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 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Dimensional Ireland wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich 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. Firmennummer 02569601. Dimensional UK ist zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) – Firmenreferenznummer 150100. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich 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 Dokument werden nach Treu und Glauben und ohne die Übernahme einer Garantie oder Gewähr der Richtigkeit und Vollständigkeit zur Verfügung gestellt; sie sind allein für den Gebrauch beim Empfänger und als Hintergrundinformation gedacht. In diesen Materialien dargestellte Informationen und Meinungen stammen aus von Dimensional Ireland und Dimensional UK, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen", je nach Zusammenhang) als zuverlässig erachteten Quellen und das Herausgebende Unternehmen hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments 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. 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 Kopieren, Vervielfältigen, Duplizieren oder Übermitteln dieses Dokumentes ist strikt untersagt. Das Herausgebende Unternehmen übernimmt keine Haftung für Verluste, die sich aus der Verwendung der Informationen in diesem Dokument ergeben.

Dimensional

Ein klarer, wissenschaftlich fundierter 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_2-Fußabdruck deutlich reduziert wird.

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

Es gibt keine Garantie, dass Strategien erfolgreich sein werden. Ökologische und soziale Filter können die Anlagemöglichkeiten einschränken.

25811

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.

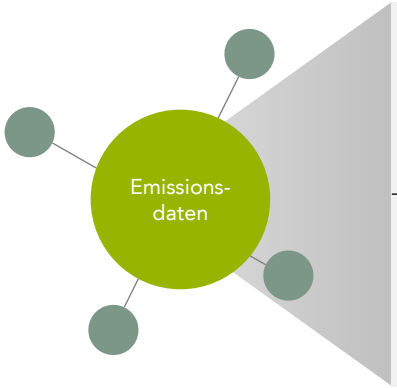
Datenäquivalenz

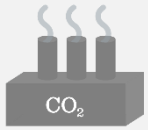
Anhand von Emissionsdaten können Anleger die Umweltbelastung verschiedener Unternehmen miteinander vergleichen.

Emissionsdaten verstehen

Bei der Bewertung des CO_2-Fußabdrucks zählen sowohl vergangene als auch potenziell zukünftige Emissionen

Komponenten des CO_2-Fußabdrucks:





EMISSIONEN

Kohlenstoffintensität (Datenquellen: MSCI, ISS)

Die Kohlenstoffintensität bemisst sich an den aktuellen Treibhausgasemissionen eines Unternehmens **(Kohlendioxidäquivalente in Tonnen, CO_2e)** geteilt durch den Umsatz.

EMISSIONSPOTENZIAL AUS RESERVEN

Emissionspotenzial aus Reserven (Datenquelle: MSCI)

Das Emissionspotenzial aus Reserven entspricht einer Schätzung des Kohlendioxidausstoßes, der bei der Umwandlung der ausgewiesenen **fossilen Brennstoffreserven** eines Unternehmens in Energie entstehen würde.

Begriffserklärung

Was sind Kohlendioxid-äquivalente (CO_2e)?

CO_2e ist eine Einheit zum Vergleich der Emissionen von sieben Treibhausgasen, für die jedes Gas auf der Grundlage seines Erwärmungspotenzials in eine entsprechende Menge *CO_2* umgerechnet wird.[1]

Was ist 1 Tonne CO_2e?

Äquivalent zu den Emissionen von **427** Litern Benzin[1]

Äquivalent zum gebundenen Kohlenstoff von **1,2** Hektar US-Wäldern in einem Jahr[1]

Was sind fossile Brennstoffreserven?

Manche Unternehmen besitzen Vermögenswerte wie Kohle-, Öl- und Gasreserven, die in Zukunft zu hohen Emissionen führen können.[2]

