Vergleich zum Markt um mindestens 75%.	Das gewichtete durchschnittliche Emissionspotenzial aus Reserven basiert auf dem Emissionspotenzial aus Reserven (MtCO <sub>2</sub> ) eines Unternehmens sowie dessen Gewichtung im Fonds bzw. im Markt.
	 Ausschluss des Kaufs der Unternehmen mit den größten fossilen Brennstoffreserven (gemessen anhand des Emissionspotenzials aus Reserven).		

Der Fonds strebt grundsätzlich Direktinvestitionen an und mindestens 80% seiner Investitionen werden auf die beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet sein. Siehe „Rechtliche Informationen“, um zu erfahren, wie Sie den Verkaufsprospekt des Fonds erhalten, der vollständige Informationen über die ESG-Kriterien des Fonds enthält. Außerdem verweisen wir auf die nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen unter [www.dimensional.com/SFDR](http://www.dimensional.com/SFDR).

1. Die ESG-Kriterien werden auf Unternehmensanleihen angewendet. Bestimmte Kriterien gelten auch für Nicht-Unternehmensanleihen. So werden Ausschlüsse aufgrund der Kohlenstoffintensität und des Emissionspotenzials aus Reserven auch auf supranationale Organisationen bzw. nichtstaatliche Agencies angewendet. Staats-/Kommunalanleihen werden zudem anhand der Treibhausgasemissionen pro BIP des jeweiligen Landes bewertet, wobei die mit den höchsten Emissionen (auf aggregierter Basis) untergewichtet werden.

2. Der Markt entspricht in etwa den Bestandteilen des Vergleichsindex, die zum Unternehmenssektor zugeordnet werden. Die Anleihen werden grundsätzlich nach ihrem Marktwert gewichtet.

