
Nachhaltigkeitsbericht

Global Sustainability Core Equity Fund

Daten per 30. Juni 2023

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.

Ein klarer, wissenschaftlich fundierter Ansatz

Datengestützt

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

Klimaorientiert

Unsere Nachhaltigkeitsstrategien konzentrieren sich auf die Emissionen, die den Klimawandel verursachen.

Transparent

Unsere Strategien sind so konzipiert, dass der CO₂-Fußabdruck deutlich reduziert wird.

Die Nachhaltigkeitsstrategien 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 CO₂-Fußabdrucks zählen sowohl vergangene als auch potenziell zukünftige Emissionen

Komponenten des CO₂-Fußabdrucks:



Begriffserklärung

Was sind Kohlendioxid-äquivalente (CO₂e)?

CO₂e ist eine Einheit zum Vergleich der Emissionen von sieben Treibhausgasen, für die jedes Gas auf der Grundlage seines Erwärmungspotenzials in eine entsprechende Menge CO₂ umgerechnet wird.¹

Was ist 1 Tonne CO₂e?



Äquivalent zu den Emissionen von **427** Litern Benzin¹



Äquivalent zum gebundenen Kohlenstoff von **1,2** Hektar US-Wäldern in einem Jahr¹

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.

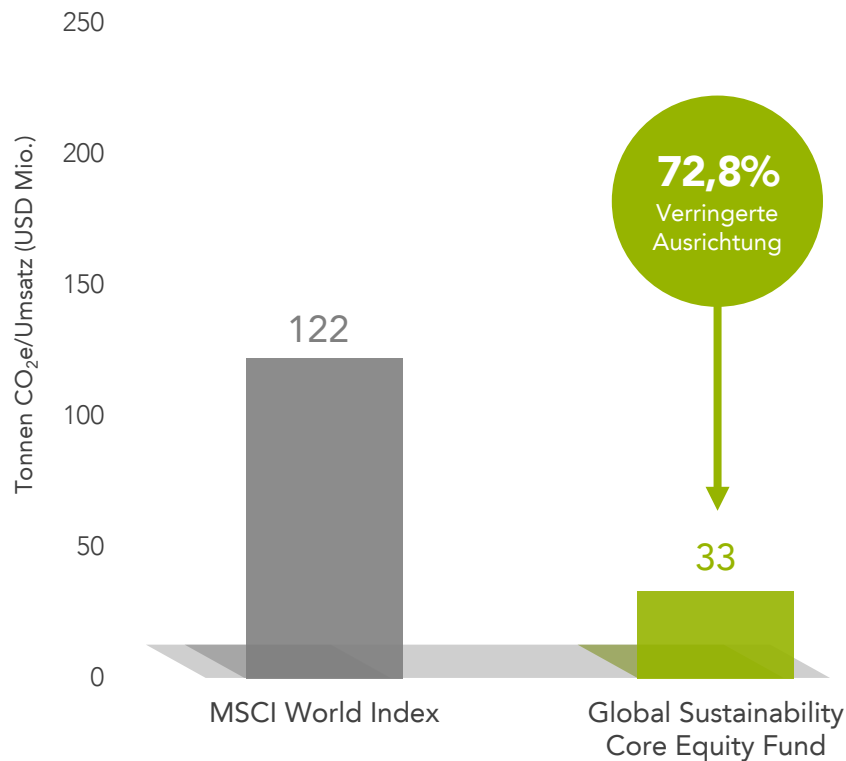
2. Quelle: MSCI.

Kohlenstoffintensität basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO₂e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO₂e pro Mio. \$ Umsatz). Enthalte Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO₂), Methan (CH₄), Lachgas (N₂O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF₆) und Stickstofftrifluorid (NF₃). 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).

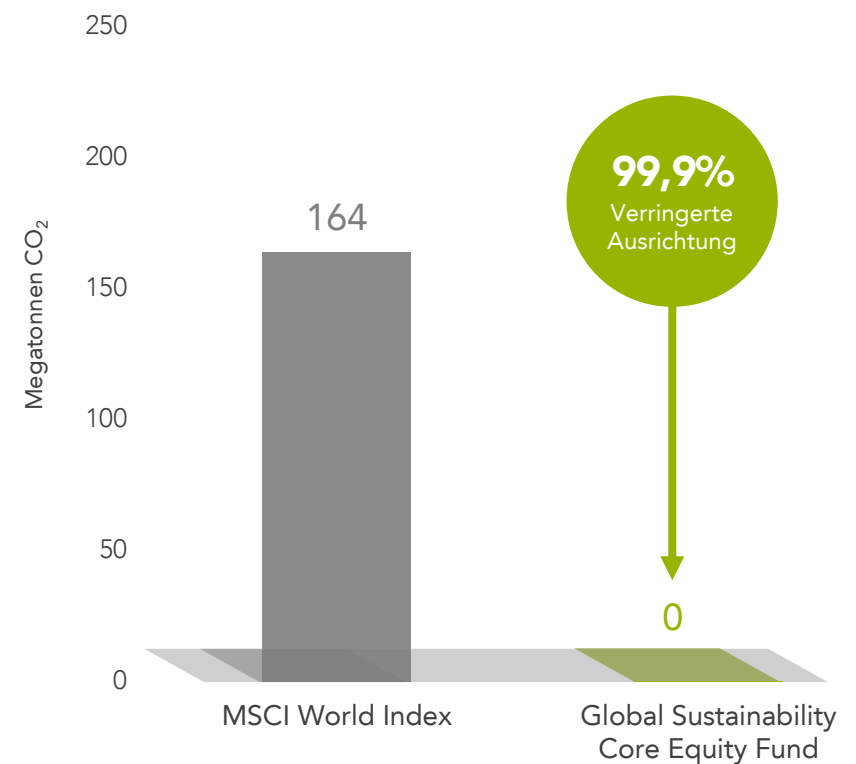
CO₂-Fußabdruck

Emissionsausrichtung per 30. Juni 2023

Kohlenstoffintensität (gew. Durchschnitt)



Emissionspotenzial aus Reserven (gew. Durchschnitt)



Kohlenstoffintensität (gewichteter Durchschnitt) basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO₂e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO₂e pro Mio. \$ Umsatz), sowie dessen Gewichtung im Portfolio oder Index. Enthalte Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO₂), Methan (CH₄), Lachgas (N₂O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF₆) und Stickstofftrifluorid (NF₃). **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 Nachhaltigkeitsdaten“ für weitere Informationen. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

CO₂-Fußabdruck einzelner Branchen

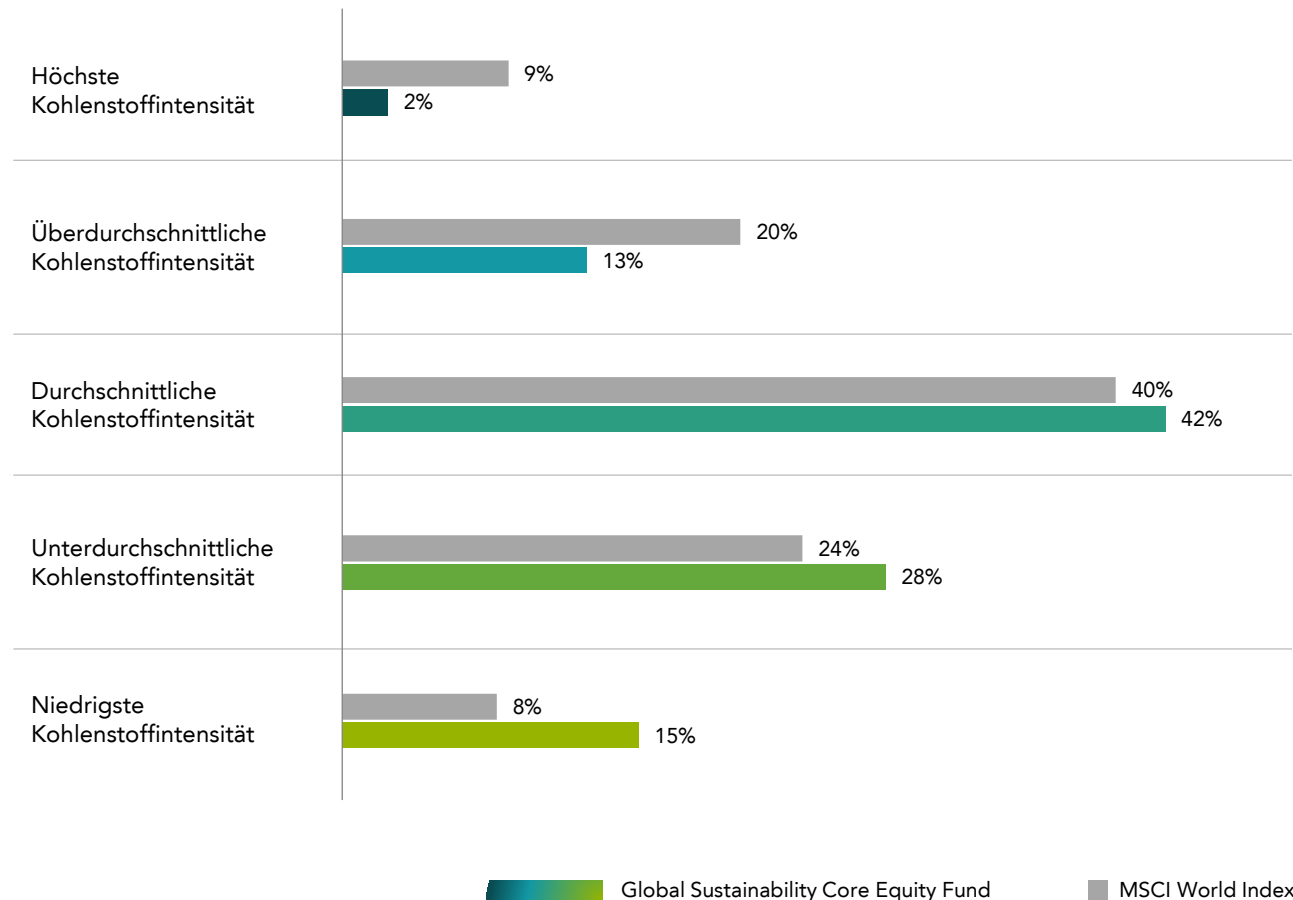
Stand: 30. Juni 2023

Branche	Branchengewichtung (%)		Kohlenstoffintensität (gew. Durchschnitt) (Tonnen CO ₂ e/Umsatz [USD Mio.])		Emissionspotenzial aus Reserven (gew. Durchschnitt) (Megatonnen CO ₂)	
	Global Sustainability Core Equity Fund	MSCI World Index	Global Sustainability Core Equity Fund	MSCI World Index	Global Sustainability Core Equity Fund	MSCI World Index
Kommunikationsdienstleistungen	7,5	7,0	9,5	12,5	—	—
Zyklische Konsumgüter	11,5	11,1	17,4	58,5	—	—
Basiskonsumgüter	5,6	7,4	33,7	44,3	—	—
Energie	2,2	4,5	202,7	435,9	0,0	3.130,3
Finanzen	16,9	14,6	2,9	18,4	—	2,1
Gesundheitswesen	12,8	12,8	12,7	16,2	—	—
Industrie	14,8	11,0	36,3	98,4	—	50,9
Informationstechnologie	18,6	22,2	10,0	18,9	—	—
Baustoffe	5,2	4,1	191,4	605,8	—	374,9
Immobilien	3,4	2,4	40,7	80,3	—	—
Versorger	1,4	2,8	232,7	1.617,7	—	1,7
Summe			33	122	0	164