1. Quelle: EPA.gov.
2. Quelle: MSCI.

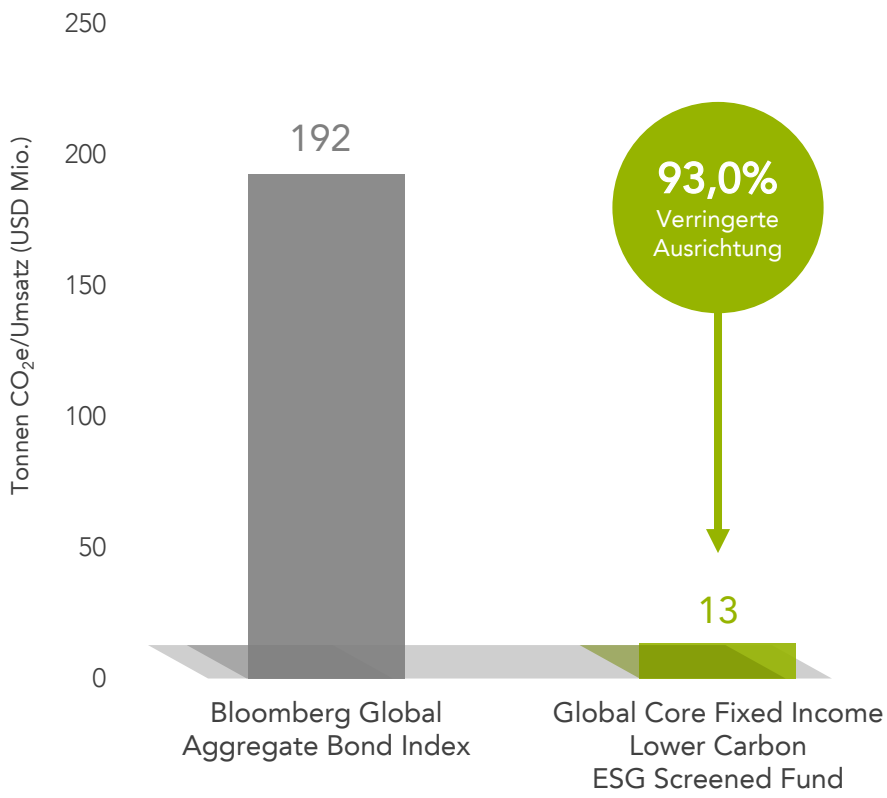
Kohlenstoffintensität basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO_2e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO_2e pro Mio. $ Umsatz). Enthaltene Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO_2), Methan (CH_4), Lachgas (N_2O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF_6) und Stickstofftrifluorid (NF_3). **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_2-Fußabdruck

Emissionsausrichtung per 31. März 2025

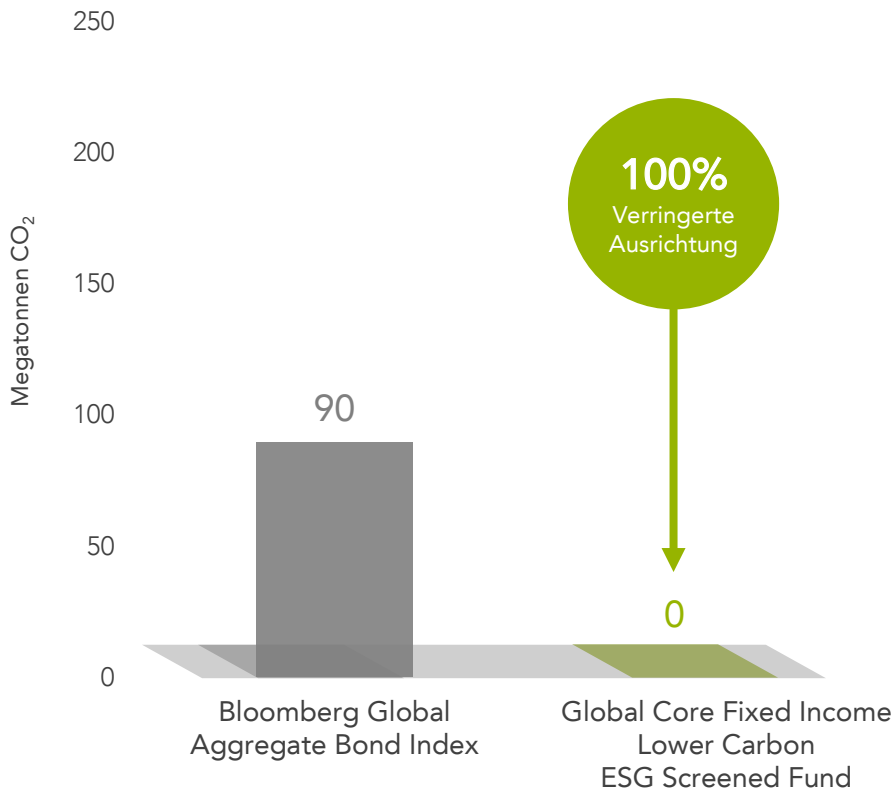
Kohlenstoffintensität (gew. Durchschnitt)

Nur Unternehmensanleihen



Emissionspotenzial aus Reserven (gew. Durchschnitt)