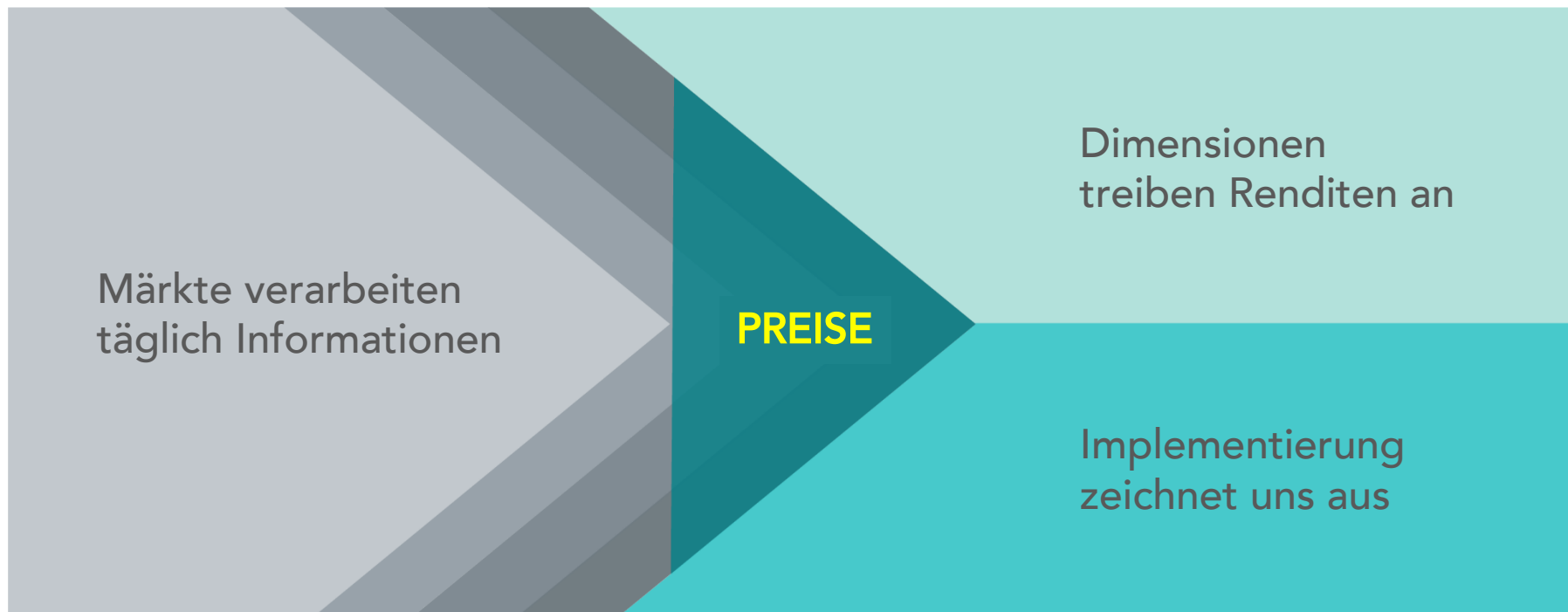
# Details zu ESG-Kriterien

## ESG Fonds

ESG-AUSSCHLÜSSE <sup>1</sup>		
Bereich	Thema	Kriterium
Nachteilige Geschäftstätigkeiten: <i>Umwelt</i>	<b>Kohle</b>	Indizien für den Besitz von jeglichen nachgewiesenen und wahrscheinlichen thermischen oder metallurgischen Kohlereserven oder jegliche Umsätze aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle.
	<b>Öl</b>	10% oder mehr Umsatz aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl.
	<b>Gas</b>	50% oder mehr Umsatz aus der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen.
	<b>Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen</b>	50% oder mehr Umsatz aus der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO <sub>2</sub> e/kWh (fossile Brennstoffe und Biomasse).
	<b>Palmöl</b>	10% oder mehr Umsatz aus Palmölanbau und/oder Palmölverarbeitung.
	<b>Massentierhaltung</b>	10% oder mehr Umsatz aus Branchen, die mit der Massentierhaltung zusammenhängen.
Nachteilige Geschäftstätigkeiten: <i>Soziales</i>	<b>Erwachsenenunterhaltung</b>	10% oder mehr Umsatz aus Produktion, Vertrieb oder Einzelhandel von Produkten der Erwachsenenunterhaltung.
	<b>Alkohol</b>	10% oder mehr Umsatz aus Produktion, Vertrieb, Einzelhandel, Lizenzierung oder Lieferung von alkoholischen Getränken, Schlüsselprodukten und Dienstleistungen.
	<b>Glücksspiel</b>	10% oder mehr Umsatz aus Besitz oder Betrieb von Glücksspieleinrichtungen oder aus der Unterstützung oder Dienstleistungen für die Glücksspielindustrie.
	<b>Tabak</b>	Jegliche Verwicklung in den Anbau und die Produktion von Tabak oder 10% oder mehr Umsatz aus Vertrieb, Einzelhandel, Lizenzierung oder Lieferung der wichtigsten Tabakprodukte und -dienstleistungen.
	<b>Private Gefängnisse</b>	Besitz oder jegliche Umsätze aus Betrieb von privaten Gefängnissen und/oder Haftanstalten für Einwanderer.
	<b>Zivile Schusswaffen</b>	Jegliche Umsätze aus Produktion von Handfeuerwaffen, Pistolen, Schrotflinten, Gewehren, Revolvern und Munition für zivile (nicht-militärische) Zwecke.
	<b>Kontroverse bzw. Atomwaffen</b>	Jegliche Verwicklung in die Herstellung von Streumunition oder Antipersonenminen oder deren Schlüsselkomponenten, chemischen und biologischen Waffen, Munition und Panzerung mit abgereichertem Uran oder Atomwaffen oder deren Schlüsselkomponenten.
Nachteilige Geschäftspraktiken	<b>ESG-Kontroversen</b>	Wesentliche Verwicklung in schwerwiegende Kontroversen in 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).

1. Dimensionals ESG Fonds haben grundsätzlich das Ziel, (a) den Kauf von Unternehmen zu vermeiden und (b) Unternehmen zu veräußern, die unserer Meinung nach in diese Tätigkeiten und Kontroversen verwickelt sind. Indirekte Verwicklungen, z.B. durch Eigentümerstrukturen, können ebenfalls zum Ausschluss führen. Sollten vorhandene Bestände, die zum Zeitpunkt des Kaufs konform waren, später von diesen Ausschlusskriterien betroffen sein, werden sie unter Berücksichtigung des Kapitalumschlags, der Liquidität und der damit verbundenen Handelskosten innerhalb eines angemessenen Zeitraums veräußert. Ausschlüsse gelten nicht für Barmittel, Derivate oder Fondsbestände von Drittanbietern. Wenn sich weder aus internen noch aus externen Quellen relevante Informationen gewinnen lassen, die zum Ausschluss eines Unternehmens aus dem Fonds führen würden, gilt das Unternehmen als zulässig für eine Investition.

# Dimensionals Investmentansatz



---

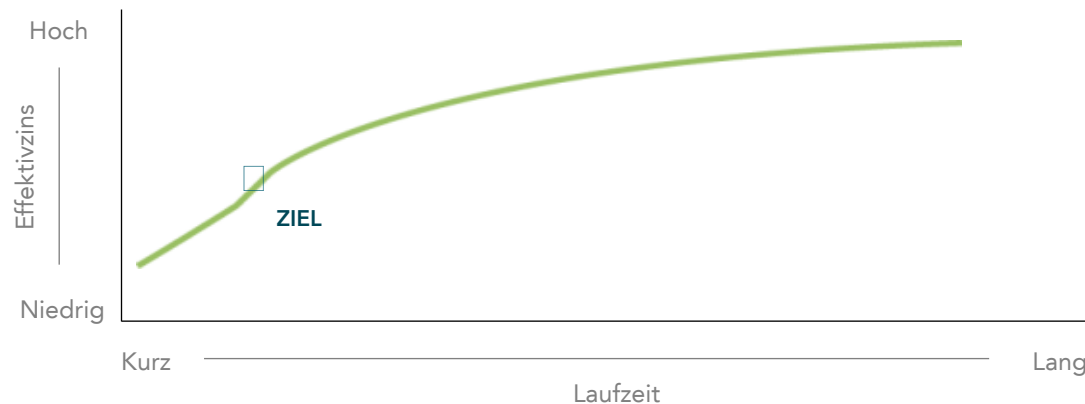
„Man benötigt 10% für eine gute Idee und 90%, um diese Idee umzusetzen und erfolgreich zu beherrschen.  
Dimensional schafft das seit Jahrzehnten.“