Kohlenstoffintensität (gewichteter Durchschnitt) basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO₂e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO₂e pro Mio. \$ Umsatz), sowie dessen Gewichtung im Portfolio oder Index. Enthalte Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO₂), Methan (CH₄), Lachgas (N₂O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF₆) und Stickstofftrifluorid (NF₃). **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 Nachhaltigkeitsdaten“ für weitere Informationen. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

Gewichtungsverteilung nach Kohlenstoffintensität

Stand: 30. Juni 2023

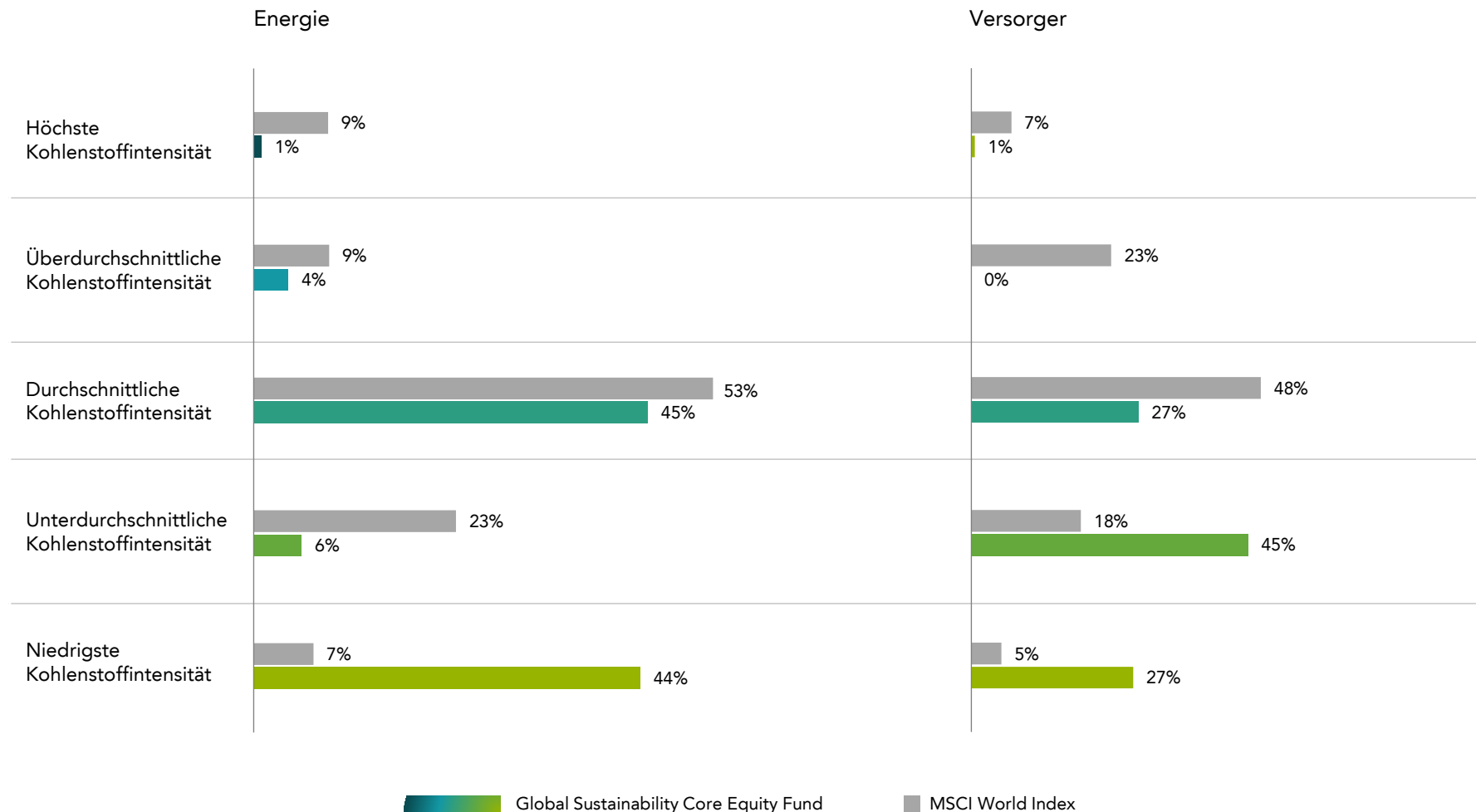


- ▶ Die Nachhaltigkeitsstrategien von Dimensional streben eine geringere (höhere) Gewichtung von Unternehmen mit höherer (niedrigerer) Kohlenstoffintensität an.
- ▶ Unternehmen mit hoher Kohlenstoffintensität werden ausgeschlossen oder untergewichtet, während Unternehmen mit geringerer Kohlenstoffintensität dagegen grundsätzlich übergewichtet werden (die Beurteilung erfolgt gesamthaft oder relativ innerhalb der jeweiligen Branche eines Unternehmens).

Siehe „Erklärungen und Hinweise zu Nachhaltigkeitsdaten“ 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 die 10% der Unternehmen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität, „Unterdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; „durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 40%; „überdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; und „höchste Kohlenstoffintensität“ ist definiert als etwa die 10% der Unternehmen mit der höchsten Kohlenstoffintensität. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

Gewichtungsverteilung nach Kohlenstoffintensität

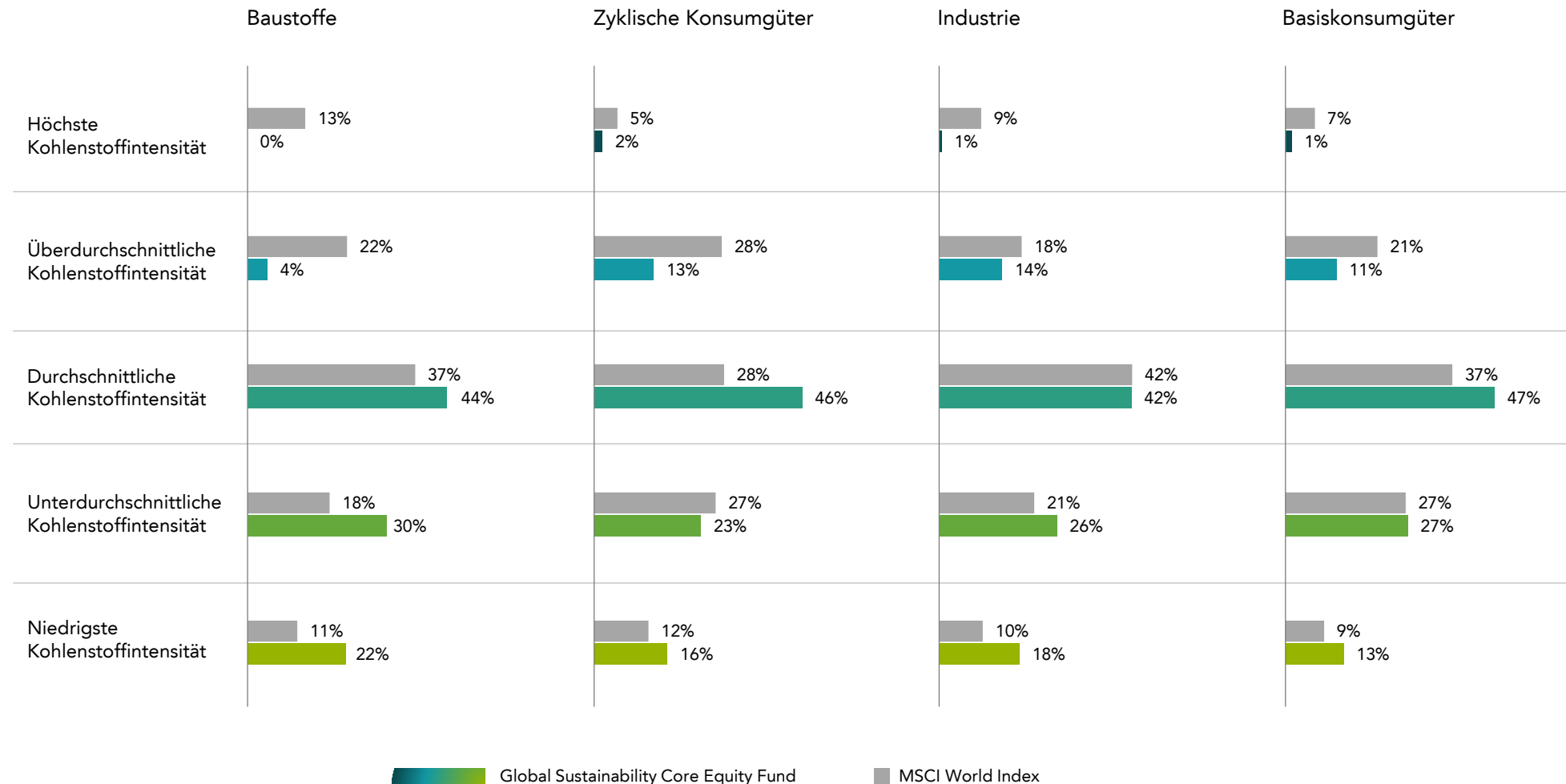
Stand: 30. Juni 2023



Siehe „Erklärungen und Hinweise zu Nachhaltigkeitsdaten“ 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 die 10% der Unternehmen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität. „Unterdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; „durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 40%; „überdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; und „höchste Kohlenstoffintensität“ ist definiert als etwa die 10% der Unternehmen mit der höchsten Kohlenstoffintensität. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