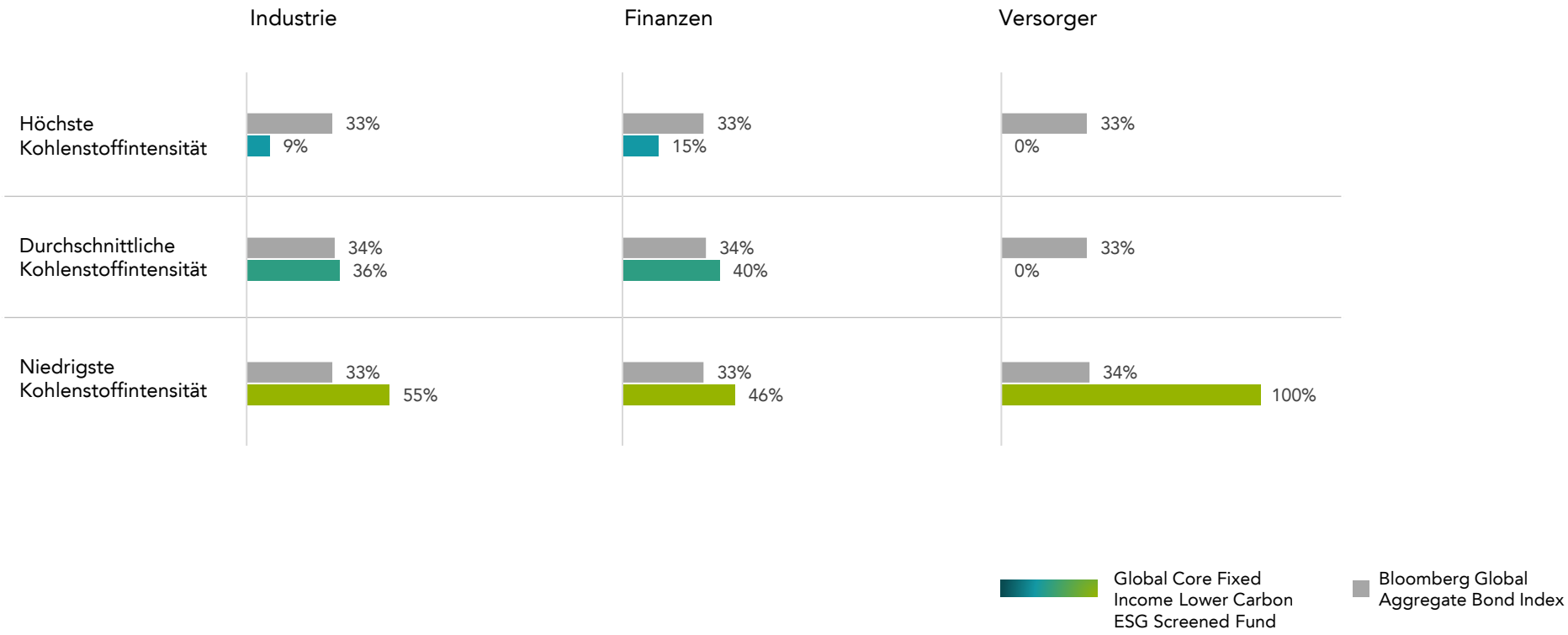
Nur Unternehmensanleihen



Kohlenstoffintensität (gewichteter Durchschnitt) basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO_2e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO_2e pro Mio. $ Umsatz), sowie dessen Gewichtung im Portfolio oder Index. Enthaltene Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO_2), Methan (CH_4), Lachgas (N_2O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF_6) und Stickstofftrifluorid (NF_3). **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 2025



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[1]			
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[2] um mindestens 50%.	Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität basiert auf der Kohlenstoffintensität (tCO_2e/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.		
	Ausschluss des Kaufs der Unternehmen mit den größten fossilen Brennstoffreserven (gemessen anhand des Emissionspotenzials aus Reserven).	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 ($MtCO_2$) eines Unternehmens sowie dessen Gewichtung im Fonds bzw. im Markt.

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.

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.