Robert Merton  
Nobelpreisträger, 1997

# Zinsgefälle und erwartete Laufzeitprämien

Aktuelle Zinsgefälle erlauben Rückschlüsse über erwartete Mehrrenditen

## NORMAL ZINSKURVE



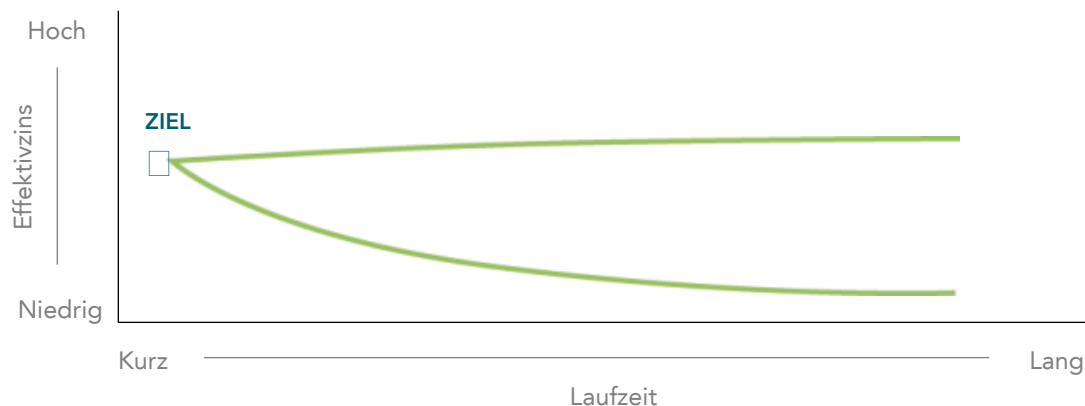
Aus einem hohen Zinsgefälle lässt sich im Durchschnitt eine höhere zukünftige Laufzeitprämie ableiten.

- Verlängerung der Duration, Ausrichtung auf das höchste/steilste Segment der Zinskurve.

Aus einem niedrigen Zinsgefälle lässt sich im Durchschnitt eine geringere zukünftige Laufzeitprämie ableiten.

- Verkürzung der Duration, Ausrichtung auf kurze Laufzeiten.

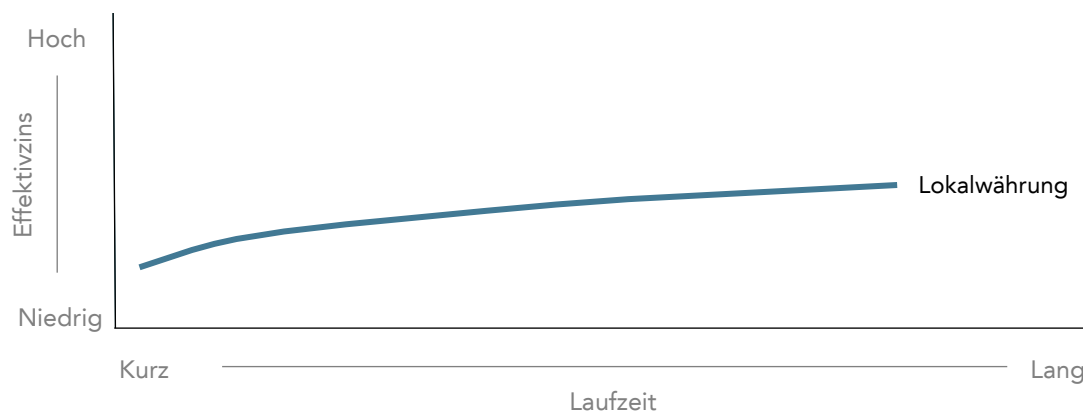
## FLACHE/INVERTIERTE ZINSKURVE



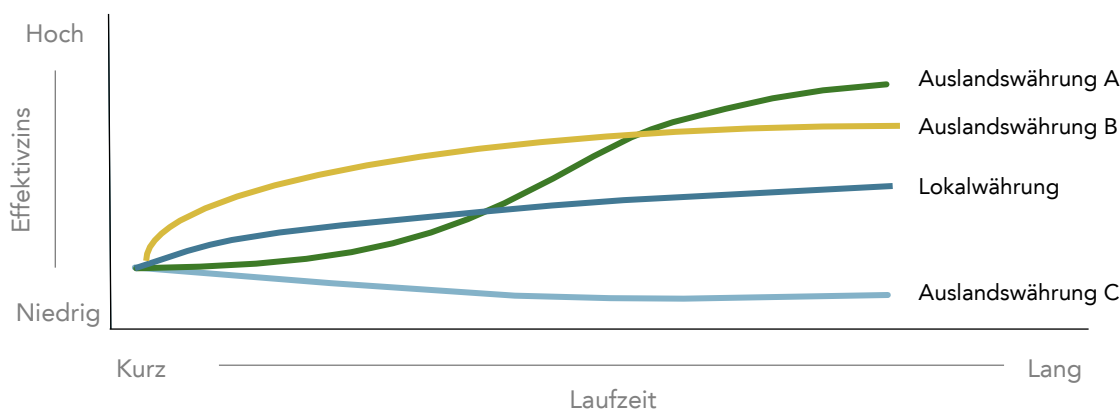
# Globale Zinsgefälle und erwartete Laufzeitprämien