Gewichtungsverteilung nach Kohlenstoffintensität

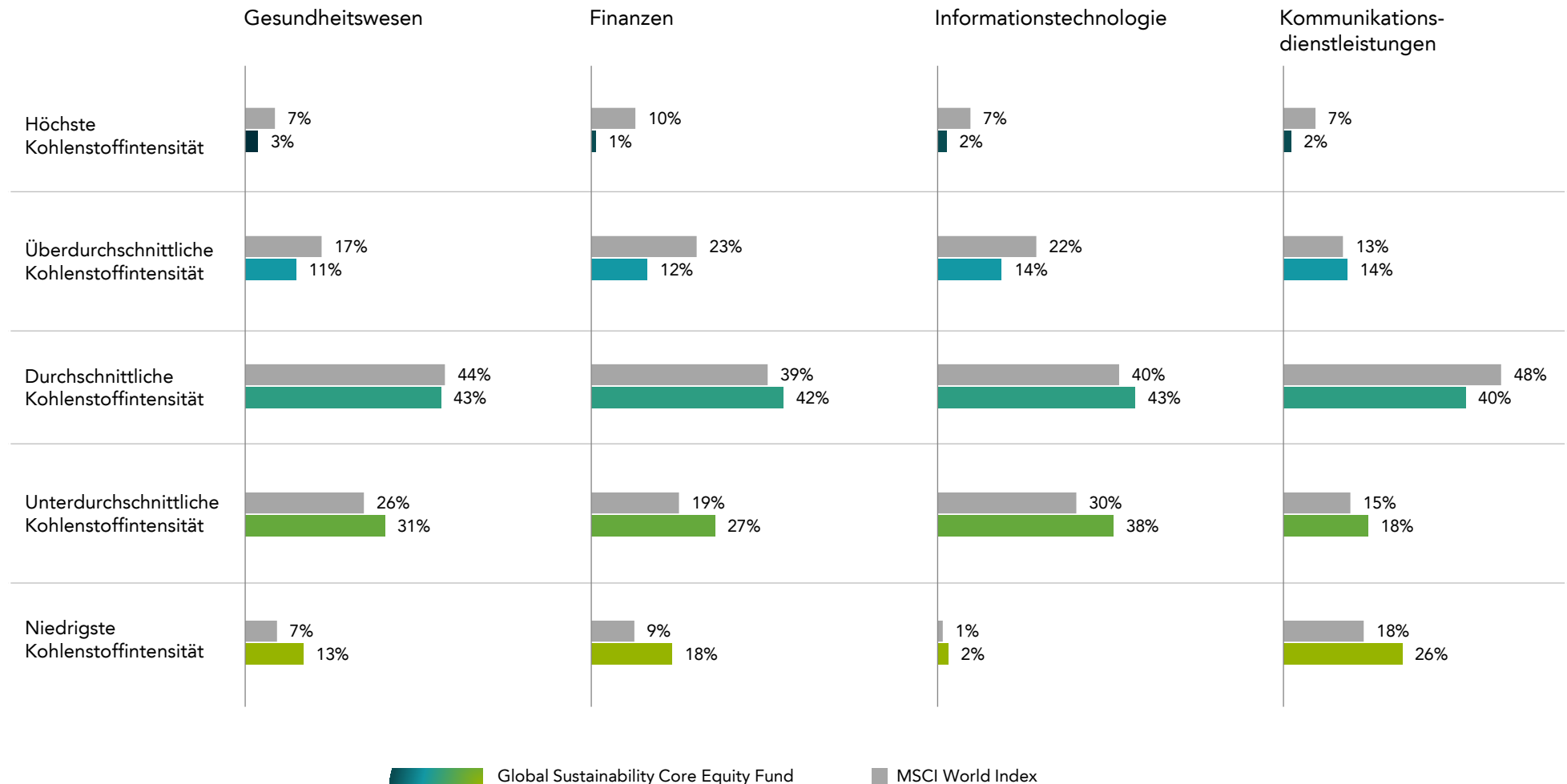
Stand: 30. Juni 2023



Siehe „Erklärungen und Hinweise zu Nachhaltigkeitsdaten“ 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 die 10% der Unternehmen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität. „Unterdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; „durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 40%; „überdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; und „höchste Kohlenstoffintensität“ ist definiert als etwa die 10% der Unternehmen mit der höchsten Kohlenstoffintensität. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

Gewichtungsverteilung nach Kohlenstoffintensität

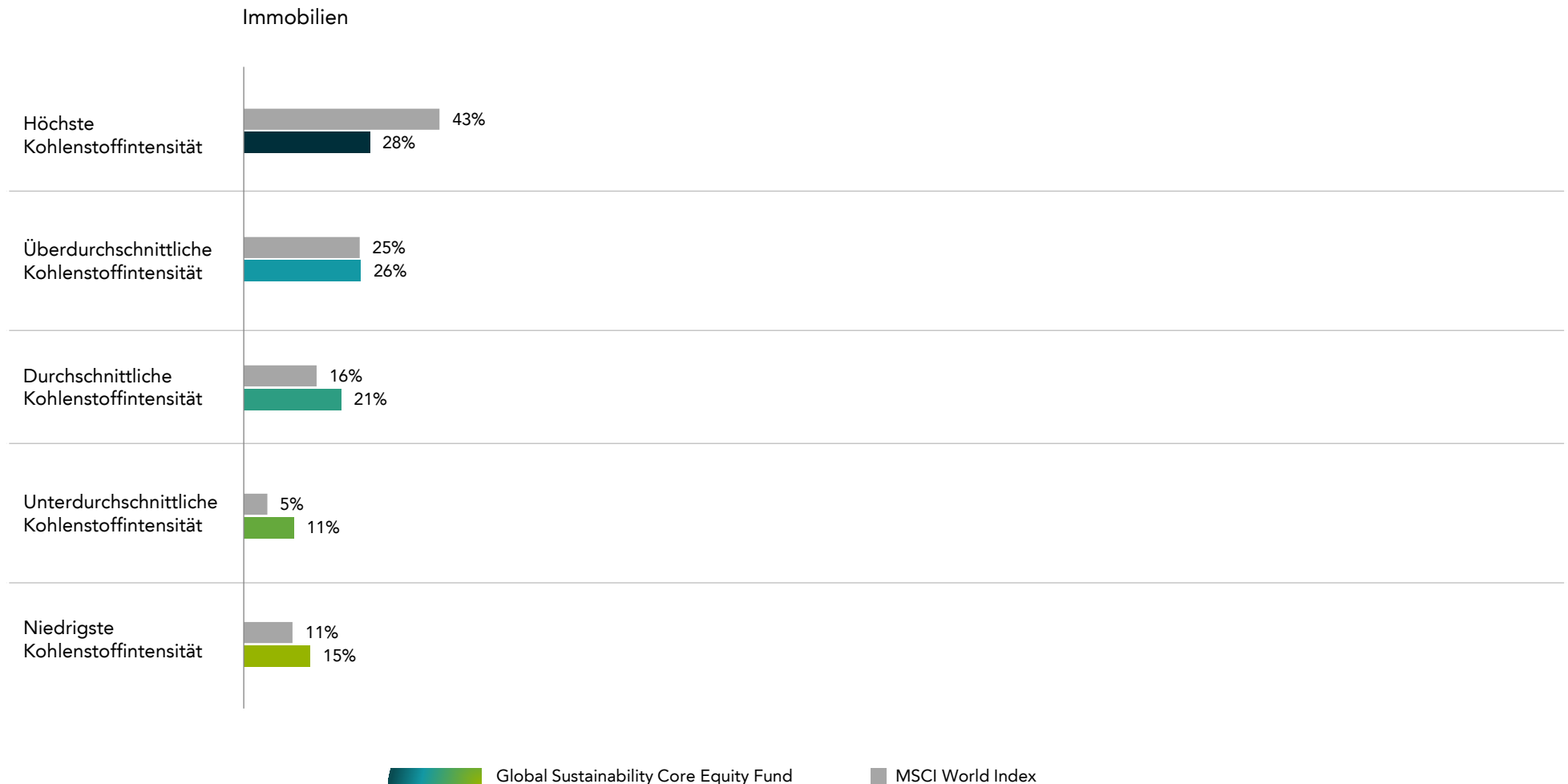
Stand: 30. Juni 2023



Siehe „Erklärungen und Hinweise zu Nachhaltigkeitsdaten“ 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 die 10% der Unternehmen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität, „Unterdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; „durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 40%; „überdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; und „höchste Kohlenstoffintensität“ ist definiert als etwa die 10% der Unternehmen mit der höchsten Kohlenstoffintensität. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

Gewichtungsverteilung nach Kohlenstoffintensität

Stand: 30. Juni 2023



Siehe „Erklärungen und Hinweise zu Nachhaltigkeitsdaten“ 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 die 10% der Unternehmen mit der niedrigsten Kohlenstoffintensität. „Unterdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; „durchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 40%; „überdurchschnittliche Kohlenstoffintensität“ ist definiert als die nächsten 20%; und „höchste Kohlenstoffintensität“ ist definiert als etwa die 10% der Unternehmen mit der höchsten Kohlenstoffintensität. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

Nachhaltigkeitskriterien

Sustainability Core Equity Fonds

EMISSIONSPROFIL			
Kohlenstoffintensität ¹	Basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO ₂ e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO ₂ e pro Mio. \$ Umsatz). Enthaltene Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO ₂), Methan (CH ₄), Lachgas (N ₂ O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF ₆) und Stickstofftrifluorid (NF ₃)	Grundsätzlicher Ausschluss der 5% schlechtesten Unternehmen innerhalb des zulässigen Anlageuniversums des Fonds. Halbierte Gewichtung der nächsten 5%.	
Emissionspotenzial aus Reserven	Schätzung des Kohlenstoffdioxidausstoßes, der bei Umwandlung ausgewiesener Öl-, Gas- und Kohlereserven eines Unternehmens in Energie entsteht (unter Berücksichtigung geschätzter Kohlenstoff- und Energiedichten).	Grundsätzlicher Ausschluss der 5% schlechtesten Unternehmen.	
NACHHALTIGKEITSBEWERTUNG			
Kohlenstoffintensität ¹	Siehe „Emissionsprofil“.	85% der Bewertung	Grundsätzliche Über- bzw. Untergewichtung von Unternehmen auf Basis ihrer Bewertung innerhalb einer Branche im zulässigen Anlageuniversum des Fonds. Grundsätzlicher Ausschluss der 10% schlechtesten Unternehmen innerhalb einer Branche.
Landnutzung und Biodiversität	Eine Beurteilung, inwieweit ein Unternehmen in der Vergangenheit große und/oder empfindliche Ökosysteme gestört hat und ob es über angemessene Strategien und Programme zum Schutz der biologischen Vielfalt verfügt.	15% der Bewertung	
Freisetzung von Schadstoffen	Eine Beurteilung der Verwicklung eines Unternehmens in Rechtsfälle bzw. der Kritik von Nichtregierungs-Organisationen hinsichtlich Emissionspraktiken, die nicht mit Treibhausgasen zusammenhängen, des Widerstands gegen Verbesserungsmaßnahmen und der direkten Auswirkungen durch Nicht-Treibhausgasemissionen.		
Betriebsabfälle	Eine Beurteilung der Verwicklung eines Unternehmens in Rechtsfälle bzw. der Kritik von Nichtregierungs-Organisationen hinsichtlich Abfallpraktiken, die mit gewöhnlichen Abfällen (keine Schadstoffe) zusammenhängen, des Widerstands gegen Verbesserungsmaßnahmen und der direkten Auswirkungen durch gewöhnliche Abfälle.		
Wassermanagement	Eine Beurteilung der Verwicklung eines Unternehmens in Rechtsfälle bzw. der Kritik von Nichtregierungs-Organisationen hinsichtlich Wasserpraktiken, des Widerstands gegen Verbesserungsmaßnahmen und der direkten Auswirkungen durch Wasserverschmutzung.		