Dimensional

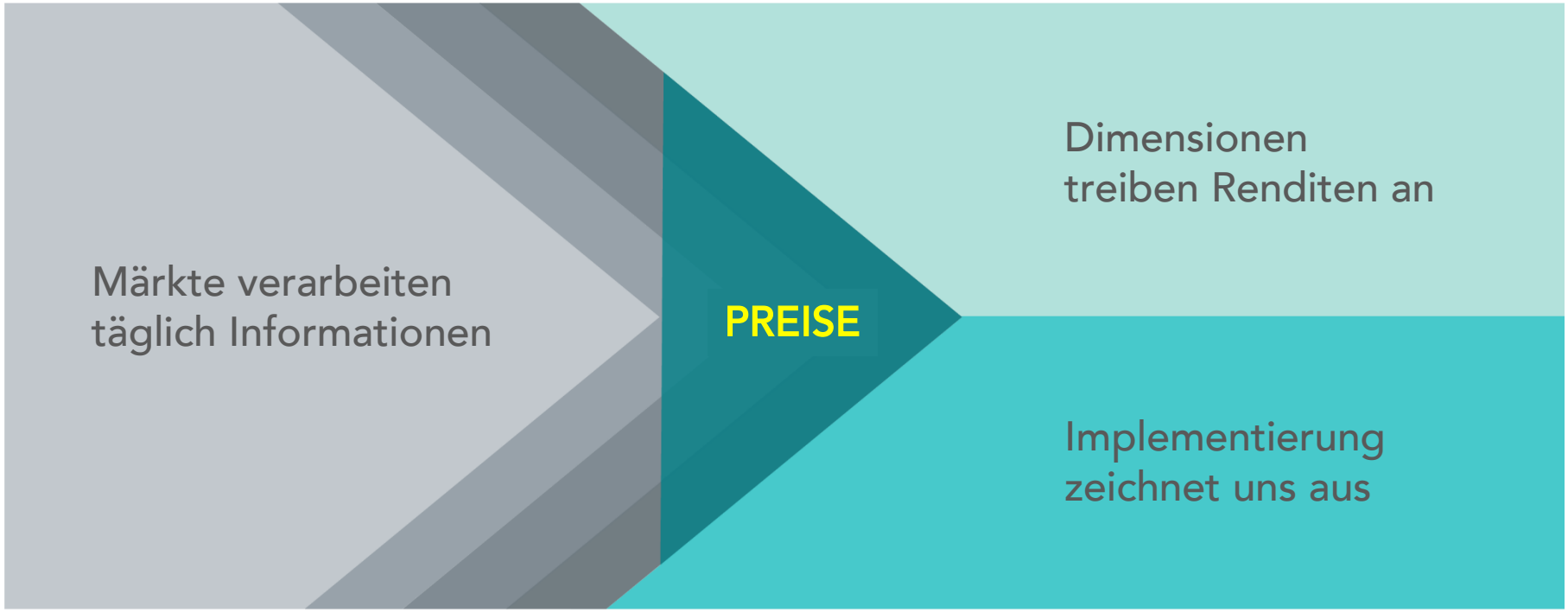
Details zu ESG-Kriterien

ESG Fonds

ESG-AUSSCHLÜSSE[1]		
Bereich	**Thema**	**Kriterium**
Nachteilige Geschäftstätigkeiten: *Umwelt*	Kohle	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.
	Öl	10% oder mehr Umsatz aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl.
	Gas	50% oder mehr Umsatz aus der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen.
	Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen	50% oder mehr Umsatz aus der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO_2e/kWh (fossile Brennstoffe und Biomasse).
	Palmöl	10% oder mehr Umsatz aus Palmölanbau und/oder Palmölverarbeitung.
	Massentierhaltung	10% oder mehr Umsatz aus Branchen, die mit der Massentierhaltung zusammenhängen.
Nachteilige Geschäftstätigkeiten: *Soziales*	Erwachsenenunterhaltung	10% oder mehr Umsatz aus Produktion, Vertrieb oder Einzelhandel von Produkten der Erwachsenenunterhaltung.
	Alkohol	10% oder mehr Umsatz aus Produktion, Vertrieb, Einzelhandel, Lizenzierung oder Lieferung von alkoholischen Getränken, Schlüsselprodukten und Dienstleistungen.
	Glücksspiel	10% oder mehr Umsatz aus Besitz oder Betrieb von Glücksspieleinrichtungen oder aus der Unterstützung oder Dienstleistungen für die Glücksspielindustrie.
	Tabak	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.
	Private Gefängnisse	Besitz oder jegliche Umsätze aus Betrieb von privaten Gefängnissen und/oder Haftanstalten für Einwanderer.
	Zivile Schusswaffen	Jegliche Umsätze aus Produktion von Handfeuerwaffen, Pistolen, Schrotflinten, Gewehren, Revolvern und Munition für zivile (nicht-militärische) Zwecke.
	Kontroverse bzw. Atomwaffen	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	ESG-Kontroversen	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."

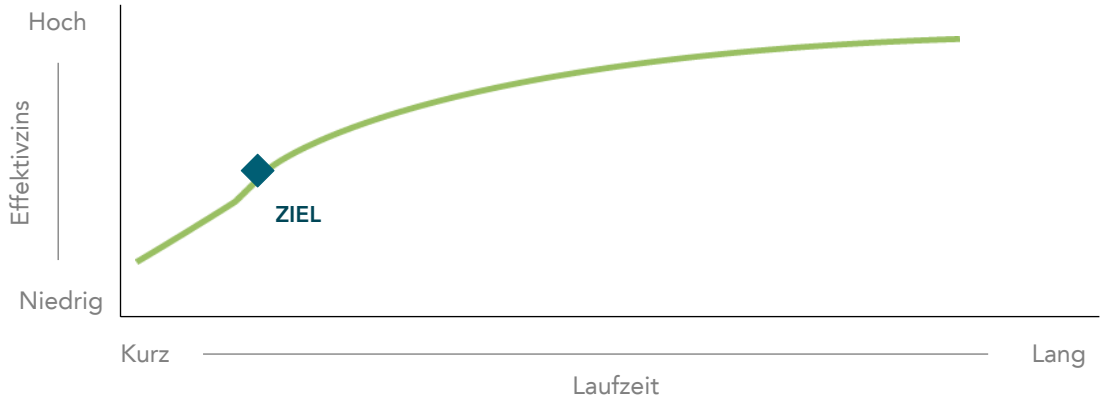
Robert Merton
Nobelpreisträger, 1997

Robert Merton erbringt Beratungsleistungen für Dimensional Fund Advisors LP.