Erweiterung der Anlagemöglichkeiten

## INVESTOR IM INLÄNDISCHEN MARKT



## GLOBALER, WÄHRUNGSABGESICHERTER INVESTOR



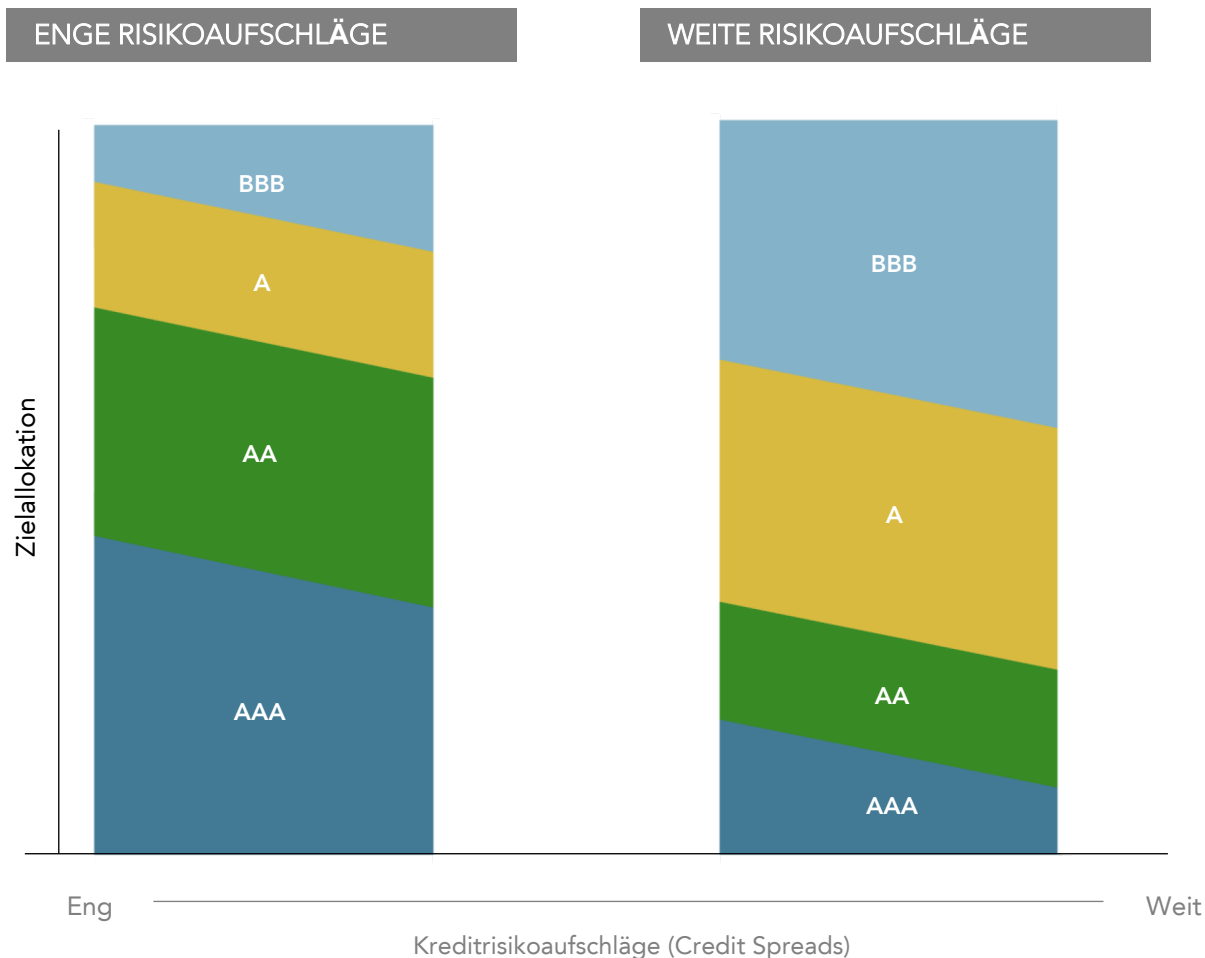
Es bestehen weltweit zuverlässige Zusammenhänge zwischen dem aktuellen Zinsgefälle und zukünftigen Laufzeitprämien.

Globale Zinskurven können unterschiedliche Zinsgefälle aufweisen, die ein erweitertes Anlagespektrum bieten.

Da sich die Zinsen zwischen den Ländern nicht im Gleichschritt bewegen, bieten globale Anleihen Anlegern die Möglichkeit, über unterschiedliche Laufzeitstrukturen weiter zu diversifizieren.

# Kreditrisikoaufschläge und erwartete Bonitätsprämien

Aktuelle Risikoaufschläge erlauben Rückschlüsse über erwartete Mehrrenditen



Engere Risikoaufschläge führen grundsätzlich zu niedrigeren Bonitätsprämien.

- Verringerung des Kreditrisikos.

Weitere Risikoaufschläge führen grundsätzlich zu höheren Bonitätsprämien.

- Erhöhung des Kreditrisikos.

# Integrierter, marktbasierter Ansatz

Steuerung systematischer Risikopositionen in einem breit diversifizierten Portfolio

Laufzeit: Struktur der Zinskurve

		Laufzeit: Struktur der Zinskurve	
		NORMAL	FLACH/INVERTIERT
Risikoauflage	WEIT	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Längere Duration</li> <li>• Höheres Kreditrisiko</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kürzere Duration</li> <li>• Höheres Kreditrisiko</li> </ul>
	ENG	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Längere Duration</li> <li>• Geringeres Kreditrisiko</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kürzere Duration</li> <li>• Geringeres Kreditrisiko</li> </ul>

# Wichtige Informationen—ESG-Fonds

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 Erwerbskurs liegen kann. Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sein werden.

Die angegebenen Wertentwicklungsdaten zeigen die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die aktuelle Wertentwicklung kann über oder unter der angegebenen Wertentwicklung liegen. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Die Nachhaltigkeitserwägungen des Fonds können die Anzahl der verfügbaren Anlagemöglichkeiten einschränken und infolgedessen zeitweise andere Renditen oder geringere Gewinne erzielen als Fonds, die nicht solchen besonderen Anlagebedingungen unterliegen. Nachhaltigkeitserwägungen können dazu führen, dass die Branchenallokation eines Fonds von derjenigen von Fonds ohne diese Erwägungen sowie von herkömmlichen Benchmarks abweicht.