Siehe „Rechtliche Informationen“ im Anhang, um zu erfahren, wie Sie den Fondsprospekt erhalten, der vollständige Informationen über die Nachhaltigkeitsüberlegungen des Fonds enthält.

1. Die Methodik kann sich durch Datenentwicklungen oder andere Erkenntnisse / Ereignisse ändern.

Nachhaltigkeitskriterien

Sustainability Fonds

ZUSÄTZLICHE ESG-AUSSCHLÜSSE ^{1,2}	
Kohle	Indizien für den Besitz von nachgewiesenen und wahrscheinlichen thermischen oder metallurgischen Kohlereserven oder jegliche Umsätze aus dem Abbau von thermischer Kohle und deren Verkauf an externe Parteien.
Palmöl	>20% des Umsatzes aus Palmölanbau und/oder Palmölverarbeitung.
Massentierhaltung	>20% des Umsatzes aus Branchen, die mit der Massentierhaltung zusammenhängen.
Erwachsenenunterhaltung	>10% des Umsatzes aus Produktion, Vertrieb oder Einzelhandel von Produkten der Erwachsenenunterhaltung.
Alkohol	>10% des Umsatzes aus Produktion, Vertrieb, Einzelhandel, Lizenzierung oder Lieferung von alkoholischen Getränken, Schlüsselprodukten und Dienstleistungen.
Glücksspiel	>10% des Umsatzes aus Besitz oder Betrieb von Glücksspieleinrichtungen oder aus der Unterstützung oder Dienstleistungen für die Glücksspielindustrie.
Tabak	>10% des Umsatzes aus Produktion, Vertrieb, Einzelhandel, Lizenzierung oder Lieferung der wichtigsten Tabakprodukte und -dienstleistungen.
Zivile Schusswaffen	Jegliche Umsätze aus Produktion von Handfeuerwaffen, Pistolen, Schrotflinten, Gewehren, Revolvern und Munition für zivile (nicht-militärische) Zwecke.
Kontroverse Waffen	Beteiligung an der Herstellung von Streumunition oder Antipersonenminen oder deren Schlüsselkomponenten, chemischen und biologischen Waffen, Munition und Panzerung mit angereichertem Uran oder Atomwaffen oder deren Schlüsselkomponenten unter Verstoß gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen von 1968 ("NVV").
Atomwaffen	Jegliche Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder deren Schlüsselkomponenten, ungeachtet des NVV.
Kinderarbeit	Wesentliche Verwicklung in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit Kinderarbeit.
Private Gefängnisse	Besitz oder jegliche Umsätze aus Betrieb von privaten Gefängnissen und/oder Haftanstalten für Einwanderer.

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

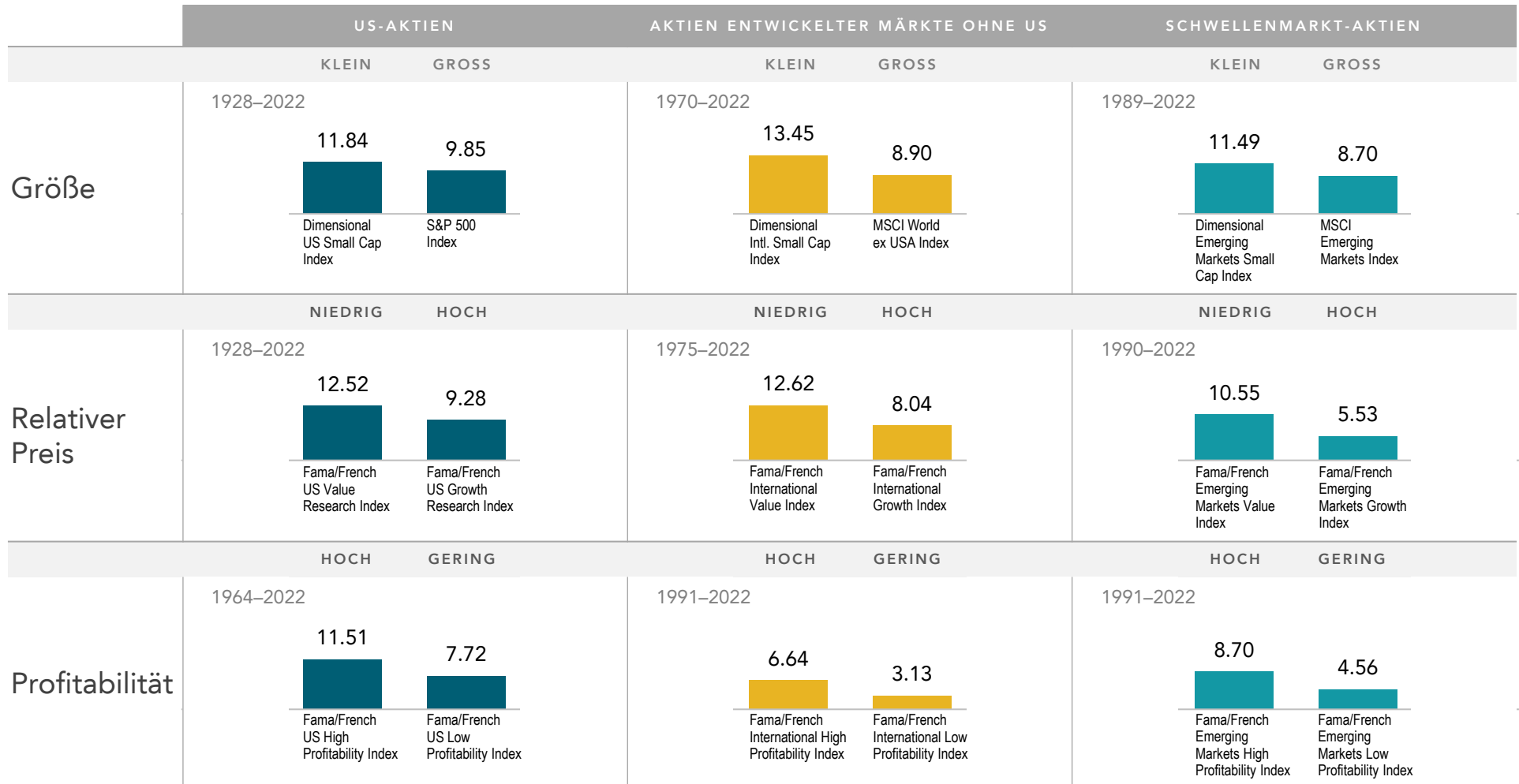
Siehe „Rechtliche Informationen“ im Anhang, um zu erfahren, wie Sie den Fondsprospekt erhalten, der vollständige Informationen über die Nachhaltigkeitsüberlegungen des Fonds enthält.

1. Dimensionals Nachhaltigkeitsfonds haben grundsätzlich das Ziel, (a) den Kauf von Unternehmen zu vermeiden und (b) Unternehmen zu veräußern, die unserer Meinung nach in diese Aktivitäten und Kontroversen verwickelt sind. Indirekte Verwicklungen, z.B. durch Eigentümerstrukturen, können ebenfalls zum Ausschluss führen. Sollte vorhandene Bestände, die zum Kaufzeitpunkt konform waren, später involviert sein, werden diese 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.

2. Unternehmen können aufgrund anderer Faktoren ausgeschlossen werden, die für nachhaltigkeitsorientierte Investoren relevant sein könnten, z.B. durch Verwicklung in signifikante ökologische Kontroversen.

Dimensionen erwarteter Renditen

Illustrative Indexentwicklung: Geometrische Jahresdurchschnittsrenditen (%) in USD



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Siehe im Anhang für eine standardisierte 5-Jahres Wertentwicklung der Finanzindizes. Die oben widergespiegelten Dimensional und Fama/French Indizes sind keine „Finanzindizes“ im Sinne der EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Sie spiegeln vielmehr akademische Konzepte wider, die relevant oder informativ für die Portfoliokonstruktion sein könnten. Man kann nicht direkt in diese Indizes investieren und sie sind nicht als Benchmark verfügbar. Die Indexwertentwicklung enthält nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Die Indexrenditen sind nicht repräsentativ für ein tatsächliches Portfolio und enthalten nicht die mit einem tatsächlichen Investment verbundenen Kosten und Gebühren. Tatsächliche Renditen können geringer ausfallen. Siehe im Anhang für eine Beschreibung der Dimensional und Fama/French Indexdaten.

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

Eugene Fama und Ken French sind beratend für ein Tochterunternehmen von Dimensional Fund Advisors Ltd. tätig und sind zudem Vorstandsmitglieder eines Tochterunternehmens von Dimensional Fund Advisors Ltd. S&P Daten © 2023 S&P Dow Jones Indizes LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten.

Die Bewertungsformel im Praxistest

Durchschnittliche monatliche Renditen

US Large: 1963–2022

KURS/BUCHWERT	PROFITABILITÄT			Profitabilitätsprämie
	NIEDRIG		HOCH	
GROWTH	0,72	0,88	0,95	0,24
	0,81	0,82	0,99	0,19
VALUE	0,89	1,10	1,18	0,29
Value Prämie	0,17	0,22	0,22	

US Small: 1963–2022

KURS/BUCHWERT	PROFITABILITÄT			Profitabilitätsprämie
	NIEDRIG		HOCH	
GROWTH	0,34	0,84	1,06	0,71
	0,93	1,12	1,32	0,39
VALUE	1,22	1,33	1,55	0,34
Value Prämie	0,87	0,49	0,50	

Entwickelte Märkte (ohne USA): 1975–2022

KURS/BUCHWERT	PROFITABILITÄT			Profitabilitätsprämie
	NIEDRIG		HOCH	
GROWTH	0,41	0,77	0,80	0,40
	0,77	0,87	0,98	0,20
VALUE	0,99	1,09	1,13	0,14
Value Prämie	0,58	0,32	0,33	

Schwellenmärkte: 1989–2022

KURS/BUCHWERT	PROFITABILITÄT			Profitabilitätsprämie
	NIEDRIG		HOCH	
GROWTH	0,45	0,59	1,10	0,66
	0,49	0,83	0,80	0,31
VALUE	0,98	1,02	1,34	0,36
Value Prämie	0,54	0,43	0,23	

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Die tatsächlichen Investmentrenditen können niedriger sein.