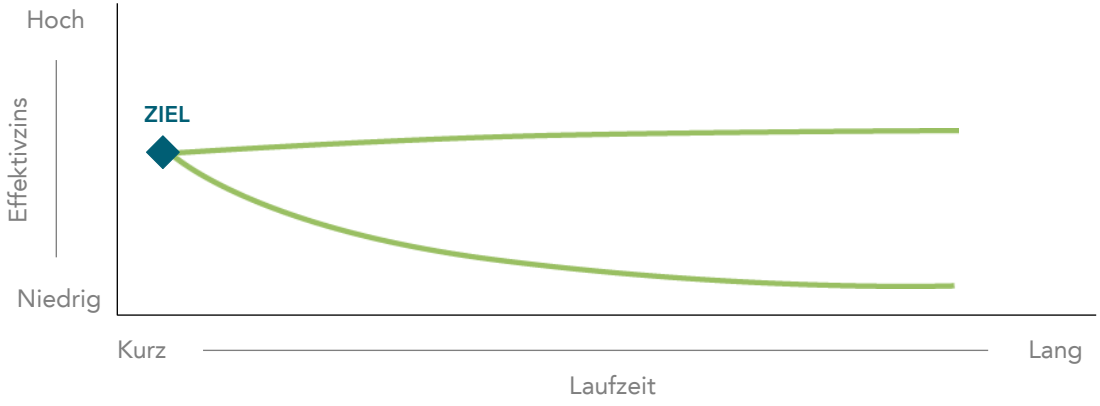
Zinsgefälle und erwartete Laufzeitprämien

Aktuelle Zinsgefälle erlauben Rückschlüsse über erwartete Mehrrenditen

NORMAL ZINSKURVE



FLACHE/INVERTIERTE 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.

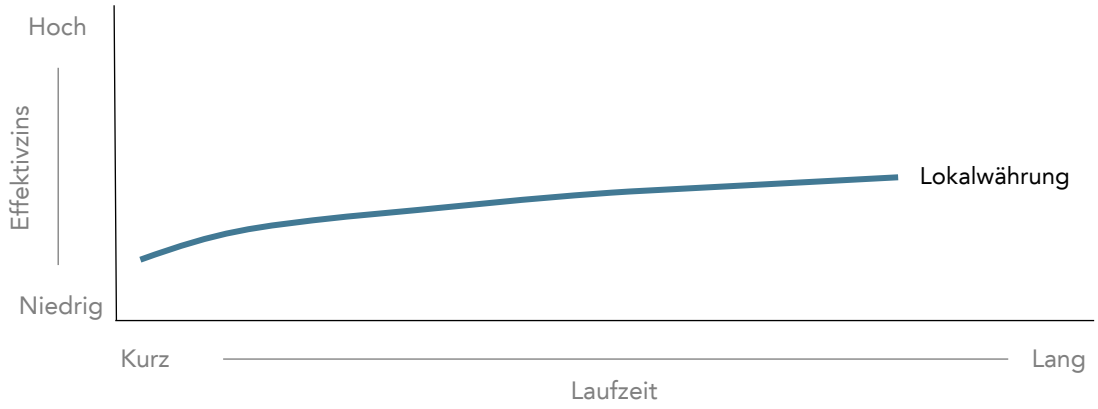
- Verkürzung der Duration, Ausrichtung auf kurze Laufzeiten.

Nur zu Illustrationszwecken.

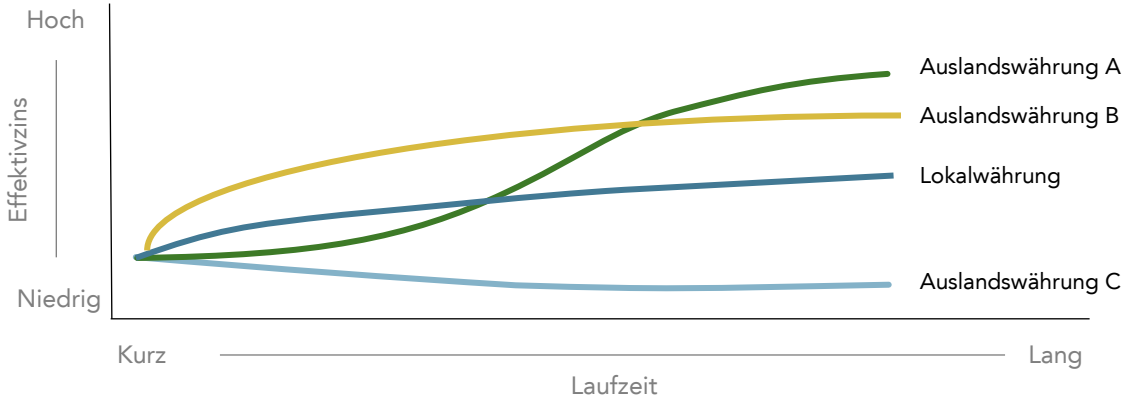
Globale Zinsgefälle und erwartete Laufzeitprämien