Der Fonds bewirbt Nachhaltigkeit in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Verordnung (EU 2019/2088) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR). Der Fonds hat nachhaltige Investitionen zwar nicht als Anlageziel, aber der Investmentmanager wird Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit Wertpapieren verbunden sind, als Bestandteil der Anlagepolitik bei Anlageentscheidungen für den Fonds berücksichtigen. Obwohl der Fonds Nachhaltigkeit bewirbt und der Investmentmanager Nachhaltigkeitsauswirkungen berücksichtigt, werden die Anlagen des Fonds nicht anhand der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten bewertet, so dass der Grundsatz „keinen erheblichen Schaden verursachen“ für die Anlagen des Fonds nicht gilt. Prüfen Sie die Anlageziele der Dimensional Fonds sorgfältig, bevor Sie investieren. Für diese und weitere Informationen über die Dimensional Fonds lesen Sie bitte die jeweiligen Verkaufsprospekte, KID und KIID sorgfältig durch, bevor Sie investieren. Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds finden Sie unter: [www.dimensional.com/SFDR](http://www.dimensional.com/SFDR).

Verweise auf „nachhaltig“ oder „Nachhaltigkeit“ in diesem Material bedeuten nicht, dass der Fonds sich zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) verpflichtet. Der Fonds kann ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Investitionen.

Der Fonds kann sein Vermögen in andere Zielfonds investieren. Die Zielfonds beeinflussen die Wertentwicklung, die Kosten und die Risiken des Fonds. Es gibt

keine Garantie dafür, dass ein Zielfonds sein Anlageziel erreicht.

Der Fonds kann in kleinere Unternehmen investieren. Damit ist ein erhöhtes Risiko verbunden, da die Anteile an kleineren Unternehmen häufig schwieriger zu veräußern sind als die Anteile an größeren Unternehmen und ihr Preis somit stärkeren Schwankungen unterliegen kann. Grundsätzlich sind kleinere Unternehmen auch anfälliger im Fall von widrigen Marktbedingungen als größere Unternehmen.

Gegebenenfalls investiert der Fonds auch in Schwellenmärkte, die unter Umständen wirtschaftlich und politisch weniger entwickelt sind und ein höheres Risiko mit sich bringen als entwickelte Volkswirtschaften. Unter anderem sind eine reduzierte Liquidität, politische Unruhen und Konjunkturreinbrüche in solchen Märkten wahrscheinlicher und können den Wert Ihrer Anlage beeinflussen. Bei Kapitalanlagen in Schwellenmärkten kann sich der An- und Verkauf von Anteilen sowie der Kapitalabzug teurer und schwieriger gestalten. Zudem besteht bei Investitionen in Schwellenmärkten ein erhöhtes Abwicklungs- bzw. Ausfallrisiko.

Der Fonds kann auch versuchen, Value-Aktien zu identifizieren und in diese zu investieren. Hierbei handelt es sich (aus Sicht des Investmentmanagers) um Aktien mit einem niedrigen Preis im Vergleich zum Buchwert des jeweils ausgehenden Unternehmens. Die Wertentwicklung von Value-Aktien kann von der Entwicklung des Gesamtmarkts abweichen und eine Value-orientierte Anlagestrategie kann dazu führen, dass der Fonds zeitweise schlechter abschneidet als Fonds, die andere Anlagestrategien verfolgen.

Der Fonds kann in handelbare Schuldtitel (Anleihen) investieren, deren Rendite von der Zahlungsfähigkeit bzw. dem Zahlungswillen des Emittenten abhängt. Hierbei besteht das Risiko, dass der Emittent keine Zahlungen leistet. Obwohl der Fonds grundsätzlich in Anleihen mit hohen Ratings investiert, sind diese Ratings subjektiv und garantieren nicht, dass der Emittent tatsächlich zahlungsfähig und -willig ist.

Der Fonds kann Derivate zur Risikoreduzierung (Hedging) oder zu Investitionszwecken nutzen. Derivate können risikoreiche Anlagen darstellen. Hier können Risiken wie Gegenpartierisiken, Liquiditäts-, Zins-, Markt-, Kredit- und Managementrisiken sowie das Risiko einer nicht korrekten Bewertung eine Rolle spielen. Dies kann sich wiederum auf den Fonds auswirken, wodurch der Anteilspreis schwanken und ein Verlust für den Fonds entstehen kann.

Weitere Informationen zu den Risiken im Allgemeinen finden Sie im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikofaktoren“. Informationen darüber, wie Sie die aktuellen KID, KIID und den Verkaufsprospekt anfordern können, finden Sie auf der Folie „Rechtliche Informationen“ im Anhang.

# Rechtliche Informationen

## **NUR ZUM PROFESSIONELLEN GEBRAUCH. NICHT GEGENÜBER PRIVATANLEGERN GÜLTIG.**

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.

## **SOFERN VON DIMENSIONAL IRELAND LIMITED HERAUSGEGEBEN**

Herausgegeben von Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), mit Sitz in 25 North Wall Quay, Dublin 1, D01 H104, Irland. Dimensional Ireland wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt.

Ausschließlich gerichtet an professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) (2014/65/EU).

## **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.

Ausschließlich gerichtet an Empfänger, die gemäß der Definition der FCA professioneller Kunde sind.

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.

Wertentwicklungsinformationen werden durch Dimensional mit Stand des Datums dieses Materials bereitgestellt, sofern nicht anders angegeben. Aktuelle Wertentwicklungsdaten zum letzten Monatsende finden Sie auf unserer Webseite [www.dimensional.com](http://www.dimensional.com). Durchschnittliche Gesamtjahresrenditen beinhalten die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW, KID und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

## **DIMENSIONAL FUNDS PLC:**

Dimensional Funds plc ist als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen einzelnen Teilfonds organisiert, als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht gegründet und unter der Registernummer 352043 registriert. Dimensional Funds plc ist als Organismus für gemeinsame

Anlagen in Wertpapiere (OGAW) von der Central Bank of Ireland zugelassen.