Angaben in USD. „US Large“ und „US Small“, berechnet anhand der veröffentlichten Wertpapiergewichtungen des Fama/French US Total Market Research Index. Entwickelte Märkte ex USA, vor 1990 berechnet anhand des Fama/French International Market Index und danach anhand des Fama/French Developed ex US Market Index. Schwellenländer berechnet anhand des Fama/French Emerging Markets Index. Die von Dimensional berechneten Wertpapiererträge und die Wertpapierklassifizierung von Dimensional basieren auf Größen-, Wert- und Profitabilitätsparametern. Die Fama/French-Indizes stellen akademische Konzepte dar, die bei der Portfoliokonstruktion eingesetzt werden können und nicht für direkte Anlagen oder zur Verwendung als Benchmark zur Verfügung stehen. Indexrenditen sind nicht repräsentativ für tatsächliche Portfolios und spiegeln nicht die mit einer tatsächlichen Anlage verbundenen Kosten und Gebühren wider. Siehe Anhang „Prüfung der Bewertungsgleichung: Beschreibungen und wichtige Informationen.“

Robuste Portfoliokonstruktion

ZIELE

Steigerung der erwarteten Rendite

Risikomanagement

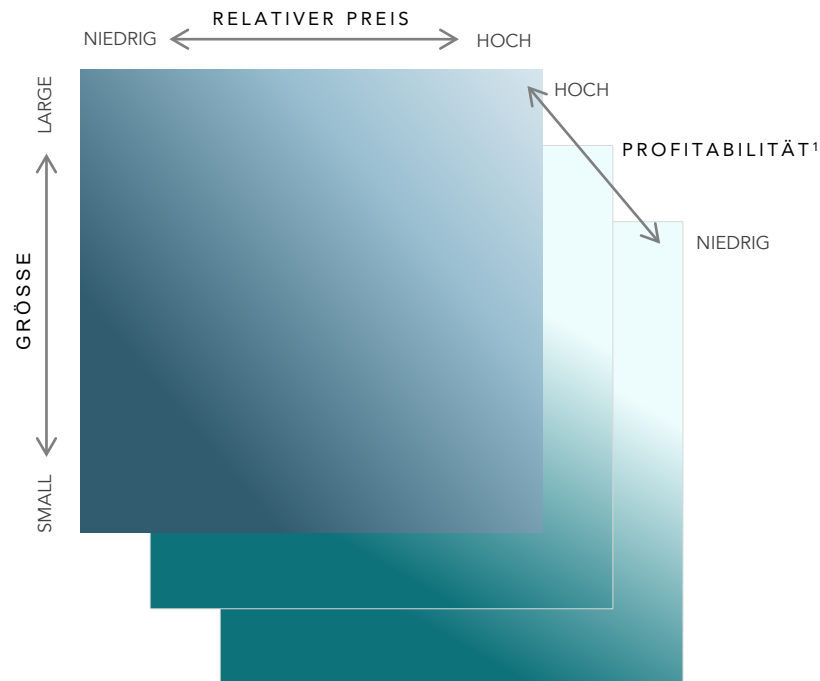
Kostenkontrolle

ÜBERLEGUNGEN

- Sortierungsvariablen
- Einteilung des Anlageuniversums
- Integration der Prämien
- Gewichtungsschema
- Grad der Betonung der Prämien
- Diversifikation über Namen, Branchen und Länder hinweg
- Höhe des Kapitalumschlags
- Liquidität und erwartete Handelskosten

Anlageuniversum des Portfolios

Global Sustainability Core Equity Fund per 30. Juni 2023



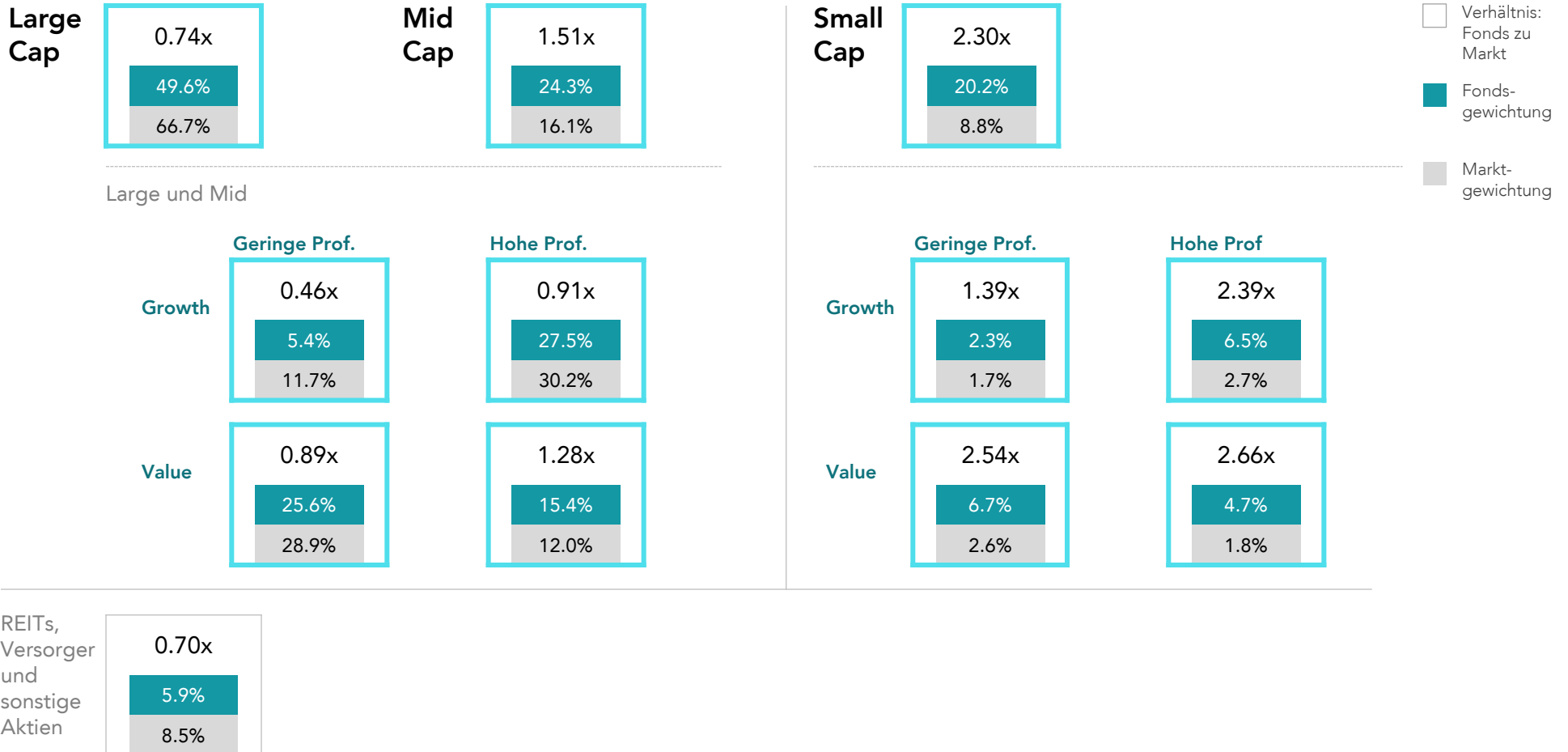
RICHTLINIEN ZUR AUSWAHL UND GEWICHTUNG

Zulässige Märkte	Entwickelte Märkte
Wertpapierauswahl	<p>Marktkapitalisierung ab 50 Mio. US-Dollar</p> <p>Ausschluss von Small Caps mit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Niedriger Profitabilität¹ und höherem relativen Preis – Hohem Bilanzwachstum <p>Ausschluss von Aktien aufgrund von Nachhaltigkeitskriterien</p>
Wertpapiergewichtung	<p>Übergewichtung von Aktien mit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Niedriger Marktkapitalisierung – Niedrigem Relativem Preis – Hoher Profitabilität¹ <p>Übergewichtung von nachhaltigeren Unternehmen</p>
Konzentrationskontrollen	Der Fonds strebt eine hohe Titel- und Branchendiversifizierung an.

1. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben dividiert durch das aktuelle Eigenkapital. Diese Darstellung ist nicht erschöpfend. Für das Portfolio sind die Angaben im Verkaufsprospekt maßgeblich. Die Kriterien, die der Berater für die Bewertung von Wertpapieren in Bezug auf Unternehmensgröße, relativen Preis, Profitabilität oder Bilanzwachstum verwendet, können sich im Laufe der Zeit ändern.

Positionierung im Vergleich zum Markt

Global Sustainability Core Equity Fund, per 30. Juni 2023



Der Markt wird dargestellt durch den MSCI World IMI Index. In den USA werden Large Caps als die größten ca. 70%, gemessen an der Marktkapitalisierung, Mid Caps als die nächsten ca. 20% und Small Caps als die kleinsten ca. 10%, definiert. In entwickelten Märkten außerhalb der USA werden Large Caps als die größten ca. 70%, gemessen an der Marktkapitalisierung in jedem Land oder Region, Mid Caps als die nächsten ca. 17,5% und Small Caps als die kleinsten ca. 12,5%, definiert. Kriterium für die Zuordnung einer Aktie zur Kategorie „Growth“ oder „Value“ ist das Kurs-Buchwert-Verhältnis. „Value“ („Growth“) ist definiert als die 50% der Marktkapitalisierung mit dem niedrigsten (höchsten) Kurs-Buchwert-Verhältnis in ihrem jeweiligen Größensegment. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen abzüglich Zinsaufwand nach den handelsrechtlichen Vorgaben dividiert durch das aktuelle Eigenkapital. Hohe (geringe) Profitabilität ist definiert als die 50% der Marktkapitalisierung mit der höchsten (niedrigsten) Profitabilität in ihrem jeweiligen Größensegment. REITs, Versorger und sonstige Aktien beinhaltet REITs und Versorgungsunternehmen, identifiziert durch den GICS Code, sowie Aktien ohne Kennzahlen zu Marktkapitalisierung, relativem Preis oder Profitabilität. Bezugsrechte, Optionsscheine, Barmittel, Barmitteläquivalente, ETFs und Anleihen sind ausgeschlossen. Wegen Rundungen ist es möglich, dass die Summe der Zahlen nicht 100% ergibt. MSCI-Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten. GICS wurde von MSCI und S&P Dow Jones Indices LLC, einem Geschäftsbereich von S&P Global, entwickelt und ist deren ausschließliches Eigentum. Der Index wird nur zu Vergleichszwecken verwendet. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Der Fonds wird aktiv und ohne Bezug zu einer Benchmark verwaltet.

Wichtige Informationen—Nachhaltige Anlageklasse

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 Erwerbkurs 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 fördert 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 fördert und der Investmentmanager Nachhaltigkeitsauswirkungen berücksichtigt, werden die Anlagen der 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.

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 Konjunkturunbrüche 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.