Erweiterung der Anlagemöglichkeiten

INVESTOR IM INLÄNDISCHEN MARKT



GLOBALER, WÄHRUNGSABGESICHERTER INVESTOR



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

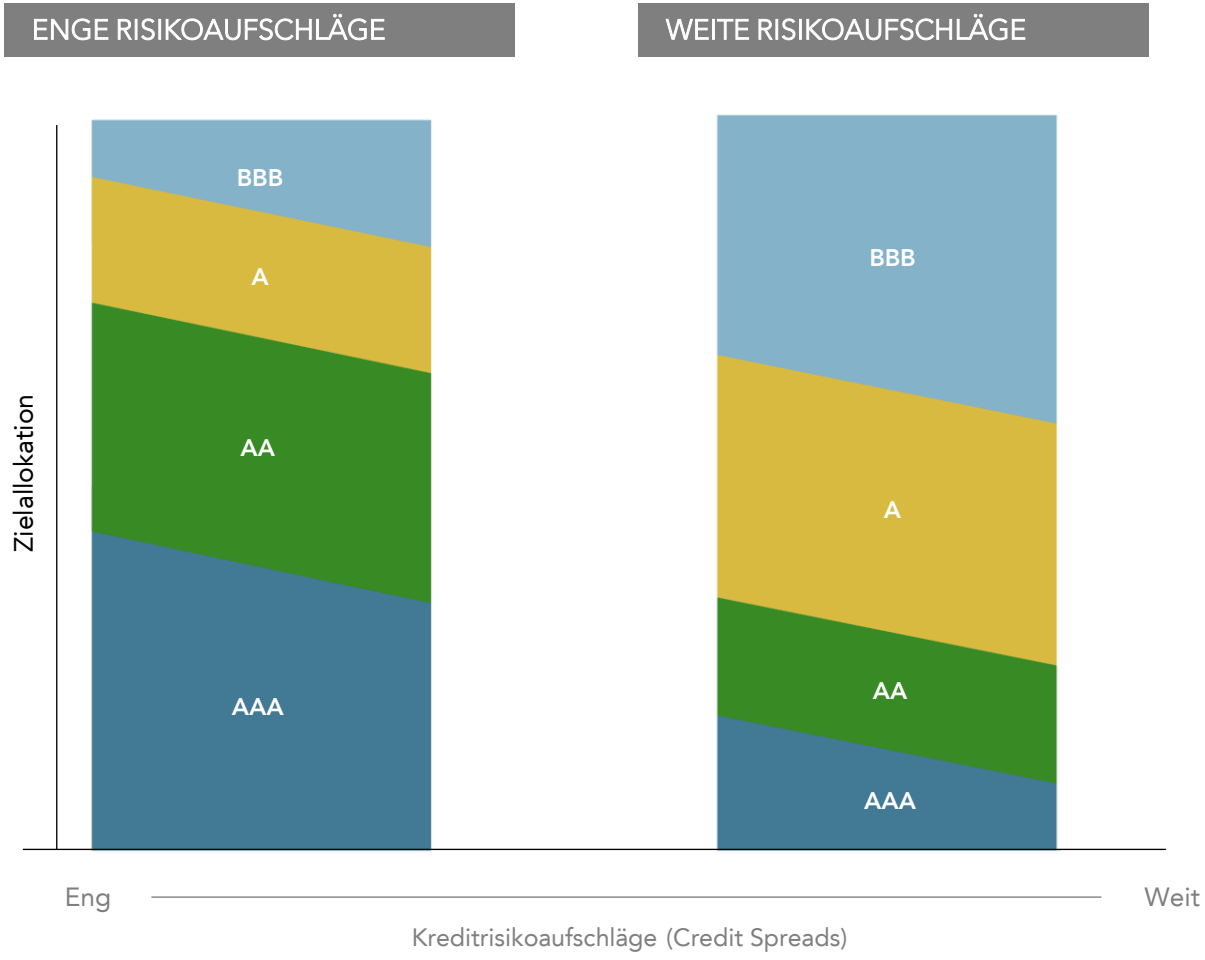
Globale Zinskurven können unterschiedliche Zinsgefälle aufweisen, die ein erweitertes Anlagespektrum bieten.

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

Nur zu Illustrationszwecken.

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.

Nur zu Illustrationszwecken. Weite (enge) Aufschläge sind definiert als Aufschläge zu Monatsbeginn, die größer (geringer) sind als der Median.

Integrierter, marktbasierter Ansatz

Steuerung systematischer Risikopositionen in einem breit diversifizierten Portfolio

Risikoaufschläge	Laufzeit: Struktur der Zinskurve	
	NORMAL	**FLACH/INVERTIERT**
WEIT	• Längere Duration • Höheres Kreditrisiko	• Kürzere Duration • Höheres Kreditrisiko
ENG	• Längere Duration • Geringeres Kreditrisiko	• Kürzere Duration • Geringeres Kreditrisiko