## **DIMENSIONAL FUNDS II PLC:**

Dimensional Funds II plc ist als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen einzelnen Teilfonds organisiert, als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht gegründet und unter der Registernummer 431052 registriert. Dimensional Funds II plc ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) von der Central Bank of Ireland zugelassen.

## **DIMENSIONAL FUNDS ICAV:**

Dimensional Funds ICAV ist als offener irischer Umbrella-Fonds zur gemeinsamen Vermögensverwaltung mit beschränkter Haftung und mit getrennter Haftung zwischen einzelnen Teilfonds organisiert, bei der Central Bank of Ireland unter der Registernummer 557141 registriert und zugelassen, um als Irish Collective Asset-management Vehicle (ICAV) tätig zu sein, und wurde als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) gegründet.

## **DIMENSIONAL FUNDS ICVC:**

Dimensional Funds ICVC ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung, die in England und Wales unter der Registernummer IC000258 registriert und von der FCA als britischer OGAW zugelassen ist. Dimensional UK ist die bevollmächtigte Verwaltungsgesellschaft (Authorised Corporate Director) von Dimensional Funds ICVC. Die Teilfonds laufen getrennt voneinander und die Vermögenswerte eines jeden Teilfonds werden im Einklang mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik eines jeden Teilfonds verwaltet.

Dimensional Funds ICVC (die „UK Fonds“), Dimensional Funds plc, Dimensional Funds II plc und Dimensional Funds ICAV (die „irischen Fonds“) (zusammen die „Dimensional Fonds“) werden ausschließlich gemäß den Bedingungen des jeweiligen aktuellen Verkaufsprospektes und der entsprechenden wesentlichen OGAW Anlegerinformation (Key Investor Information Document, KIID) und des entsprechenden Basisinformationsblattes (Key Information Document, KID) nach der PRIIPs-Verordnung (Packaged Retail and Insurance-Based Investment Products – PRIIPs) angeboten. Vor einem Investment empfehlen wir Ihnen, sich ausführlich mit den Zielen, Risiken, Gebühren und Kosten der Dimensional Fonds zu befassen. Für diese und weitere Informationen über Dimensional Fonds lesen Sie bitte den Prospekt, das KID und das KIID sorgfältig durch, bevor Sie ein Investment tätigen. Die aktuellste Version des Prospekts, des entsprechenden OGAW KIID (in Englisch erhältlich) und des entsprechenden PRIIPs KID (in Englisch und der jeweiligen Landessprache erhältlich) für die UK Fonds erhalten Sie unter [www.dimensional.com](http://www.dimensional.com) oder indem Sie den Administrator bzw. Investmentmanager des Fonds unter +44 (0)20 3033 3300 kontaktieren. Die aktuellste Version des Prospekts, des entsprechenden OGAW KIID (in Englisch erhältlich) und des entsprechenden PRIIPs KID (in Englisch und der jeweiligen Landessprache erhältlich) für die irischen Fonds erhalten Sie unter [www.dimensional.com](http://www.dimensional.com) oder indem Sie den Administrator des Fonds unter +353 1 242 5536, dessen Vertriebsstelle Dimensional Ireland Limited unter +353 1 576 9750 oder, im Vereinigten Königreich, dessen Untervertriebsstelle Dimensional Fund Advisors Ltd. unter +44 (0)20 3033 3300 kontaktieren.

Darüber hinaus steht eine Zusammenfassung der Anlegerrechte unter [www.dimensional.com/ssr](http://www.dimensional.com/ssr) zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar.

Dimensional Funds plc, Dimensional Funds II plc und Dimensional Funds ICAV haben derzeit den Vertrieb in einer Reihe von EU-Mitgliedstaaten gemäß der OGAW-Richtlinie angezeigt. Dimensional Funds plc, Dimensional Funds II plc und Dimensional Funds ICAV können diese Anzeige für jeden Dimensional Fonds jederzeit nach dem in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie vorgesehenen Verfahren widerrufen. Dimensional Funds plc, Dimensional Funds II plc und Dimensional Funds ICAV sind ebenfalls im Vereinigten Königreich von der britischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority) gemäß der britischen Regelung für ausländische Fonds (Overseas Funds Regime) anerkannt und dürfen im Vereinigten Königreich vertrieben werden.

# Rechtliche Informationen

## 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 Erwerbkurs liegen kann. Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sind.

Gezeigte Wertentwicklungsdaten repräsentieren die vergangene Wertentwicklung und sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die aktuelle Wertentwicklung kann über oder unter der angegebenen Wertentwicklung liegen. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Die Hauptrisiken bei einer Investition in einen Dimensional Fonds können aus einem oder mehreren der folgenden Risiken bestehen: Marktrisiko, Risiko von Kleinunternehmen, Konzentrationsrisiko im Immobiliensektor, das mit ausländischen Wertpapieren und Währungen verbundene Risiko, Liquiditätsrisiko, politisches Risiko, Steuerrisiko, Abwicklungsrisiko, das mit der Verfügbarkeit von Marktinformationen verbundene Risiko, Schwellenländerrisiko, Konzentrationsrisiken im Bankensektor, Zinsänderungsrisiko, Risiko der Anlage zum Inflationsschutz, Risiko aus Anleihen und/oder Dachfondsrisiko. Um die mit einer Fondsanlage verbundenen Risiken vollständig zu verstehen, sollten Anleger den Verkaufsprospekt jedes Fonds und die entsprechenden KIIDs und KIDs aufmerksam lesen.