Erklärungen und Hinweise zu Nachhaltigkeitsdaten

Angaben zu den Datenanbietern

Bestimmte in diesem Dokument enthaltene Informationen wurden von dem Institutional Shareholder Services Inc. („ISS“) bzw. der MSCI ESG Research Inc. („ESG“) zur Verfügung gestellt. Obwohl die Informationsanbieter von Dimensional Fund Advisors (einschließlich und ohne Einschränkung die Anbieter von ESG-Informationen) und deren Konzerngesellschaften (die „ESG-Parteien“) Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, garantiert oder gewährleistet keine der ESG-Parteien die Echtheit, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien gibt eine ausdrückliche oder implizite Garantie irgendeiner Art ab; die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jede Gewährleistung der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die in diesem Dokument enthaltenen Daten ab. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den in diesem Dokument enthaltenen Daten. Weiterhin und ohne Einschränkung des Vorstehenden haftet keine der ESG-Parteien für direkte, indirekte, besondere, strafbare, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

Weitere Informationen

Die Daten zur Kohlenstoffintensität und zum Emissionspotenzial aus Reserven stammen von externen Anbietern. Die Methodik zu ihrer Berechnung kann sich durch Datenentwicklungen oder andere Befunde oder Ereignisse ändern. Emissionsdaten von Dritten sind für über 99% aller börsennotierten Unternehmen verfügbar. Sind für ein Unternehmen keine Daten verfügbar, verwendet Dimensional einen Branchendurchschnittswert.

Rechtliche Informationen

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. 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.

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.

Das Herausgebende Unternehmen gibt Informationen und Unterlagen in Englisch heraus und kann die Informationen und Unterlagen zusätzlich auch in anderen Sprachen herausgeben. Die fortlaufende Akzeptanz von Informationen und Unterlagen durch den Empfänger von dem Herausgebenden Unternehmen konstituiert das Einverständnis des Empfängers, dass ihm die Informationen und Unterlagen, und sofern relevant in mehr als einer Sprache, zur Verfügung gestellt werden.

Quellen für Informationen zu Wertentwicklungen werden durch Dimensional UK mit Stand des Datums dieses Dokuments bereitgestellt, sofern nicht anders angegeben. Aktuelle Daten zur Wertentwicklung zum letzten Monatsende finden Sie auf unserer Webseite dimensional.com. Die durchschnittliche Gesamtjahresrendite umfasst Renditen aus Reinvestition von Dividenden und Kapitalerträgen.

„Dimensional“ bezieht sich auf die Gesellschaften aus der Dimensional-Unternehmensgruppe im Allgemeinen und nicht auf eine bestimmte Dimensional-Gesellschaft. Zu den Gesellschaften der Dimensional-Unternehmensgruppe gehören Dimensional Fund Advisors LP, Dimensional Fund Advisors Ltd., DFA Australia Limited, Dimensional Fund Advisors Canada ULC, Dimensional Fund Advisors Pte. Ltd., Dimensional Ireland Limited, Dimensional Japan Ltd. und Dimensional Hong Kong Limited. Dimensional Hong Kong Limited ist zugelassen von der Securities and Futures Commission und berechtigt, ausschließlich regulierte Aktivitäten des Typ 1 (Handel mit Wertpapieren) zu betreiben; Vermögensverwaltungsdienstleistungen werden nicht angeboten.

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, Emerging Markets Value II Fund, Euro Inflation Linked Intermediate Duration Fixed Income Fund, European Core Equity Fund, European Small Companies Fund, European Value Fund, Global Core Equity Fund, Global Core Equity II Fund, Global Core Fixed Income Fund, Global Short Fixed Income Fund, Global Short Fixed Income II Fund, Global Short-Term Investment Grade Fixed Income Fund, Global Small Companies Fund, Emerging Markets

Sustainability Core Equity Fund, Global Sustainability Core Equity Fund, Global Sustainability Fixed Income Fund, Global Sustainability Short Fixed Income Fund, World Sustainability Equity Fund (Die Implementierung und Verwaltung des Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund, Global Sustainability Core Equity Fund, Global Sustainability Fixed Income Fund, Global Sustainability Short Fixed Income Fund und World Sustainability Equity 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, Japan Core Equity Fund, Pacific Basin Small Companies Fund, Sterling Inflation Linked Intermediate Duration Fixed Income Fund, U.S. Core Equity Fund, U.S. Small Companies Fund, U.S. Small Companies II Fund, U.S. Value 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 Wertpapieren (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 strukturiert ist mit getrennter Haftung zwischen den einzelnen Teilfonds, aufgesetzt als offenes Investmentvermögen mit veränderlichem Kapital und beschränkter Haftung unter Irischem Recht mit der Registrierungsnummer 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 und der Global Short Dated Bond Fund sind Teilfonds von Dimensional Funds ICVC, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung, die in England und Wales unter der Nummer IC000258 registriert ist und von der britischen Finanzaufsichtsbehörde („Financial Conduct Authority“, „FCA“) als UK-OGAW zugelassen wurde. Dimensional Fund Advisors Ltd ist der zugelassene Fondsmanager von Dimensional Funds ICVC. Die Teilfonds laufen getrennt voneinander und die Vermögensgegenstände 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 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 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 1 669 8500 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.

Prüfung der Bewertungsgleichung: Beschreibungen und wichtige Informationen

„US Large“ und „US Small“: 1963–2022

Quelle: CRSP- und Compustat-Daten berechnet von Dimensional. Fama/French-Daten bereitgestellt von Fama/French. Umfasst Aktien im Fama/French US Total Market Research Index. Die Aktien werden nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis in drei Portfolios unterteilt, die jeweils ein Drittel des Marktes repräsentieren. Ebenso werden Aktien nach Profitabilität in drei Portfolios unterteilt, die jeweils ein Drittel des Marktes repräsentieren. Versorger werden in der Analyse von Dimensional nicht berücksichtigt. Aus den Schnittpunkten der drei nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis erstellten Portfolios und der drei nach der Profitabilität erstellten Portfolios bilden wir neun Profitabilitäts-/Kurs-Buchwert-Portfolios. Die Portfolios werden jährlich im Juni im Rahmen der Indexneugewichtung neu gewichtet.

Entwickelte Märkte ex USA: 1975–2022

Quelle: Bloomberg-Daten berechnet von Dimensional. Fama/French-Daten bereitgestellt von Fama/French. Umfasst Aktien, die vor 1990 im Fama/French International Market Index vertreten waren und danach im Fama/French Developed ex US Market Index. Die Aktien in den einzelnen Entwickelte Märkte ex USA werden nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis in drei Portfolios unterteilt, die jeweils ein Drittel der gesamten Marktkapitalisierung jedes Landes repräsentieren. Ebenso werden die Aktien nach Profitabilität in drei Portfolios unterteilt, die jeweils ein Drittel der gesamten Marktkapitalisierung jedes Landes repräsentieren. Aktien mit negativem oder fehlendem Kurs-Buchwert-Verhältnis oder fehlender Profitabilität werden bei der Analyse von Dimensional nicht berücksichtigt. Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von insgesamt weniger als 10 Millionen USD werden seit 1990 bei der Analyse von Dimensional nicht berücksichtigt. Aus den Schnittpunkten der drei nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis erstellten Portfolios und der drei nach der Profitabilität erstellten Portfolios bilden wir neun Profitabilitäts-/Kurs-Buchwert-Portfolios. Die Portfolios werden jährlich im Dezember (vor 1990) und danach im Juni im Rahmen der Indexneugewichtung neu gewichtet.

Schwellenländer: 1989–2022

Quelle: Bloomberg-Daten berechnet von Dimensional. Fama/French-Daten bereitgestellt von Fama/French. Umfasst Aktien im Fama/French Emerging Market Index. Die Aktien in jedem Schwellenmarkt werden nach dem Kurs-Buchwert-

Verhältnis in drei Portfolios unterteilt, die jeweils ein Drittel der gesamten Marktkapitalisierung jedes Landes repräsentieren. Ebenso werden die Aktien nach Profitabilität in drei Portfolios unterteilt, die jeweils ein Drittel der gesamten Marktkapitalisierung jedes Landes repräsentieren. Aktien mit negativem oder fehlendem Kurs-Buchwert-Verhältnis oder fehlender Profitabilität werden bei der Analyse von Dimensional nicht berücksichtigt. Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von insgesamt weniger als 10 Millionen USD werden seit 1994 bei der Analyse von Dimensional nicht berücksichtigt. Aus den Schnittpunkten der drei nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis erstellten Portfolios und der drei nach der Profitabilität erstellten Portfolios bilden wir neun Profitabilitäts-/Kurs-Buchwert-Portfolios. Die Portfolios werden jährlich im Juni im Rahmen der Indexneugewichtung neu gewichtet.

Indexbeschreibungen::

Fama/French Total US Market Research Index: Juli 1926 bis heute: Fama/French Total US Market Research Factor + einmonatige US Treasury Bills. Quelle: Website von Ken French.

Fama/French International Market Index: Januar 1975 bis heute: Fama/French International Market Index. Quelle: Website von Ken French. Simuliert auf Grundlage von Daten von MSCI und Bloomberg.

Fama/French Developed ex US Market Index: Juli 1990 bis heute: Fama/French Developed ex US Market Index. Jährliche Neugewichtung im Juni. Umfasst alle Aktien mit Aktienmarktdaten zum Neugewichtungsdatum. Quelle: Website von Ken French.

Fama/French Emerging Markets Index: Juli 1989 bis heute: Fama/French index voor opkomende markten. Met dank aan Fama/French van Bloomberg en IFC-aandelendata. Bedrijven gewogen op basis van float-gecorrigeerde marktkapitalisatie; jaarlijks geherbalanceerd in juni. Fama/French en multifactordata geleverd door Fama/French.

Die für Zeiträume vor dem Auflegungsdatum des jeweiligen Index angegebenen Ergebnisse stellen keine tatsächlichen Renditen des jeweiligen Index dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse, einschließlich Verlusten, aufweisen. Die rückwirkend ermittelte Indexperformance (Backtesting) ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzugeben, die erzielt worden wäre, wenn der Index in den entsprechenden Zeiträumen berechnet worden wäre. Im Backtesting ermittelte Performanceergebnisse setzen die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen voraus. Die Profitabilität wird als Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisation abzüglich der Zinsaufwendungen gemessen und durch den Buchwert skaliert.

Eugene Fama und Ken French sind Mitglieder des Board of Directors der Komplementärin von Dimensional Fund Advisors LP und erbringen für diese Beratungsdienstleistungen.