Dimensional

Global Core Fixed Income Lower Carbon ESG Screened Fund

Übersicht per 31. März 2025

FONDSMERKMALE[1]						
Auflagedatum	28. Oktober 2019					
Verwaltetes Vermögen	GBP 698 Mio. | EUR 834 Mio. | USD 901 Mio.					
Anlageuniversum[2]	Staaten		Staatsnahe Emittenten		Unternehmen	
	Überstaatliche Emittenten		Liquidität			
Zulässige Bonitäten	AAA	◆	A	◆		
	AA	◆	BBB	◆		
Wesentliche Anlagekriterien[2]						
Durchschnittliche Duration	Grundsätzlich: Minimum der Index-Duration minus 1 Jahr; Maximum der Index-Duration plus 0,5 Jahre (Limit: 10 Jahre)					
Anleihenlaufzeit	Maximal 20 Jahre					
Währungen/Länder	Vollständig abgesichert in Anteilsklassenwährung, 12 Währungen, 23 Länder					
Währungsbeschränkungen	Maximum: Das Kleinere aus dem Vierfachen der Index-Gewichtung oder aus Index-Gewichtung plus 10%; Minimum: Index-Gewichtung minus 10%					
Industriebeschränkungen	Maximal 25%					
Garantiegeberbeschränkungen	Maximal 5% in AAA & AA, 1% in A, 0,75% in BBB					
Emittentenbeschränkungen	Maximal 3% in AAA & AA, 1% in A, 0,75% in BBB					
Absicherungsinstrumente	Forward-Kontrakte zur Währungsabsicherung					
Leverage	Keiner					
Vergleichsindex						
Bloomberg	Global Aggregate Bond Index (abgesichert in Anteilsklassenwährung)					

Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Die Wertentwicklung dieser Indizes zeigt nicht die mit einer tatsächlichen Anlage verbundenen Kosten und Gebühren an. Der Index wurde lediglich zu Vergleichszwecken hinzugezogen.
Der Fonds wird aktiv und ohne Bezug zu einer Benchmark verwaltet.
1. Änderungen vorbehalten.
2. Diese Darstellung ist nicht erschöpfend.

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.

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 Konjunktureinbrüche 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 ausgebenden 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 Gegenparteirisiken, 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. 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 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.

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 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:

Der Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund, Emerging Markets Value Fund, Euro Inflation Linked Intermediate Duration Fixed Income Fund, European Small Companies Fund, European Value Fund, Global Core Equity Fund, Global Core Fixed Income Fund, Global Short Fixed Income Fund, Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund, Global Small Companies Fund, 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, World Equity Lower Carbon ESG Screened Fund (die Implementierung und Verwaltung des 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 ist durch die US-amerikanischen Patentnummern 7,596,525 B1, 7,599,874 B1 und 8,438,092 B2 geschützt), Global Targeted Value Fund, Global Ultra Short Fixed Income Fund, Global Value Fund, Pacific Basin Small Companies Fund, Sterling Inflation Linked Intermediate Duration Fixed Income Fund, U.S. Core Equity Fund, U.S. Small Companies Fund, World Allocation 20/80 Fund, World Allocation 40/60 Fund, World Allocation 60/40 Fund, World Allocation 80/20 Fund und der World Equity Fund sind Teilfonds von Dimensional Funds plc, der als Dachfonds mit einer getrennten Haftung für die einzelnen Teilfonds errichtet worden ist. Er wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht gegründet und ist registriert unter der Registernummer 352043. Dimensional Funds plc ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) von der Central Bank of Ireland zugelassen.

DIMENSIONAL FUNDS II PLC:

Der Emerging Markets Targeted Value Fund ist ein Teilfonds von Dimensional Funds II plc (die „Dimensional Fonds"), der als Dachfonds mit einer getrennten Haftung für die einzelnen Teilfonds errichtet worden ist. Er wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht gegründet und ist registriert unter der Registernummer 431052. Dimensional Funds II plc ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) von der Central Bank of Ireland zugelassen.

DIMENSIONAL FUNDS ICVC:

Der United Kingdom Core Equity Fund, United Kingdom Value Fund, United Kingdom Small Companies Fund, International Core Equity Fund, International Value Fund, Emerging Markets Core Equity Fund, Sterling Short Duration Real Return Fund und der Global Short Dated Bond Fund sind Teilfonds von Dimensional Funds ICVC (die "Dimensional Fonds"), einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung, die in England und Wales unter der Nummer IC000258 registriert und von der FCA als UK-OGAW zugelassen ist. Dimensional UK ist der bevollmächtigte Direktor (Authorised Corporate Director, ACD) 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 und Dimensional Funds II plc (die "irischen Fonds") (zusammen die „Dimensional Fonds") werden ausschließlich gemäß den Bedingungen des jeweiligen aktuellen Verkaufsprospektes und der entsprechenden wesentlichen UCITS 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, KID und KIID sorgfältig durch, bevor Sie ein Investment tätigen. Die aktuellste Version des Prospekts, des entsprechenden UCITS KIID (in Englisch erhältlich) und entsprechenden PRIIPs KID (in Englisch und der jeweiligen Landessprache erhältlich) für die UK Fonds erhalten Sie unter 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 UCITS KIID (in Englisch erhältlich) und entsprechenden PRIIPs KID (in Englisch und der jeweiligen Landessprache erhältlich) für die irischen Fonds erhalten Sie unter 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 zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar.

Dimensional Funds plc und Dimensional Funds II plc haben derzeit den Vertrieb in einer Reihe von EU-Mitgliedstaaten gemäß der OGAW-Richtlinie angezeigt. Dimensional Funds plc und Dimensional Funds II plc können diese Anzeige für jeden Dimensional Fonds jederzeit nach dem in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie vorgesehenen Verfahren widerrufen.

19588

Rechtliche Informationen

RISIKEN

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 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.

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 2024

	Währung	ANNUALISIERTE RENDITE (%)				
		1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
Bloomberg France Government EMU HICP Linked Bond Index	EUR	-3,27	0,94	-3,46	-1,29	-0,45
Bloomberg Global Aggregate Bond Index (hedged to USD)	USD	3,40	5,25	-0,55	-0,76	0,48
Bloomberg Sterling Aggregate Bond Index (hedged to GBP)	GBP	-2,46	1,18	-7,68	-6,94	-4,07
Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	1,25	3,37	-2,41	-2,19	-0,33
Bloomberg U.S. Aggregate Intermediate Bond Index	USD	2,47	3,82	-0,83	-0,95	0,33
Bloomberg U.S. Credit Bond Index	USD	2,03	5,06	-2,20	-1,92	0,23
Bloomberg U.S. Government Bond Index	USD	0,62	2,34	-2,80	-2,67	-0,63
Bloomberg U.S. Government Bond Index 1-3 Years	USD	4,04	4,18	1,44	0,93	1,37
Bloomberg U.S. Government Bond Index Intermediate	USD	2,44	3,37	-0,47	-0,78	0,49
Bloomberg U.S. Government/Credit Bond Index 1-5 Years	USD	3,76	4,32	0,94	0,46	1,29
Bloomberg U.S. Government/Credit Bond Index Intermediate	USD	3,00	4,12	-0,18	-0,49	0,86
Bloomberg UK Government Inflation Linked Bond Index	GBP	-8,59	-4,10	-15,53	-11,02	-6,95
Euro Short Term Rate (EUR)	EUR	3,76	3,46	2,26	1,55	1,13
FTSE Non-USD World Government Bond Index (hedged to USD)	USD	3,61	5,79	-0,92	-1,28	-0,12
FTSE World Government Bond Index	USD	-2,87	1,08	-5,83	-6,12	-3,08
FTSE World Government Bond Index (hedged to USD)	USD	2,38	4,38	-1,72	-1,86	-0,32
FTSE World Government Bond Index 1-3 Years	USD	0,61	2,50	-0,73	-1,53	-0,18
FTSE World Government Bond Index 1-3 Years (hedged to USD)	USD	4,69	4,78	2,19	1,54	1,70
FTSE World Government Bond Index 1-3 Years (hedged to GBP)	GBP	4,44	4,36	1,70	1,13	1,28
FTSE World Government Bond Index 1-5 Years (hedged to GBP)	GBP	4,03	4,32	1,06	0,55	0,98
MSCI All Country World IMI Index (net div.)	USD	16,37	18,95	4,90	8,09	9,67
MSCI All Country World Index (gross div.)	USD	18,02	20,39	5,94	9,07	10,58
MSCI All Country World Index (net div.)	USD	17,49	19,82	5,44	8,57	10,06
MSCI Emerging Markets IMI Index (net div.)	GBP	9,01	7,17	1,21	1,07	3,67
MSCI Emerging Markets Index (gross div.)	USD	8,05	9,15	-1,48	-1,67	2,10
MSCI Europe Index (gross div., EUR)	EUR	9,27	12,86	5,08	9,92	7,25
MSCI Japan Index (gross div.)	USD	8,68	14,57	3,18	2,89	5,19
MSCI United Kingdom Index (gross div.)	USD	7,55	10,78	5,31	8,47	4,40
MSCI World ex UK Index IMI (net div.)	GBP	20,05	18,17	8,58	11,86	12,24
MSCI World ex USA Index (gross div.)	USD	5,26	11,73	2,46	5,04	5,64
MSCI World IMI Index (net div.)	USD	17,52	20,17	5,70	9,34	10,62
MSCI World Index (gross div.)	USD	19,19	21,78	6,85	10,53	11,70
One-Month US Treasury Bills	USD	5,37	5,16	3,90	2,92	2,42
S&P 500 Index	USD	25,02	25,65	8,94	13,58	14,53
UK One-Month Treasury Bills	GBP	5,16	4,92	3,69	2,76	2,24

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. Bloomberg Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg. FTSE Anleihenindizes © 2025 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte Vorbehalten. Euro Short Term Rate: ICE BofA Indexdaten © 2025 ICE Data Indices, LLC. MSCI-Daten © MSCI 2025, alle Rechte Vorbehalten. S&P Daten © 2025 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte Vorbehalten. UK One-Month Treasury Bills zur Verfügung gestellt durch Financial Times. US One-Month T-Bills © 2025 und früher, Morningstar. Alle Rechte Vorbehalten.