Festverzinsliche Wertpapiere unterliegen in Perioden steigender Zinssätze erhöhten Kapitalverlusten und können zahlreichen weiteren Risiken, einschließlich Änderungen der Kreditqualität, der Liquidität, von Vorauszahlungen oder anderen Faktoren, unterliegen. Wertpapiere aus dem Small-Cap-Segment unterliegen einer größeren Volatilität als solche in anderen Wertkategorien. Überprüfungen von Umwelt- und Sozialaspekten können Anlagemöglichkeiten für den Fonds einschränken. Internationale Anlagen beinhalten spezielle Risiken wie beispielsweise Währungsschwankungen und politische Instabilitäten. Anlagen in Wachstumsmärkten können diese Risiken verstärken. Sektorenspezifische Anlagen können Anlagerisiken ebenfalls erhöhen.

# Erklärungen und Hinweise zu ESG-Daten

## Angaben zu den Datenanbietern

Bestimmte Informationen, die hierin enthalten sind, wurden von Institutional Shareholder Services Inc. („ISS“) und von MSCI ESG Research Inc. („MSCI“) zur Verfügung gestellt. Obwohl die von Dimensional Fund Advisors genutzten Informationsanbieter, insbesondere ISS und MSCI und deren verbundenen Unternehmen (die „Datenanbieter“), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keiner der Datenanbieter eine Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Die Datenanbieter übernehmen weder ausdrückliche noch stillschweigende Garantien und lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Garantien zur Marktgängigkeit und Eignung der hierin enthaltenen Daten für einen bestimmten Zweck ab. Die Datenanbieter haften nicht für etwaige Fehler oder Versäumnisse in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten. Ohne das Vorstehende einzuschränken, übernimmt keiner der Datenanbieter eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, straf- oder bußgeldbewährte sowie sonstige Schäden oder Folgeschäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

## Datenquellen und Einschränkungen

Die folgenden Datenquellen werden verwendet, um die ESG-Kriterien der Dimensional ESG-Fonds umzusetzen:

- § Die Daten für die Kohlenstoffintensität stammen von externen Anbietern wie MSCI und ISS.
- § Die Daten für das Emissionspotenzial aus Reserven stammen in erster Linie von externen Anbietern wie MSCI und können durch interne Datensätze ergänzt werden.
- § Die Daten zu den Treibhausgasemissionen pro BIP auf staatlicher Ebene stammen aus externen Quellen wie Climate Watch und der Weltbank.
- § Die Daten für die Geschäftstätigkeiten stammen in erster Linie von externen Anbietern wie MSCI und ISS und können durch interne Datensätze ergänzt werden.
- § Die Daten für die ESG-Kontroversen stammen in erster Linie von externen Anbietern wie MSCI und ISS und können durch interne Datensätze und/oder Informationen aus öffentlich verfügbaren Bewertungen ergänzt werden.

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 konsistentere ausgewiesene Kennzahlen. Wir unternehmen wirtschaftlich angemessene Anstrengungen in der Sammlung externer und Entwicklung interner Datensätze, damit die Dimensional ESG-Fonds in der Lage sind, die ESG-Kriterien umzusetzen.

Bei Aktien liefern externe Anbieter beispielsweise gemeldete oder modellierte Daten zur Kohlenstoffintensität für fast alle Unternehmen (gemessen an der Streubesitz-Marktkapitalisierung), die für die Dimensional ESG-Fonds in Frage kommen. Bei Unternehmen, für die keine Daten zur Kohlenstoffintensität verfügbar sind, wird ein Branchendurchschnitt verwendet. Bei Unternehmen, für die keine Daten zum Emissionspotenzial aus Reserven, weder aus externen noch aus internen Datensätzen, verfügbar sind, werden Emissionen von Null verwendet.

Bei Anleihen liefern externe Anbieter beispielsweise gemeldete oder modellierte Daten zur Kohlenstoffintensität für fast alle Unternehmen (gemessen am Marktwert der ausstehenden Anleihen), die für die Dimensional ESG-Fonds in Frage kommen. Bei Unternehmensemittenten, für die keine Daten zur Kohlenstoffintensität verfügbar sind, wird ein Branchendurchschnitt verwendet. Agency-/supranationale Emittenten, für die keine Daten zur Kohlenstoffintensität verfügbar sind, werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt, da keine zuverlässige Schätzung möglich ist (Informationen zur Datenverfügbarkeit von Agency-/supranationalen Emittenten werden im Jahresbericht der Dimensional ESG-Fonds offengelegt). Bei Emittenten, für die keine Daten zum Emissionspotenzial aus Reserven, weder aus externen noch aus internen Datensätzen, verfügbar sind, werden Emissionen von Null verwendet. Staatliche und kommunale Emittenten, für die keine Daten zu den Treibhausgasemissionen pro BIP auf staatlicher Ebene verfügbar sind, werden zu den höchsten Emittenten gezählt.

# EU: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Der Emerging Markets Core Equity Lower Carbon ESG Screened Fund, Global Core Equity Lower Carbon ESG Screened Fund, Global Core Fixed Income Lower Carbon ESG Screened Fund, Global Short Fixed Income Lower Carbon ESG Screened Fund, Global High Profitability Lower Carbon ESG Screened Fund, Global Targeted Value Lower Carbon ESG Screened Fund und World Equity Lower Carbon ESG Screened Fund (die „ESG-Fonds“) bewerben Nachhaltigkeit in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Verordnung (EU 2019/2088) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Die ESG-Fonds haben nachhaltige Investitionen zwar nicht als Anlageziel, aber der Investmentmanager wird Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit Wertpapieren verbunden sind, als Bestandteil der Anlagepolitik bei Anlageentscheidungen für die ESG-Fonds berücksichtigen.