Indexbeschreibungen

Dimensional US Small Cap Index: Juni 1927–Dezember 1974: Dimensional US Small Cap Index Zusammensetzung: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index der Wertpapiere der kleinsten US-Unternehmen, deren Marktkapitalisierung in die niedrigsten 8% der gesamten Marktkapitalisierung des zulässigen Marktes fällt. Der zulässige Markt besteht aus Wertpapieren von US-Unternehmen, die an der NYSE, der NYSE MKT (ehemals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht-US-Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften. Quelle: CRSP und Compustat. Januar 1975–heute: Dimensional US Small Cap Index Zusammensetzung: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index der Wertpapiere der kleinsten US-Unternehmen, deren Marktkapitalisierung in die niedrigsten 8% der gesamten Marktkapitalisierung des zulässigen Marktes fällt. Der zulässige Markt besteht aus Wertpapieren von US-Unternehmen, die an der NYSE, der NYSE MKT (ehemals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht-US-Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften sowie Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Universums. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Quelle: CRSP und Compustat. Der Dimensional US Small Cap Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor dem 1. März 2007 nicht. Die monatlichen Renditen des Index werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 12 Subindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich am Ende eines jeden Monats neu zusammengestellt werden. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Kosten, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional US Small Cap Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen.

Dimensional US High Profitability Index: Juli 1963–heute: Der Dimensional US High Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2014 erstellt und stellt einen Index dar, der aus US-Unternehmen besteht. Es wird von Dimensional zusammengestellt. Dimensional sortiert Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung. Ebenso werden Aktien in drei relative Preisgruppen sortiert. Die Schnittmengen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen, die nach Profitabilität und relativem Preis gebildet werden. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen mit hoher Profitabilität. Es wird zweimal jährlich neu rebalanciert. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Quelle: CRSP und Compustat.

Dimensional US Low Profitability Index: Juli 1963–heute: Der Dimensional US Low Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2014 erstellt und stellt einen Index dar, der aus US-Unternehmen besteht. Es wird von Dimensional zusammengestellt. Dimensional sortiert Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung. Ebenso werden Aktien in drei relative Preisgruppen sortiert. Die Schnittmengen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen, die nach Profitabilität und relativem Preis gebildet werden. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen mit geringer Profitabilität. Es wird zweimal jährlich neu rebalanciert. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Quelle: CRSP und Compustat.

Dimensional US Large Cap Value Index: Juni 1927–Dezember 1974: Dimensional US Large Cap Value Index Zusammensetzung: Eine Untergruppe des US Large Cap Index. Die Untergruppe ist

Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen ohne Finanzdaten und Unternehmen mit negativem relativen Preis liegt. Der zulässige Markt besteht aus Wertpapieren von US-Unternehmen, die an der NYSE, der NYSE MKT (ehemals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht-US-Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften. Quelle: CRSP und Compustat. Januar 1975–heute: Dimensional US Large Cap Value Index Zusammensetzung: Besteht aus Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung über dem 1000. größten Unternehmen des zulässigen Marktes, dessen relativer Preis in den unteren 30% der großen Unternehmen nach dem Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen ohne Finanzdaten und Unternehmen mit negativem relativen Preis liegt. Der Index betont Wertpapiere mit höherer Profitabilität, niedrigerem relativen Preis und niedrigerer Marktkapitalisierung. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Der zulässige Markt besteht aus Wertpapieren von US-Unternehmen, die an der NYSE, der NYSE MKT (ehemals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht-US-Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften. Quelle: CRSP und Compustat. Der Dimensional US Large Cap Value Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor dem 1. März 2007 nicht. Die monatlichen Renditen des Index werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 12 Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich am Ende eines jeden Monats neu zusammengestellt werden. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Kosten, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional US Large Cap Value Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen.

Dimensional US Small Cap Value Index: Juni 1927–Dezember 1974: Dimensional US Small Cap Value Index Zusammensetzung: Eine Untergruppe des US Small Cap Index. Die Untergruppe ist definiert als Unternehmen, deren relativer Preis in den unteren 25% des US Small Cap Index nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen ohne Finanzdaten und Unternehmen mit negativem relativen Preis liegt. Der zulässige Markt besteht aus Wertpapieren von US-Unternehmen, die an der NYSE, der NYSE MKT (ehemals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht-US-Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften. Quelle: CRSP und Compustat. Januar 1975–heute: Dimensional US Small Cap Value Index Zusammensetzung: Eine Untergruppe des US Small Cap Index. Die Untergruppe ist definiert als Unternehmen, deren relativer Preis in den unteren 35% des US Small Cap Index liegt, nach Ausschluss von Versorgungsunternehmen, Unternehmen ohne Finanzdaten und Unternehmen mit negativem relativen Preis. Der zulässige Markt besteht aus Wertpapieren von US-Unternehmen, die an der NYSE, der NYSE MKT (ehemals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht-US-Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften sowie Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität innerhalb des Small-Cap-Value-Universums. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwendungen skaliert nach Buch gemessen. Quelle: CRSP und Compustat. Der Dimensional US Small Cap Value Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor dem 1. März 2007 nicht. Die monatlichen Renditen des Index werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 12 Unterindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich am Ende eines jeden Monats neu zusammengestellt werden. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Kosten, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional US Small Cap Value Index wurde am 1. Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den

Die Dimensional-Indizes wurden rückwirkend von Dimensional Fund Advisors LP, einem verbundenen Unternehmen von Dimensional Fund Advisors Ltd., berechnet und existierten nicht vor den Auflegungsdaten der Indizes. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Historische, rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn es den Index über die relevanten Zeiträume gegeben hätte. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und sonstigen Erträgen mit ein.

Indexbeschreibungen

Dimensional International Small Cap Index: Januar 1970–Juni 1981: 50% Hoare Govett Small Companies Index (hgsmall.ind), 50% Nomura Small Companies Index (nomura.ind). Juli 1981–Dezember 1989: Erstellt von Dimensional. Beinhaltet Wertpapiere von MSCI EAFE-Ländern in den unteren 10% der Marktkapitalisierung, ausgenommen die unteren 1%. Alle Wertpapiere sind nach Marktkapitalisierung gewichtet. Jedes Land ist auf 50% begrenzt. Halbjährlich neu rebalanciert. Januar 1990–heute: Dimensional International Small Cap Index: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index von Wertpapieren kleiner Unternehmen in den zulässigen Märkten, ausgenommen diejenigen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Universums. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Die monatlichen Renditen des Index werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich am Ende eines jeden Quartals neu zusammengestellt werden. Die maximale Indexgewichtung eines Unternehmens ist auf 5% begrenzt. Derzeit enthaltene Länder sind Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz und das Vereinigte Königreich. Ausschlüsse: REITs und Investmentgesellschaften. Quelle: Bloomberg. Der Dimensional International Small Cap Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor April 2008 nicht. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Kosten, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional International Small Cap Index wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen.

Dimensional International Low Profitability Index: Januar 1990–heute: Der Dimensional International Low Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2013 erstellt und stellt einen Index dar, der aus Unternehmen entwickelter Länder außerhalb der USA besteht. Es wird von Dimensional zusammengestellt. Dimensional sortiert Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung jedes teilnahmeberechtigten Landes. Ebenso werden Aktien in drei relative Preisgruppen sortiert. Die Schnittmengen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen, die nach Profitabilität und relativem Preis gebildet werden. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen mit geringer Profitabilität. Der Index wird zweimal jährlich neu gewichtet. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Quelle: Bloomberg.

Dimensional International High Profitability Index: Januar 1990–heute: Der Dimensional International High Profitability Index wurde von Dimensional im Januar 2013 erstellt und stellt einen Index dar, der aus Unternehmen entwickelter Länder außerhalb der USA besteht. Es wird von Dimensional zusammengestellt. Dimensional sortiert Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung jedes teilnahmeberechtigten Landes. Ebenso werden Aktien in drei relative Preisgruppen sortiert. Die Schnittmengen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen, die nach Profitabilität und relativem Preis gebildet werden. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen mit hoher Profitabilität. Der Index wird

Die Dimensional-Indizes wurden rückwirkend von Dimensional Fund Advisors LP, einem verbundenen Unternehmen von Dimensional Fund Advisors Ltd., berechnet und existierten nicht vor den Auflegungsdaten der Indizes. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Historische, rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn es den Index über die relevanten Zeiträume gegeben hätte. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und sonstigen Erträgen mit ein.

zweimal jährlich neu gewichtet. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Quelle: Bloomberg.

Dimensional Emerging Markets Low Profitability Index: Juli 1995–heute: Der Dimensional Emerging Markets Low Profitability Index wurde von Dimensional im April 2013 erstellt und stellt einen Index dar, der aus Schwellenmarktunternehmen besteht und von Dimensional zusammengestellt wird. Dimensional sortiert Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung jedes zulässigen Landes. Ebenso werden Aktien in drei relative Preisgruppen sortiert. Die Schnittmengen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen, die nach Profitabilität und relativem Preis gebildet werden. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen mit geringer Profitabilität. Der Index wird zweimal jährlich neu gewichtet. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Quelle: Bloomberg.

Dimensional Emerging Markets High Profitability Index: Juli 1995–heute: Der Dimensional Emerging Markets High Profitability Index wurde im April 2013 von Dimensional erstellt und stellt einen Index dar, der aus Schwellenmarktunternehmen besteht und von Dimensional zusammengestellt wird. Dimensional sortiert Aktien in drei Profitabilitätsgruppen von hoch bis niedrig. Jede Gruppe repräsentiert ein Drittel der Marktkapitalisierung jedes zulässigen Landes. Ebenso werden Aktien in drei relative Preisgruppen sortiert. Die Schnittmengen der drei Profitabilitätsgruppen und der drei relativen Preisgruppen ergeben neun Untergruppen, die nach Profitabilität und relativem Preis gebildet werden. Der Index repräsentiert die durchschnittliche Rendite der drei Untergruppen mit hoher Profitabilität. Der Index wird zweimal jährlich neu gewichtet. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Quelle: Bloomberg.

Dimensional Emerging Markets Small Cap Index: Januar 1989–Dezember 1993: Fama/French Emerging Markets Small Cap Index. Januar 1994–heute: Dimensional Emerging Markets Small Index: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index von Wertpapieren kleiner Unternehmen in den zulässigen Märkten, ausgenommen diejenigen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small-Cap-Universums. Die Profitabilität wird als Betriebsertrag vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich buchmäßiger Zinsaufwendungen gemessen. Die monatlichen Renditen des Index werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich am Ende eines jeden Quartals neu zusammengestellt werden. Die maximale Indexgewichtung eines Unternehmens ist auf 5% begrenzt. Derzeit enthaltene Länder sind Brasilien, Chile, China, Kolumbien, Tschechische Republik, Ungarn, Indien, Indonesien, Malaysia, Mexiko, Peru, Philippinen, Polen, Russland, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand und die Türkei. Ausschlüsse: REITs und Investmentgesellschaften. Quelle: Bloomberg. Der Dimensional Emerging Markets Small Index wurde von Dimensional Fund Advisors rückwirkend berechnet und existierte vor April 2008 nicht. Der Index wird nicht verwaltet und unterliegt keinen Gebühren und Kosten, die normalerweise mit verwalteten Konten oder Investmentfonds verbunden sind. Die Berechnungsmethode für den Dimensional Emerging Markets Small Index wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen.

Indexbeschreibungen

Fama/French US Value Research Index: Bereitgestellt von Fama/French aus CRSP-Wertpapierdaten. Umfasst die unteren 30% des Kurs-Buchwerts von NYSE-Wertpapieren (plus NYSE Amex-Äquivalente seit Juli 1962 und Nasdaq-Äquivalente seit 1973).

Fama/French US Growth Research Index: Bereitgestellt von Fama/French aus CRSP-Wertpapierdaten. Beinhaltet die oberen 30% des Kurs-Buchwert-Verhältnisses von NYSE-Wertpapieren (plus NYSE Amex-Äquivalente seit Juli 1962 und Nasdaq-Äquivalente seit 1973).

Fama/French Total US Market Research Index: Juli 1926–heute: Fama/French Total US Market Research Factor + One-Month US Treasury Bills. Quelle: Website von Ken French.

Fama/French International Market Index: Januar 1975–heute: Fama/French International Market Index. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French International Value Index: Januar 1975–heute: Fama/French International Value Index. Simulierte Strategie internationaler Industrieländer mit Wertpapieren im unteren Kurs-Buchwert-Bereich von 30%. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French International Growth Index: Januar 1975–heute: Fama/French International Growth Index. Simulierte Strategie internationaler Industrieländer mit Wertpapieren im oberen Kurs-Buchwert-Bereich von 30%. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French Emerging Markets Index: Juli 1989–heute: Fama/French Emerging Markets Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French durch Bloomberg und IFC-Wertpapierdaten. Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French Emerging Markets Value Index: Juli 1989–heute: Fama/French Emerging Markets Value Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French durch Bloomberg und IFC-Wertpapierdaten. Umfasst Aktien im unteren Kurs-Buchwert-Bereich von 30% in jedem Land; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French Emerging Markets Growth Index: Juli 1989–heute: Fama/French Emerging Markets Growth Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French durch Bloomberg und IFC-Wertpapierdaten. Umfasst Aktien im oberen Kurs-Buchwert-Bereich von 30% in jedem Land; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French Europe and Scandinavia Market Index: Januar 1975–heute: Fama/French Europe und Scandinavia Market Index kombiniert mit regionalen Marktgewichtungen. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French Europe and Scandinavia Growth Index: Januar 1975–heute: Fama/French Europe Growth Index and Fama/French Scandinavia Growth Index kombiniert mit regionalen Marktgewichtungen. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French Europe and Scandinavia Value Index: Januar 1975–heute: Fama/French Europe Value Index und Fama/French Scandinavia Value Index kombiniert mit regionaler Marktgewichtung. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French Japan Value Index: Januar 1975–Heute: Fama/French Japan Value Index. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French Japan Growth Index: Januar 1975–heute: Fama/French Japan Growth Index. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French UK Market Index: Januar 1975–heute: Fama/French UK Market Index. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French UK Value Index: Januar 1975–heute: Fama/French UK Value Index. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French UK Growth Index: Januar 1975–Heute: Fama/French UK Growth Index. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Ergebnisse, die in Zeiträumen vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, stellen keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Historische, rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn es den Index über die relevanten Zeiträume gegeben hätte. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und sonstigen Erträgen mit ein.

Eugene Fama und Ken French sind Verwaltungsratsmitglieder des General Partners (Komplementärs) eines verbundenen Unternehmens von Dimensional UK und Dimensional Ireland und erbringen für dieses Beratungsleistungen.

Indexbeschreibungen

Fama/French US High Profitability Index: Juli 1963–heute: Fama/French US High Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French aus CRSP- und Compustat-Wertpapierdaten. Umfasst alle Aktien im Bereich der oberen 30% nach operativer Profitabilität (OP) von NYSE-zugelassenen Unternehmen; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French US Low Profitability Index : Juli 1963–heute: Fama/French US Low Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French aus CRSP- und Compustat-Wertpapierdaten. Umfasst alle Aktien im Bereich der unteren 30% nach operativer Profitabilität (OP) von NYSE-zugelassenen Unternehmen; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French International High Profitability Index: Juli 1990–heute: Fama/French International High Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Beinhaltet Aktien im Bereich der oberen 30% nach operativer Profitabilität (OP) in jeder Region; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French International Low Profitability Index: Juli 1990–heute: Fama/French International Low Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Beinhaltet Aktien im Bereich der unteren 30% nach operativer Profitabilität (OP) in jeder Region; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French UK High Profitability Index: Juli 1990–heute: Fama/French UK High Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Beinhaltet Aktien im Bereich der unteren 30% nach operativer Profitabilität (OP) im Land; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French UK Low Profitability Index: Juli 1990–heute: Fama/French UK Low Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Beinhaltet Aktien im Bereich der unteren 30% nach operativer Profitabilität (OP) im Land; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French Europe High Profitability Index: Juli 1990–heute: Fama/French Europe High Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Beinhaltet Aktien im Bereich der oberen 30% nach operativer Profitabilität (OP) in jeder Region; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French Europe Low Profitability Index: Juli 1990–heute: Fama/French Europe Low Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French aus Bloomberg-Wertpapierdaten. Beinhaltet Aktien im Bereich der unteren 30% nach operativer Profitabilität (OP) in jeder Region; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French Emerging Markets High Profitability Index: Juli 1991–heute: Fama/French Emerging Markets High Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French von Bloomberg und IFC-Wertpapierdaten. Beinhaltet Aktien im Bereich der oberen 30% nach operativer Profitabilität (OP) in jedem Land; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Fama/French Emerging Markets Low Profitability Index: Juli 1991–heute: Fama/French Emerging Markets Low Profitability Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French von Bloomberg und IFC-Wertpapierdaten. Beinhaltet Aktien im Bereich der unteren 30% nach operativer Profitabilität (OP) in jedem Land; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet. OP für Juni des Jahres t ist der Jahresumsatz abzüglich der Kosten der verkauften Waren, der Zinsaufwendungen und der Vertriebs-, allgemeinen und Verwaltungskosten dividiert durch das Bucheigenkapital für das Ende des letzten Geschäftsjahres in $t-1$. Fama/French und Multifaktor-Daten bereitgestellt von Fama/French.

Ergebnisse, die in Zeiträumen vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, stellen keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste. Historische, rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn es den Index über die relevanten Zeiträume gegeben hätte. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und sonstigen Erträgen mit ein.

Eugene Fama und Ken French sind Verwaltungsratsmitglieder des General Partners (Komplementärs) eines verbundenen Unternehmens von Dimensional UK und Dimensional Ireland und erbringen für dieses Beratungsleistungen.

Wertentwicklung der Finanzindizes über 5 Jahre

Per 31. Dezember 2022

	Währung	ANNUALISIERTE RENDITE (%)				
		1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
Bloomberg France Government EMU HICP Linked Bond Index	EUR	-11,69	-3,46	-1,38	0,08	-0,13
Bloomberg Global Aggregate Bond Index (hedged to USD)	USD	-11,22	-6,43	-2,59	0,01	0,36
Bloomberg Sterling Aggregate Bond Index (hedged to GBP)	GBP	-23,15	-14,41	-7,41	-3,82	-3,09
Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	USD	-13,01	-7,45	-2,71	0,03	0,02
Bloomberg U.S. Aggregate Intermediate Bond Index	USD	-9,51	-5,49	-1,93	0,16	0,31
Bloomberg U.S. Credit Bond Index	USD	-15,26	-8,44	-2,86	1,06	0,42
Bloomberg U.S. Government Bond Index	USD	-12,32	-7,43	-2,57	-0,30	-0,06
Bloomberg U.S. Government Bond Index 1-3 Years	USD	-3,81	-2,22	-0,46	0,54	0,74
Bloomberg U.S. Government Bond Index Intermediate	USD	-7,73	-4,76	-1,38	0,22	0,46
Bloomberg U.S. Government/Credit Bond Index 1-5 Years	USD	-5,50	-3,26	-0,67	0,72	0,85
Bloomberg U.S. Government/Credit Bond Index Intermediate	USD	-8,23	-4,90	-1,26	0,70	0,73
Bloomberg UK Government Inflation Linked Bond Index	GBP	-34,48	-17,45	-8,80	-5,23	-4,28
Euro Short Term Rate (EUR)	EUR	-0,11	-0,34	-0,39	-0,39	-0,39
FTSE Non-USD World Government Bond Index (hedged to USD)	USD	-13,10	-7,88	-3,88	-1,03	-0,14
FTSE World Government Bond Index	USD	-18,26	-12,80	-5,75	-2,96	-2,54
FTSE World Government Bond Index (hedged to USD)	USD	-12,86	-7,73	-3,33	-0,71	-0,06
FTSE World Government Bond Index 1-3 Years	USD	-6,91	-5,41	-1,93	-0,95	-0,90
FTSE World Government Bond Index 1-3 Years (hedged to USD)	USD	-2,81	-1,60	-0,30	0,58	0,88
FTSE World Government Bond Index 1-3 Years (hedged to GBP)	GBP	-3,41	-1,99	-0,72	-0,16	-0,05
FTSE World Government Bond Index 1-5 Years (hedged to GBP)	GBP	-5,16	-3,09	-1,18	-0,37	-0,20
MSCI All Country World IMI Index (net div.)	USD	-18,40	-1,78	3,89	9,10	4,96
MSCI All Country World Index (gross div.)	USD	-17,96	-1,18	4,49	9,78	5,75
MSCI All Country World Index (net div.)	USD	-18,36	-1,63	4,00	9,24	5,23
MSCI Emerging Markets IMI Index (net div.)	GBP	-9,73	-4,69	1,39	4,20	1,25
MSCI Emerging Markets Index (gross div.)	USD	-19,74	-11,41	-2,34	2,58	-1,03
MSCI Europe Index (gross div., EUR)	EUR	-8,92	7,06	3,66	9,03	4,93
MSCI Japan Index (gross div.)	USD	-16,31	-7,59	-0,63	4,19	0,60
MSCI United Kingdom Index (gross div.)	USD	-4,83	6,21	0,35	5,18	1,01
MSCI World ex UK Index IMI (net div.)	GBP	-8,34	5,89	8,45	11,88	8,65
MSCI World ex USA Index (gross div.)	USD	-13,82	-1,24	1,77	6,75	2,32
MSCI World IMI Index (net div.)	USD	-18,22	-0,51	4,69	9,97	5,79
MSCI World Index (gross div.)	USD	-17,73	0,33	5,45	10,77	6,69
One-Month US Treasury Bills	USD	1,43	0,74	0,64	1,02	1,18
S&P 500 Index	USD	-18,11	2,66	7,66	13,18	9,42
UK One-Month Treasury Bills	GBP	1,27	0,64	0,49	0,56	0,55

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. 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 © 2023 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. Euro Short Term Rate: ICE BofA Indexdaten © 2023 ICE Data Indices, LLC. MSCI Daten © MSCI 2023, alle Rechte vorbehalten. S&P Daten © 2023 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 © 2023 und früher, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.