Obwohl die ESG-Fonds Nachhaltigkeit bewerben und der Investmentmanager Nachhaltigkeitsauswirkungen berücksichtigt, werden die Anlagen der ESG-Fonds nicht anhand der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten bewertet, so dass der Grundsatz „keinen erheblichen Schaden verursachen“ für die Anlagen der ESG-Fonds nicht gilt. Prüfen Sie die Anlageziele der Dimensional Fonds sorgfältig, bevor Sie investieren. Für diese und weitere Informationen über die Dimensional Fonds lesen Sie bitte die jeweiligen Verkaufsprospekte, KID und KIID sorgfältig durch, bevor Sie investieren. Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds finden Sie unter: [www.dimensional.com/SFDR](http://www.dimensional.com/SFDR).

Verweise auf „nachhaltig“ oder „Nachhaltigkeit“ in diesem Material bedeuten nicht, dass die ESG-Fonds sich zu nachhaltigen Investitionen im Sinne der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) verpflichten. Die ESG-Fonds können ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben, verpflichten sich jedoch nicht zu nachhaltigen Investitionen.

# Wertentwicklung der Finanzindizes über 5 Jahre

Per 31. Dezember 2025

	Währung	ANNUALISIERTE RENDITE (%)				
		1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
Bloomberg France Government EMU HICP Linked Bond Index	EUR	-1,00	-2,14	0,29	-2,85	-1,23
Bloomberg Global Aggregate Bond Index (hedged to USD)	USD	4,86	4,13	5,12	0,78	0,34
Bloomberg Sterling Aggregate Bond Index (hedged to GBP)	GBP	5,50	1,44	2,60	-4,55	-4,58
Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	7,30	4,23	4,66	-0,07	-0,36
Bloomberg U.S. Aggregate Intermediate Bond Index	USD	7,45	4,93	5,01	1,18	0,68
Bloomberg U.S. Credit Bond Index	USD	7,83	4,89	5,98	0,22	-0,05
Bloomberg U.S. Government Bond Index	USD	6,31	3,43	3,65	-0,60	-0,94
Bloomberg U.S. Government Bond Index 1-3 Years	USD	5,17	4,60	4,51	2,36	1,76
Bloomberg U.S. Government Bond Index Intermediate	USD	6,50	4,45	4,40	1,23	0,64
Bloomberg U.S. Government/Credit Bond Index 1-5 Years	USD	6,11	4,93	4,91	2,21	1,56
Bloomberg U.S. Government/Credit Bond Index Intermediate	USD	6,97	4,96	5,06	1,56	0,96
Bloomberg UK Government Inflation Linked Bond Index	GBP	1,33	-3,76	-2,32	-11,60	-8,68
Euro Short Term Rate (EUR)	EUR	2,25	3,00	3,06	2,26	1,69
FTSE Non-USD World Government Bond Index (hedged to USD)	USD	1,98	2,79	4,51	-0,20	-0,64
FTSE World Government Bond Index	USD	7,55	2,21	3,19	-2,65	-3,53
FTSE World Government Bond Index (hedged to USD)	USD	3,79	3,08	4,18	-0,37	-0,76
FTSE World Government Bond Index 1-3 Years	USD	7,95	4,22	4,29	1,37	0,29
FTSE World Government Bond Index 1-3 Years (hedged to USD)	USD	4,77	4,73	4,78	2,83	2,18
FTSE World Government Bond Index 1-3 Years (hedged to GBP)	GBP	4,66	4,55	4,46	2,43	1,83
FTSE World Government Bond Index 1-5 Years (hedged to GBP)	GBP	5,00	4,51	4,54	2,03	1,42
MSCI All Country World IMI Index (net div.)	USD	22,06	19,18	19,98	8,95	10,75
MSCI All Country World Index (gross div.)	USD	22,87	20,42	21,21	9,94	11,70
MSCI All Country World Index (net div.)	USD	22,34	19,89	20,65	9,43	11,19
MSCI Emerging Markets IMI Index (net div.)	GBP	22,33	15,47	12,00	6,12	5,00
MSCI Emerging Markets Index (gross div.)	USD	34,36	20,49	16,98	6,47	4,67
MSCI Europe Index (gross div., EUR)	EUR	20,13	14,57	15,24	8,65	11,89
MSCI Japan Index (gross div.)	USD	25,05	16,58	17,96	8,26	6,99
MSCI United Kingdom Index (gross div.)	USD	35,12	20,55	18,36	12,08	13,34
MSCI World ex UK Index IMI (net div.)	GBP	12,21	16,07	16,15	9,47	11,93
MSCI World ex USA Index (gross div.)	USD	32,55	18,12	18,28	9,28	10,04
MSCI World IMI Index (net div.)	USD	20,98	19,24	20,44	9,33	11,58
MSCI World Index (gross div.)	USD	21,60	20,39	21,72	10,36	12,66
One-Month US Treasury Bills	USD	4,25	4,81	4,86	3,99	3,19
S&P 500 Index	USD	17,88	21,40	23,01	11,11	14,42
UK One-Month Treasury Bills	GBP	4,38	4,77	4,74	3,86	3,08

## Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. UK One-Month Treasury Bills zur Verfügung gestellt durch Financial Times. „Einmonatige US-Staatsanleihen“ sind: Juli 1926 bis Dezember 2025, der IA SBBI US 30 Day TBILL TR USD, bereitgestellt von Morningstar; Januar 2025 bis heute, ICE BofA US 1-Month Treasury Bill Index. Bloomberg Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg. FTSE Anleihenindizes © 2026 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. ICE BofA Indexdaten © 2026 ICE Data Indices, LLC. MSCI-Daten © MSCI 2026, alle Rechte vorbehalten. S&P Daten © 2026 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten.