

EBI Capital portefeuille profielen

EBI Capital Partners

EBI CAPITAL

EBI Capital portefeuille profielen

EBI Capital Partners

Inhoud

INLEIDING	3
WAT IS EEN RISICOPROFIEL?	3
HET NUT VAN EEN RISICOPROFIEL	3
KAN IK MIJN RISICOPROFIEL NOG WIJZIGEN?	3
WAARIN VERSCHILLEN DE RISICOPROFIELEN VAN ELKAAR?	3
VERWACHT JAARLIJKS RENDEMENT	4
STANDAARDDEVIATIE	4
DE RISICOWIJZER	5
BESCHRIJVING MODEL 0 T/M 15	5
BESCHRIJVING MODEL 20 T/M MODEL 35	5
BESCHRIJVING MODEL 40 T/M MODEL 50	6
BESCHRIJVING MODEL 55 T/M MODEL 65	6
BESCHRIJVING MODEL 70 T/M MODEL 80	6
BESCHRIJVING MODEL 85 T/M MODEL 100	6
WEGINGEN EN BANDBREEDTE	7
HISTORISCHE PERFORMANCE	9
SAMENVATTING	9
HISTORISCHE VERMOGENSGROEI	9
ROLLING RENDEMENTEN	11
RENDEMENTSMATRIX	12
MODEL 0	12
MODEL 20	12
MODEL 40	13
MODEL 60	13
MODEL 100	14
VERWACHTE VERMOGENSTOENAME EN RESULTAATSTOENAME	15
MODEL 0	16
MODEL 20	18
MODEL 40	20
MODEL 60	22
MODEL 100	26
FONDSSPECIFICATIES	28
BELEGGINGSCATEGORIE AANDELEN	28
BELEGGINGSCATEGORIE OBLIGATIES	28
INRICHTING BIJ NIET SPECIFIEKE DUURZAAMHEIDSVORKEUREN	28
INRICHTING BIJ SPECIFIEKE DUURZAAMHEIDSVORKEUREN	28
ESSENTIELE BELEGGERSINFORMATIE	29
EUROPESE 'FINANCIËLE BIJSLUITER'	29

DIMENSIONAL GLOBAL CORE EQUITY FUND (EUR, ACC.)	30
DIMENSIONAL GLOBAL VALUE FUND (EUR, ACC.)	33
DIMENSIONAL GLOBAL SMALL COMPANIES FUND (EUR, ACC.).....	36
DIMENSIONAL GLOBAL TARGETED VALUE FUND (EUR, ACC.).....	39
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TARGETED VALUE FUND (EUR, ACC.)	42
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY CORE EQUITY FUND (EUR, ACC.)	45
DIMENSIONAL EMERGING MARKETS LARGE CAP CORE EQUITY FUND (EUR, ACC.)	48
DIMENSIONAL EMERGING MARKETS SUSTAINABILITY CORE EQUITY FUND (EUR, ACC.).....	51
DIMENSIONAL EMERGING MARKETS VALUE FUND (EUR, ACC.)	54
DIMENSIONAL EMERGING MARKETS TARGETED VALUE FUND (EUR, ACC.).....	57
DIMENSIONAL GLOBAL ULTRA SHORT FIXED INCOME FUND EUR ACC	60
VANGUARD GLOBAL SHORT-TERM BOND INDEX FUND EUR HEDGED ACC.....	63
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY SHORT FIXED INCOME FUND (EUR, ACC.)	66
FONDSINFORMATIE OVEREENKOMSTIG MET SFDR	69
DOEL VAN DE SFDR	69
OP WIE IS DE SFDR VAN TOEPASSING?	69
VEREISTEN UIT DE SFDR	69
OVERZICHT	70
INVESTMENT STEWARDSHIP EN BESTUUR	70
METHODOLOGIE	70
GEGEVENSBRONNEN EN BEPERKINGEN	71
ENGAGEMENTBELEID EN VERWIJZINGEN NAAR INTERNATIONALE STANDAARDEN	71
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY CORE EQUITY FUND.....	72
DIMENSIONAL EMERGING MARKETS SUSTAINABILITY CORE EQUITY FUND	79
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY TARGETED VALUE FUND.....	86
DIMENSIONAL GLOBAL SUSTAINABILITY SHORT FIXED INCOME FUND	93
RECENTE WIJZIGINGEN	100
MAART 2024	100
INVERSE YIELDCURVE.....	100
DALENDE CREDITSPREADS	100

Inleiding

Dit document beschrijft de kenmerken van EBI's modelportefeuilles. Voor een beschrijving van onze beleggingsfilosofie verwijzen wij naar het document 'Beleggingsfilosofie EBI Capital'.

Wanneer er wordt besloten te gaan beleggen bij EBI Capital dan doe je dit om bepaalde financiële doelstellingen te behalen. Voorbeelden van een financiële doelstelling zijn o.a. aanvulling op pensioen, behoud van koopkracht, een nalatenschap opbouwen of een hoger rendement behalen dan de spaarrekening.

Om deze (of andere) financiële doelstellingen te behalen is het van belang dat EBI Capital de persoonlijke situatie van de belegger in kaart brengt. De belegger moet de risico's die horen bij beleggen kunnen en willen dragen. Door het inventariseren van de persoonlijke situatie en het vaststellen van de risicobereidheid kunnen wij het risicoprofiel bepalen.

Dit document is bedoeld om meer informatie te verschaffen over de risicoprofielen die worden gehanteerd door EBI Capital. Deze informatie geeft antwoord op een aantal belangrijke vragen die een klant of adviseur voorafgaand aan de dienstverlening zou moeten stellen.

Wat is een risicoprofiel?

Een risicoprofiel geeft een indicatie van het risico dat met je beleggingen wordt gelopen. Het geeft ook een indicatie van het rendement dat verwacht mag worden. EBI Capital maakt onderscheid tussen verschillende risicoprofielen, beginnend bij model 0 en oplopend tot model 100. Het modelnummer heeft betrekking tot de gemiddelde weging in zakelijke waarden. Elk risicoprofiel wordt gekenmerkt door een bepaalde verdeling over beleggingscategorieën. Alle kenmerken van het risicoprofiel zijn beschreven in dit document.

Het nut van een risicoprofiel

Voordat er wordt begonnen met beleggen is het essentieel om een zo correcte inschatting te maken van het best passende risicoprofiel. EBI Capital gebruikt hiervoor het Hubble – Grable Three Factor Model. Hierbij is het doel inzichtelijk te maken in hoeverre de belegger bereid en in staat is om risico te nemen. Ook wordt onderzocht hoeveel risico er genomen dient te nemen voor het kunnen realiseren van de beleggingsdoelstellingen. De uitkomst hiervan wordt vertaald naar één van de risicoprofielen.

Kan ik mijn risicoprofiel nog wijzigen?

Jazeker. Het risicoprofiel kan op elk moment worden gewijzigd. Wanneer de persoonlijke (financiële) omstandigheden wijzigen kan dit van invloed zijn op de mate waarin de belegger risico kan of wilt nemen. Voorbeelden hiervan zijn gezinsuitbreiding, scheiding, ontslag of een erfenis. Bij EBI Capital wordt er periodiek gevraagd om het vastgestelde risicoprofiel te evalueren. Bij een wijziging van de persoonlijke situatie raden wij de belegger aan om ons direct hierover te informeren. In dit geval zullen wij samen met de belegger tussentijds beoordelen of het huidige risicoprofiel nog past bij de gewijzigde situatie.

Waarin verschillen de risicoprofielen van elkaar?

De verschillen tussen de risicoprofielen worden bepaald door de verdeling over verschillende beleggingscategorieën. De mate van risico wordt voor het grootste gedeelte bepaald door de verhouding tussen zakelijke waarden en vastrentende waarden. Vastrentende waarden worden meestal aangemerkt als een

¹ <https://ebicapital.nl/documenten/>

risicomijdende beleggingscategorie vanwege het relatief lage risico en stabiele rendementsverloop. Zakelijke waarden worden aangemerkt als risicodragende beleggingscategorie. Hierbij geldt dat zowel het verwachte risico als het verwachte rendement hoger is dan dat van vastrentende waarden.

Verwacht jaarlijks rendement

Het verwacht jaarlijkse rendement is een indicatie van het rendement dat je gemiddeld genomen jaarlijks kunt verwachten, mits je horizon lang genoeg is. Als basis hiervoor hanteren wij door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) gepubliceerde lange termijn rendementen voor de verschillende beleggingscategorieën (aandelen, obligaties, onroerend goed). Deze cijfers koppelen we vervolgens aan de verdeling van de beleggingscategorieën binnen onze portefeuilles.

In de regel geldt: hoe groter de weging in zakelijke waarden (aandelen en onroerend goed) binnen de portefeuille, hoe hoger de lange termijn rendementsverwachting. Het spreekt voor zich dat het feitelijke rendement ieder jaar zal afwijken van deze verwachting. Beleggen houdt immers in dat je op de korte termijn een gecalculeerd risico accepteert, om op de lange termijn een mooi rendement te kunnen realiseren. Hier geldt de stelregel: hoe groter de aandelenweging binnen de portefeuille, hoe meer het resultaat per jaar kan afwijken van het verwacht jaarlijks rendement. Met een beleggingshorizon die lang genoeg is, is het vrijwel zeker dat je beleggingen op enig moment over één of meerdere jaren bezien minder waard zullen worden. Het verwachte rendement biedt geen indicatie voor dit risico op de korte termijn.

Standaarddeviatie

De standaarddeviatie is een maatstaf voor de beweeglijkheid (volatiliteit) van rendementen in het verleden en daarmee een indicatie voor het risico van beleggingen in de toekomst. Hoe groter de standaarddeviatie, hoe hoger de risicograad. Hieronder volgt een voorbeeld.

Het rendement van portefeuille A fluctueert tussen de -2 % en +2 %. Het rendement van portefeuille B fluctueert tussen de -20 % en +20 %. Het gemiddeld rendement voor beide portefeuilles bedraagt dan 0 %, maar de beweeglijkheid (het risico) van portefeuille B is veel groter dan van portefeuille A.

Om een inschatting te kunnen maken van de beweeglijkheid van een portefeuille nemen we het verwachte jaarlijkse rendement als beginpunt. We tellen daar dan bijna twee keer de standaarddeviatie bij op om het maximaal te verwachten rendement te berekenen en trekken bijna twee keer de standaarddeviatie ervan af om het minimaal te verwachten jaarlijkse rendement vast te stellen. Zie hieronder de berekening van het portefeuilleprofiel 100.

Het verwacht jaarlijks rendement van ons portefeuilleprofiel 100 is 7,10 %. De standaarddeviatie is 15,25%. Met deze rendements-risico verwachtingen kunnen we berekenen dat met 95% zekerheid het volgende van toepassing is:

- Maximaal te verwachten winst over een 12-maands periode = $7,10\% + (2 \times 15,25) = +37,60 \%$;
- Maximaal te verwachten verlies over een 12-maands periode = $7,10 - (2 \times 15,25) = -23,40 \%$

Bij een portefeuille van 100.000 euro is daarmee de maximaal te verwachten winst over een 12-maands periode € 37.600,- en het maximaal te verwachten verlies € 23.400,-.

Op basis van historische gegevens valt te verwachten dat de fluctuaties van het rendement in 95 procent van de beleggingsjaren binnen deze uiterste waarden vallen. Het verschil in rendement kan groter zijn wanneer er in een

jaar zeer uitzonderlijke gebeurtenissen plaatsvinden, zoals 9/11, de kredietcrisis en de uitbraak van het coronavirus.

De standaarddeviatie stellen wij vast op basis van berekeningen gemaakt door brancheorganisatie VBA beleggingsprofessionals (VBA) en de AFM. De AFM plaatst de terechte kanttekening dat de standaarddeviatie een zo goed mogelijke indicator is voor toekomstig risico, maar zeker geen garantie. Noodzakelijkerwijs is de standaarddeviatie immers gebaseerd op historische gegevens en een aantal aannames over de toekomst. De AFM en VBA scherpen daarom met regelmaat hun berekeningen aan, zodat wij een zo goed mogelijk beeld kunnen geven van het marktrisico dat bij onze verschillende portefeuilleprofielen komt kijken.

De risicowijzer

Tot slot ziet u hieronder de risicowijzers van onze beleggingsprofielen, opgesteld conform de methodiek van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). De risicowijzer geeft de beweeglijkheid (volatiliteit) van de beleggingen in het risicoprofiel weer. Dit wil zeggen de hoogte en frequentie van de koersschommelingen van de standaard beleggingsportefeuille. We hebben hierbij gekozen voor de gemiddelde standaarddeviaties (het midden van de bandbreedtes) uit het rapport Risicostandaarden Beleggingen van de Vereniging Beleggings Analisten (VBA), hetgeen ons inziens het meest passend is bij een zeer gespreide portefeuille. Tevens sluiten wij aan bij de Leidraad Informatie over Risicoprofielen, uitgegeven door de AFM in september 2015.

Opmerkingen c.q. beschrijving van de beperkingen van de risicowijzer:

- De risicowijzer is gebaseerd op de beweeglijkheid van de koersen in het verleden. Ze vormen een indicatie voor de beweeglijkheid in de toekomst, maar geen garantie.
- Er zijn meer risico's bij beleggen, zie bijlage 2.
- Een laag c.q. lager risico betekent nog steeds dat u geld kunt verliezen c.q. een negatief rendement kunt realiseren.
- De risicowijzers gaan uit van een lange beleggingshorizon. Hoe korter de (resterende) beleggingshorizon en hoe beweeglijker de koersen, hoe minder tijd er is om slechte rendementen te compenseren met goede rendementen.

Beschrijving model 0 t/m 15

Voor de belegger in deze profielen zijn inkomsten uit vermogen en/of het grotendeels beschermen van het vermogen belangrijk. Er wordt gestreefd naar een iets beter rendement dan met een spaarrekening realiseerbaar zou zijn. Er wordt niet (of zeer beperkt) belegd in aandelen. Risico's worden zoveel mogelijk vermijden, maar de belegger beseft dat het vermogen in een jaar in waarde kan dalen. De aanbevolen minimale beleggingshorizon bij dit beleggingsprofiel bedraagt minimaal **drie** jaar.



Beschrijving model 20 t/m model 35

Voor de belegger zijn inkomsten uit vermogen en/of het beschermen van het vermogen belangrijk. Echter, wetende dat aandelen op de langere termijn een hoger rendement kunnen opleveren, is de belegger bereid een laag risico met het vermogen te lopen om op lange termijn enige vermogensgroei te kunnen realiseren. De belegger beseft dat het vermogen in een jaar in waarde kan dalen. De aanbevolen minimale beleggingshorizon bij dit profiel minimaal **vijf** jaar.



Beschrijving model 40 t/m model 50

De belegger is bereid een laag tot gemiddeld risico met zijn vermogen te lopen, maar de belegger belegt nog altijd meer in staatsobligaties (met een AA/AAA rating) en bedrijfsobligaties dan in aandelen. Er wordt gestreefd naar enige vermogensgroei op lange termijn als naar enige inkomsten uit uw vermogen. Er wordt beseft dat het vermogen in enkele achtereenvolgende jaren in waarde kan dalen. De aanbevolen minimale beleggingshorizon bij dit profiel bedraagt minimaal **zeven** jaar.



Beschrijving model 55 t/m model 65

De belegger weet de risico's van het beleggen in aandelen goed in te schatten en weet welke kansen daar tegenover staan. De belegger streeft voornamelijk naar vermogensgroei op de wat lange termijn en om dit doel te bereiken is de belegger bereid een gemiddeld risico met zijn vermogen te lopen. De belegger beseft dat het vermogen in enkele achtereenvolgende jaren in waarde kan dalen. De aanbevolen minimale beleggingshorizon bij dit beleggingsprofiel bedraagt minimaal **acht** jaar.



Beschrijving model 70 t/m model 80

De belegger streeft naar vermogensgroei op lange termijn en om dit doel te bereiken is de belegger bereid een hoog risico met het vermogen te lopen. Inkomsten uit vermogen spelen voor een beperkte rol. De belegger beseft dat het vermogen in enkele achtereenvolgende jaren in waarde kan dalen. De aanbevolen minimale beleggingshorizon bij dit beleggingsprofiel bedraagt minimaal **negen** jaar.



Beschrijving model 85 t/m model 100

De belegger streeft naar vermogensgroei op lange termijn en om dit doel te bereiken is de belegger bereid een zeer hoog risico met het vermogen te lopen. Inkomsten uit vermogen spelen voor geen rol. De belegger beseft dat het vermogen in enkele achtereenvolgende jaren sterk in waarde kan dalen, maar is vol vertrouwen dat daar ook jaren van forse waardeinstijgingen tegenover kunnen staan. De aanbevolen minimale beleggingshorizon bij dit beleggingsprofiel bedraagt minimaal **tien** jaar.



Wegingen en bandbreedte

Voor elk risicoprofiel hanteren wij een gewenste weging. Omdat wij geen strategische allocatie hanteren is de gewenste weging binnen zakelijke waarde gelijk aan het portefeuilleprofiel.

Model	Zakelijke Waarden			Vastrentende Waarden			Liquiditeiten		
	Gewenste weging	Minimale weging	Maximale weging	Gewenste weging	Minimale weging	Maximale weging	Gewenste weging	Minimale weging	Maximale weging
0	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	85,00%	100,00%	0,30%	0,20%	1,00%
5	5,00%	4,25%	5,75%	95,00%	80,75%	100,00%	0,30%	0,20%	1,00%
10	10,00%	8,50%	11,50%	90,00%	76,50%	100,00%	0,30%	0,20%	1,00%
15	15,00%	12,75%	17,25%	85,00%	72,25%	97,75%	0,30%	0,20%	1,00%
20	20,00%	17,00%	23,00%	80,00%	68,00%	92,00%	0,30%	0,20%	1,00%
25	25,00%	21,25%	28,75%	75,00%	63,75%	86,25%	0,30%	0,20%	1,00%
30	30,00%	25,50%	34,50%	70,00%	59,50%	80,50%	0,30%	0,20%	1,00%
35	35,00%	29,75%	40,25%	65,00%	55,25%	74,75%	0,30%	0,20%	1,00%
40	40,00%	34,00%	46,00%	60,00%	51,00%	69,00%	0,30%	0,20%	1,00%
45	45,00%	38,25%	51,75%	55,00%	46,75%	63,25%	0,30%	0,20%	1,00%
50	50,00%	42,50%	57,50%	50,00%	42,50%	57,50%	0,30%	0,20%	1,00%
55	55,00%	46,75%	63,25%	45,00%	38,25%	51,75%	0,30%	0,20%	1,00%
60	60,00%	51,00%	69,00%	40,00%	34,00%	46,00%	0,30%	0,20%	1,00%
65	65,00%	55,25%	74,75%	35,00%	29,75%	40,25%	0,30%	0,20%	1,00%
70	70,00%	59,50%	80,50%	30,00%	25,50%	34,50%	0,30%	0,20%	1,00%
75	75,00%	63,75%	86,25%	25,00%	21,25%	28,75%	0,30%	0,20%	1,00%
80	80,00%	68,00%	92,00%	20,00%	17,00%	23,00%	0,30%	0,20%	1,00%
85	85,00%	72,25%	97,75%	15,00%	12,75%	17,25%	0,30%	0,20%	1,00%
90	90,00%	76,50%	100,00%	10,00%	8,50%	11,50%	0,30%	0,20%	1,00%
95	95,00%	80,75%	100,00%	5,00%	4,25%	5,75%	0,30%	0,20%	1,00%
100	100,00%	85,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%	0,20%	1,00%

Binnen de categorieën zakelijke waarden en vastrentende waarden hebben wij subcategorieën gedefinieerd. De verschillende subcategorieën zijn gebaseerd op wetenschappelijk onderzoek.

De gewingen kunnen veranderen in de loop der tijd en worden bepaald in onze beleggingscommissie.

Zakelijke Waarden			
Categorie	Gewenste gewing	Minimale gewing	Maximale gewing
Global Market	26,30%	22,36%	30,25%
Global Value	17,10%	14,54%	19,67%
Global Small	12,60%	10,71%	14,49%
Global Small-Value	14,00%	11,90%	16,10%
Global Real Estate	0,00%	0,00%	0,00%
Emerging Market	11,40%	9,69%	13,11%
Emerging Value	9,30%	7,91%	10,70%
Emerging Small	0,00%	0,00%	0,00%
Emerging Small-Value	9,30%	7,91%	10,70%
Emerging Real Estate	0,00%	0,00%	0,00%
Liquiditeit	0,30%	0,20%	1,00%

Vastrentende Waarden			
Rating	Gewenste gewing	Minimale gewing	Maximale gewing
Investment Grade	100,00%	80,00%	100,00%
Non -Investment Grade	0,00%	0,00%	20,00%
EURO	100,00%	80,00%	100,00%
Non-EURO	0,00%	0,00%	20,00%

Historische performance

In dit hoofdstuk beschrijven wij de historische rendementen van onze modellen. Weliswaar zijn rendementen uit het verleden geen garantie voor de toekomst, het geeft wel een beeld van de rendementskansen en risico's.

Samenvatting

Hieronder hebben we de historische rendementen sinds 1999 weergegeven. De data is bijgewerkt tot en met februari 2024.

Performance

Monthly: 1/1/1999 - 29/2/2024

Rates of Return (%)							
Name	Annualised Return	Cumulative Return	Growth of Wealth	Annualised Standard Deviation*	Average Return	Standard Deviation	
EBI 0	2.25	75.10	1.75	3.91	0.19	1.13	
EBI 20	3.18	119.76	2.20	4.72	0.27	1.36	
EBI 40	4.39	194.92	2.95	7.07	0.38	2.04	
EBI 60	5.52	286.83	3.87	9.78	0.49	2.82	
EBI 80	6.57	395.56	4.96	12.62	0.60	3.64	
EBI 100	7.52	520.27	6.20	15.52	0.71	4.48	

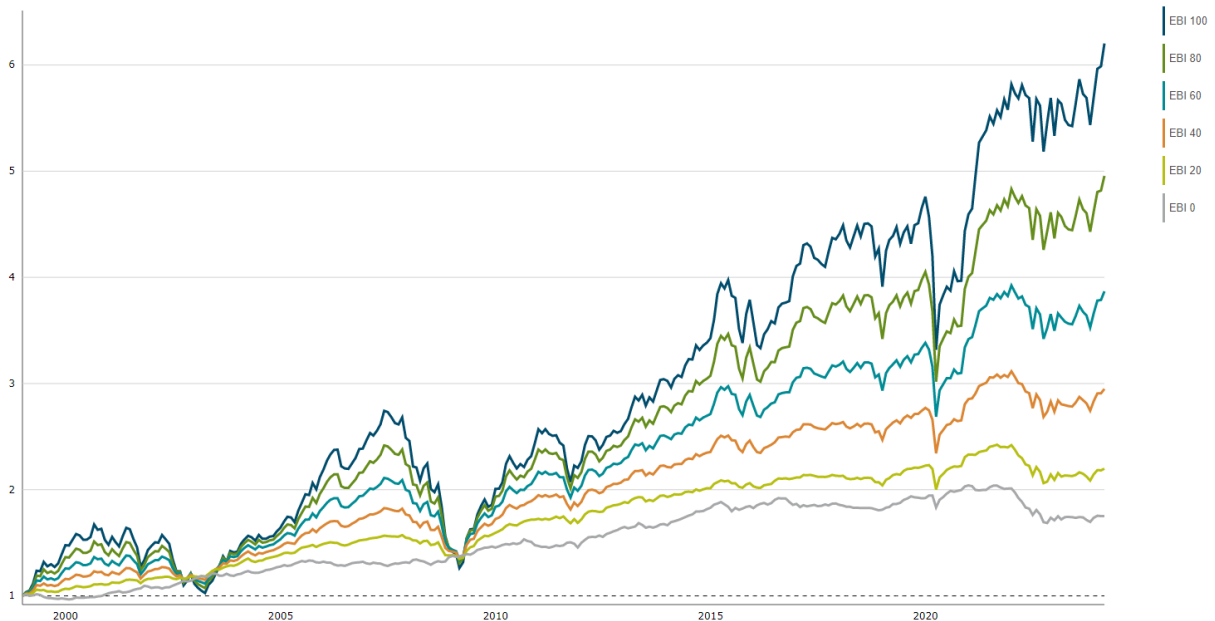
*Annualised number is presented as an approximation by multiplying the monthly number by the square root of the number of periods in a year. Please note that the number computed from annual data may differ materially from this estimate.

Historische vermogensgroei

Onderstaande grafiek laat de ontwikkeling zien van € 1,- geïnvesteerd.

Growth of Wealth

Monthly: 1/1/1999 - 29/2/2024



Rolling rendementen

Een belangrijke eigenschap van beleggen is dat de tijd ervoor zorgt dat het rendement dichtert naar het gemiddelde rendement toegroeit. Ook is het een feit dat aandelen aanzienlijk beweeglijker zijn dan obligaties. Dat laat onderstaand figuur duidelijk zien voor de verschillende EBI-modellen.

Best and Worst

Monthly: 1/1/1999 - 31/7/2023



Rendementsmatrix

Met behulp van de rendementsmatrix kan je zien welke gemiddeld rendement je gerealiseerd zou hebben bij een gegeven startjaar.

Model o

1999	-2.87																									
2000	1.24	5.52																								
2001	2.44	5.20	4.88																							
2002	3.85	6.20	6.54	8.22																						
2003	3.75	5.48	5.46	5.75	3.35																					
2004	4.15	5.61	5.63	5.89	4.74	6.15																				
2005	4.07	5.28	5.23	5.31	4.36	4.88	3.62																			
2006	3.40	4.33	4.13	3.98	2.95	2.82	1.20	-1.17																		
2007	3.05	3.82	3.57	3.36	2.41	2.18	0.89	-0.44	0.29																	
2008	3.24	3.95	3.75	3.59	2.84	2.74	1.91	1.34	2.62	5.01																
2009	3.47	4.12	3.97	3.86	3.25	3.23	2.66	2.42	3.65	5.37	5.73															
2010	3.26	3.84	3.67	3.54	2.97	2.91	2.38	2.14	2.98	3.90	3.35	1.02														
2011	3.17	3.69	3.52	3.39	2.87	2.81	2.34	2.13	2.80	3.43	2.92	1.54	2.08													
2012	3.64	4.16	4.04	3.97	3.55	3.57	3.26	3.21	3.95	4.70	4.63	4.28	5.92	9.93												
2013	3.46	3.93	3.81	3.72	3.32	3.31	3.00	2.93	3.53	4.08	3.89	3.44	4.28	5.37	1.00											
2014	3.85	4.31	4.23	4.18	3.85	3.89	3.67	3.67	4.30	4.88	4.66	4.69	5.63	6.84	5.33	9.84										
2015	3.61	4.03	3.93	3.86	3.53	3.55	3.32	3.28	3.79	4.24	4.13	3.86	4.44	5.05	3.47	4.72	-0.15									
2016	3.53	3.92	3.82	3.75	3.43	3.44	3.22	3.18	3.63	4.00	3.88	3.62	4.46	4.46	3.14	3.86	0.99	2.14								
2017	3.31	3.67	3.56	3.46	3.17	3.16	2.93	2.87	3.25	3.55	3.39	3.10	3.40	3.62	2.40	2.76	0.50	0.83	-0.47							
2018	3.02	3.34	3.22	3.12	2.81	2.77	2.54	2.45	2.76	2.99	2.79	2.47	2.65	2.73	1.58	1.70	-0.24	-0.27	-1.46	-2.44						
2019	3.16	3.47	3.36	3.28	3.00	2.97	2.77	2.70	3.01	3.24	3.08	2.82	3.02	3.14	2.21	2.41	0.98	1.27	0.98	1.71	6.04					
2020	3.30	3.60	3.50	3.43	3.17	3.16	2.98	2.93	3.23	3.46	3.34	3.12	3.34	3.48	2.70	2.94	1.84	2.24	2.26	3.19	6.13	6.21				
2021	3.09	3.37	3.26	3.18	2.93	2.90	2.71	2.66	2.92	3.11	2.96	2.74	2.89	2.98	2.23	2.39	1.37	1.62	1.52	2.02	3.55	2.33	-1.41			
2022	2.28	2.49	2.36	2.24	1.95	1.88	1.64	1.53	1.70	1.80	1.57	1.26	1.28	1.21	0.37	0.30	-0.83	-0.93	-1.43	-1.62	-1.41	-3.78	-8.42	-14.93		
2023	2.27	2.49	2.37	2.25	1.98	1.91	1.69	1.50	1.75	1.84	1.63	1.35	1.37	1.32	0.57	0.52	-0.46	-0.50	-0.87	-0.94	-0.64	-2.24	-4.91	-6.61	2.52	

Model 2o

1999	6.75																									
2000	5.26	3.79																								
2001	5.10	4.28	4.78																							
2002	4.31	3.51	3.38	1.99																						
2003	5.31	4.96	5.35	5.64	9.41																					
2004	5.61	5.38	5.79	6.12	8.25	7.11																				
2005	5.86	5.71	6.10	6.44	7.96	7.24	7.38																			
2006	5.47	5.29	5.54	5.69	6.64	5.73	5.05	2.77																		
2007	4.93	4.71	4.84	4.85	5.43	4.46	3.60	1.76	0.76																	
2008	3.30	2.92	2.82	2.54	2.63	1.32	-0.07	-2.44	-4.94	-10.32																
2009	4.33	4.09	4.12	4.04	4.34	3.52	2.81	1.70	1.35	1.64	15.20															
2010	4.65	4.46	4.53	4.50	4.82	4.18	3.70	2.98	3.04	3.81	11.69	8.28														
2011	4.26	4.06	4.08	4.01	4.24	3.61	3.12	2.42	2.36	2.76	7.53	3.89	-0.33													
2012	4.62	4.46	4.52	4.50	4.75	4.24	3.89	3.40	3.51	4.07	8.01	5.72	4.46	9.47												
2013	4.49	4.33	4.37	4.34	4.55	4.08	3.75	3.30	3.38	3.82	6.91	4.93	3.84	5.98	2.60											
2014	4.47	4.32	4.36	4.32	4.52	4.09	3.79	3.40	3.48	3.87	6.45	4.78	3.92	5.38	3.39	4.19										
2015	4.26	4.10	4.13	4.08	4.24	3.82	3.53	3.15	3.19	3.50	5.64	4.13	3.32	4.25	2.57	2.55	0.94									
2016	4.25	4.10	4.12	4.08	4.23	3.84	3.58	3.24	3.28	3.57	5.45	4.13	3.45	4.22	2.95	3.06	2.51	4.10								
2017	4.06	3.91	3.92	3.86	3.99	3.61	3.35	3.02	3.04	3.27	4.91	3.69	3.05	3.62	2.49	2.46	1.89	2.37	0.67							
2018	3.63	3.47	3.45	3.37	3.46	3.08	2.79	2.45	2.42	2.58	3.96	2.79	2.12	2.47	1.35	1.10	0.35	0.15	-1.77	-4.15						
2019	3.89	3.74	3.74	3.69	3.79	3.44	3.20	2.91	2.92	3.11	4.42	3.40	2.87	3.28	2.42	2.40	2.04	2.32	1.73	2.27	9.11					
2020	3.92	3.79	3.79	3.74	3.84	3.52	3.30	3.03	3.05	3.23	4.45	3.52	3.05	3.44	2.71	2.72	2.48	2.79	2.47	3.07	6.89	4.70				
2021	3.92	3.79	3.79	3.74	3.83	3.53	3.33	3.08	3.10	3.27	4.39	3.54	3.12	3.47	2.83	2.85	2.67	2.96	2.73	3.25	5.84	4.24	3.79			
2022	3.12	2.97	2.93	2.84	2.89	2.55	2.31	2.02	1.97	2.05	3.00	2.11	1.82	1.79	1.06	0.89	0.48	0.42	-0.18	-0.35	0.62	-2.06	-5.26	-13.56		
2023	3.17	3.03	2.99	2.91	2.96	2.65	2.42	2.15	2.11	2.20	3.09	2.28	1.83	2.01	1.36	1.23	0.91	0.91	0.46	0.42	1.36	-0.48	-2.16	-5.00	4.41	

Model 4o

	1999																														
1999	15.99	2000																													
2000	9.30	2.99	2001																												
2001	7.38	3.32	3.66	2002																											
2002	4.15	0.48	-0.76	-4.98	2003																										
2003	6.02	3.66	3.89	4.01	13.85	2004																									
2004	6.58	4.77	5.21	5.74	11.55	9.29	2005																								
2005	7.52	6.17	6.81	7.62	12.18	11.35	13.46	2006																							
2006	7.22	6.03	6.54	7.13	10.39	9.26	9.25	5.19	2007																						
2007	6.47	5.33	5.67	6.01	8.36	7.03	6.28	2.86	0.59	2008																					
2008	3.54	2.25	2.15	1.94	3.14	1.13	-0.02	-5.16	-9.95	-19.39	2009																				
2009	5.08	4.04	4.16	4.22	5.61	4.30	3.32	0.84	-0.44	-0.96	21.69	2010																			
2010	5.72	4.83	5.01	5.17	6.51	5.50	4.88	3.25	2.76	3.50	17.28	13.02	2011																		
2011	5.00	4.13	4.24	4.30	5.38	4.37	3.68	2.14	1.54	1.78	10.00	4.59	-3.22	2012																	
2012	5.42	4.65	4.78	4.89	5.93	5.08	4.57	3.36	3.06	3.56	10.25	6.68	3.84	10.99	2013																
2013	5.44	4.72	4.86	4.96	5.91	5.15	4.70	3.85	3.43	3.92	9.33	6.44	4.33	8.33	5.73	2014															
2014	5.50	4.83	4.97	5.07	5.95	5.26	4.87	3.96	3.80	4.27	8.84	6.44	4.85	7.69	6.07	6.42	2015														
2015	5.29	4.65	4.76	4.84	5.64	4.98	4.60	3.75	3.60	3.98	7.83	5.68	4.27	6.23	4.68	4.16	1.96	2016													
2016	5.37	4.78	4.89	4.97	5.72	5.12	4.78	4.03	3.91	4.29	7.70	5.83	4.68	6.34	5.20	5.03	4.34	6.78	2017												
2017	5.21	4.64	4.74	4.80	5.49	4.92	4.59	3.88	3.76	4.09	7.09	5.39	4.34	5.66	4.62	4.35	3.66	4.53	2.33	2018											
2018	4.62	4.06	4.12	4.14	4.74	4.16	3.80	3.10	2.92	3.14	5.71	4.07	3.00	3.93	2.79	2.21	1.19	0.94	-1.87	-5.89	12.21	2019									
2019	4.97	4.45	4.53	4.58	5.17	4.65	4.34	3.72	3.81	3.87	6.29	4.86	3.99	4.93	4.09	3.82	3.30	3.64	2.62	2.77	12.21	2020									
2020	4.88	4.38	4.45	4.49	5.04	4.55	4.26	3.67	3.56	3.80	6.01	4.69	3.89	4.71	3.95	3.70	3.25	3.51	2.71	2.83	7.49	2.97	2021								
2021	5.06	4.59	4.67	4.72	5.26	4.80	4.54	4.01	3.93	4.17	6.25	5.05	4.36	5.15	4.52	4.37	4.08	4.43	3.97	4.39	8.05	6.03	9.19	2022							
2022	4.28	3.80	3.84	3.85	4.31	3.83	3.53	2.88	2.84	2.99	4.81	3.61	2.86	3.44	2.71	2.38	1.89	1.88	1.08	0.83	2.59	-0.43	-2.10	-12.21	2023						
2023	4.36	3.90	3.94	3.95	4.40	3.95	3.68	3.16	3.04	3.19	4.91	3.80	3.12	3.67	3.03	2.76	2.37	2.42	1.81	1.72	3.31	1.20	0.82	-3.41	6.28	2023					

Model 6o

	1999																														
1999	25.88	2000																													
2000	13.39	2.15	2001																												
2001	9.59	2.26	2.36	2002																											
2002	3.83	-2.63	-4.93	-11.70	2003																										
2003	6.58	2.23	2.26	2.21	18.31	2004																									
2004	7.38	4.02	4.50	5.22	14.85	11.49	2005																								
2005	9.07	6.50	7.39	8.69	16.48	15.57	19.79	2006																							
2006	8.89	6.66	7.43	8.47	14.20	12.86	13.55	7.63	2007																						
2007	7.91	5.85	6.39	7.08	11.29	9.60	8.98	3.94	0.38	2008																					
2008	3.67	1.46	1.37	1.23	3.56	0.84	-1.66	-7.92	-14.84	-27.74	2009																				
2009	5.70	3.87	4.06	4.27	6.78	4.97	3.71	0.04	-2.37	-3.72	28.30	2010																			
2010	6.66	5.07	5.37	5.70	8.11	6.72	5.95	3.38	2.34	3.01	22.99	17.89	2011																		
2011	5.62	4.09	4.27	4.46	6.43	5.03	4.14	1.74	0.60	0.65	12.41	5.22	-6.09	2012																	
2012	6.10	4.71	4.93	5.17	7.02	5.84	5.15	3.21	2.49	2.92	12.44	7.59	2.79	12.51	2013																
2013	6.29	5.01	5.23	5.48	7.19	6.14	5.56	3.91	3.39	3.90	11.72	7.93	4.79	10.70	8.92	2014															
2014	6.43	5.25	5.48	5.72	7.32	6.37	5.87	4.43	4.03	4.57	11.21	8.08	5.75	10.02	8.80	8.69	2015														
2015	6.22	5.10	5.30	5.51	6.97	6.07	5.60	4.27	3.90	4.35	9.98	7.19	5.17	8.19	6.79	5.74	2.88	2016													
2016	6.40	5.35	5.56	5.77	7.15	6.33	5.91	4.73	4.45	4.91	9.92	7.51	5.87	8.44	7.45	6.97	6.12	9.46	2017												
2017	6.27	5.28	5.46	5.66	6.93	6.16	5.76	4.67	4.41	4.82	9.24	7.07	5.60	7.69	6.75	6.22	5.40	6.69	3.99	2018											
2018	5.53	4.55	4.69	4.83	5.96	5.18	4.74	3.67	3.34	3.62	7.42	5.32	3.85	5.35	4.20	3.29	1.98	1.68	-2.00	-7.65	15.34	2019									
2019	5.98	5.07	5.22	5.38	6.49	5.79	5.42	4.46	4.22	4.55	8.12	6.28	5.07	6.55	5.73	5.20	4.52	4.93	3.47	3.21	15.34	2020									
2020	5.75	4.87	5.01	5.15	6.18	5.50	5.14	4.23	3.99	4.27	7.51	5.79	4.65	5.92	5.13	4.60	3.93	4.14	2.85	2.47	7.94	1.03	2021								
2021	6.12	5.30	5.46	5.61	6.61	6.00	5.68	4.86	4.68	4.99	8.05	6.52	5.54	6.78	6.16	5.62	5.42	5.84	5.14	5.42	10.16	7.69	14.80	2022							
2022	5.35	4.54	4.65	4.76	5.66	5.03	4.69	3.86	3.63	3.85	6.57	5.06	4.06	5.04	4.32	3.82	3.22	3.27	2.28	1.94	4.49	1.10	1.14	-10.90	2023						
2023	5.46	4.69	4.80	4.91	5.78	5.19	4.87	4.09	3.89	4.11	6.68	5.28	4.37	5.29	4.66	4.24	3.76	3.87	3.09	2.95	5.21	2.82	3.42	-1.84	6.14	2023					

Model 8o

	1999																									
1999	36.45	2000																								
2000	17.53	1.23	2001																							
2001	11.71	1.07	0.91	2002																						
2002	3.35	-5.79	-9.11	-18.14	2003																					
2003	6.98	0.66	0.47	0.26	22.79	2004																				
2004	8.07	3.15	3.63	4.56	18.17	13.71	2005																			
2005	10.52	6.70	7.83	9.63	20.85	19.89	26.40	2006																		
2006	10.46	7.18	8.20	9.72	18.06	16.52	17.95	10.07	2007																	
2007	9.26	6.27	7.01	8.06	14.23	12.18	11.68	4.98	0.11	2008																
2008	3.66	0.55	0.46	0.40	3.87	0.45	-2.61	-10.72	-19.59	-35.42	2009															
2009	6.19	3.56	3.82	4.19	7.84	5.53	3.97	-0.99	-4.42	-6.62	35.03	2010														
2010	7.49	5.10	5.58	6.12	9.61	7.85	6.90	3.38	1.77	2.33	28.81	22.88	2011													
2011	6.12	3.92	4.17	4.58	7.38	5.59	4.48	1.22	-0.47	-0.61	14.75	5.78	-8.94	2012												
2012	6.67	4.67	4.86	5.33	8.02	6.50	5.63	2.95	1.81	2.15	14.56	8.45	1.89	14.01	2013											
2013	7.03	5.19	5.50	5.89	8.39	7.05	6.34	4.06	3.23	3.76	14.08	9.37	5.21	13.09	12.18	2014										
2014	7.27	5.56	5.88	6.27	8.61	7.40	6.79	4.81	4.17	4.76	13.56	9.69	6.62	12.38	11.57	10.96	2015									
2015	7.06	5.44	5.73	6.08	8.22	7.09	6.50	4.70	4.11	4.63	12.09	8.67	6.03	10.14	8.88	7.27	3.69	2016								
2016	7.33	5.83	6.12	6.48	8.50	7.47	6.96	5.35	4.89	5.44	12.10	9.16	7.02	10.54	9.69	8.87	7.84	12.15	2017							
2017	7.24	5.82	6.09	6.43	8.30	7.34	6.86	5.38	4.96	5.46	11.36	8.71	6.83	9.71	8.87	8.06	7.11	8.85	5.66	2018						
2018	6.34	4.95	5.16	5.42	7.10	6.13	5.61	4.16	3.68	4.01	9.08	6.53	4.64	6.74	5.58	4.31	2.71	2.38	-2.18	-9.44	2019					
2019	6.89	5.59	5.83	6.11	7.74	6.86	6.42	5.12	4.75	5.14	9.91	7.67	6.10	8.15	7.33	6.55	5.68	6.19	4.27	3.58	18.48	2020				
2020	6.51	5.26	5.47	5.71	7.23	6.37	5.93	4.69	4.32	4.65	8.94	6.84	5.35	7.07	6.24	5.41	4.52	4.68	2.89	1.99	8.23	-1.13	2021			
2021	7.09	5.92	6.14	6.41	7.89	7.12	6.74	5.62	5.33	5.71	9.80	7.92	6.66	8.36	7.75	7.20	6.68	7.18	6.22	6.36	12.21	9.20	20.62	2022		
2022	6.33	5.19	5.37	5.59	6.94	6.17	5.76	4.66	4.33	4.62	8.28	6.46	5.20	6.59	5.87	5.19	4.49	4.61	3.40	2.95	6.31	2.53	4.42	-9.61	2023	
2023	6.48	5.38	5.57	5.79	7.08	6.35	5.98	4.95	4.65	4.94	8.40	6.71	5.56	6.87	6.24	5.66	5.09	5.28	4.32	4.09	7.03	4.35	6.24	-0.29	10.00	

Model 10o

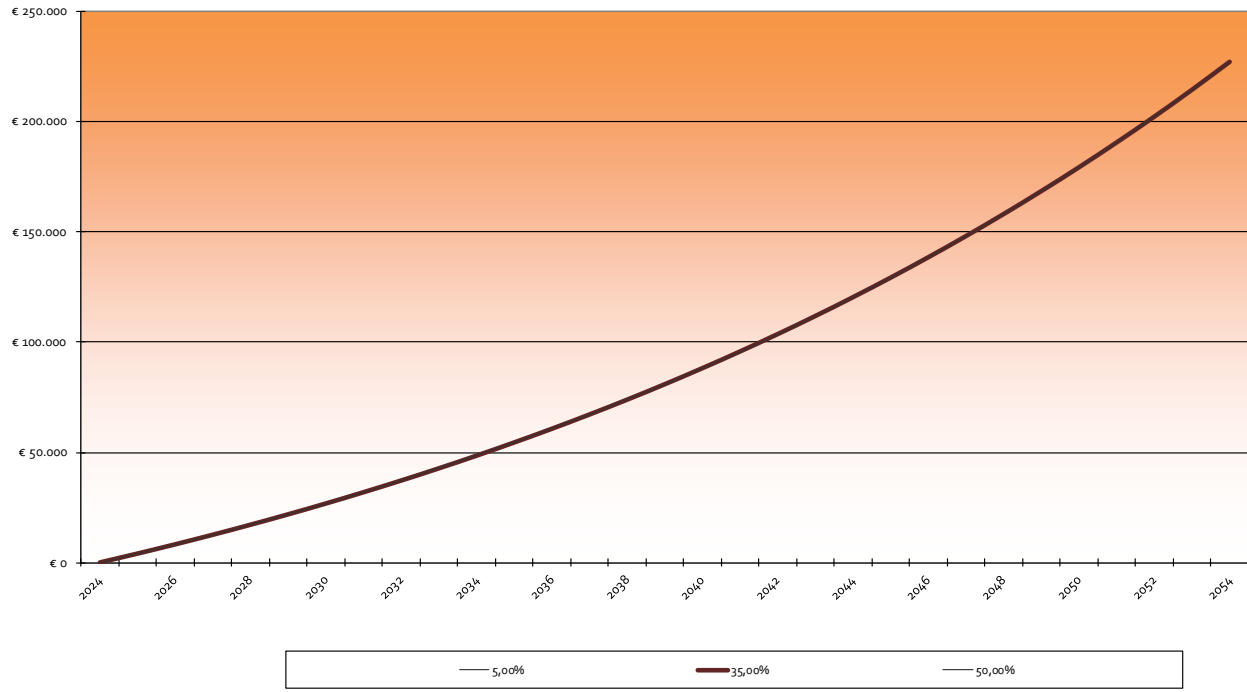
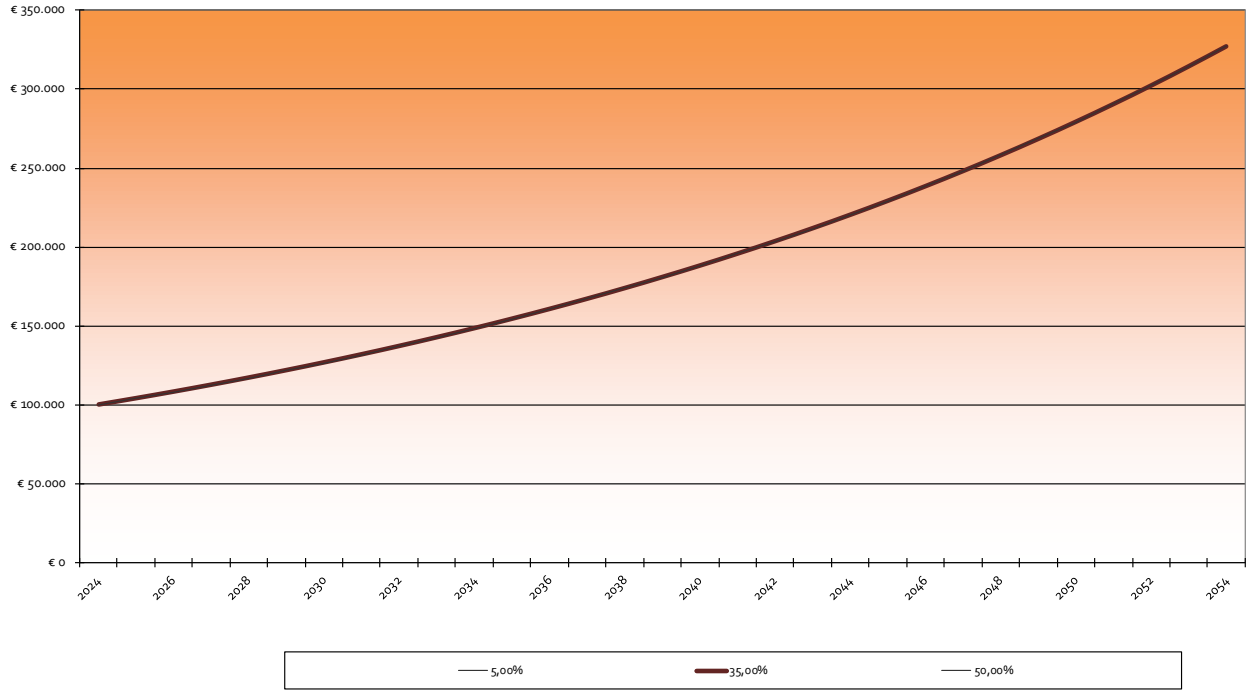
	1999																									
1999	47.75	2000																								
2000	21.71	0.26	2001																							
2001	13.72	-0.22	-0.71	2002																						
2002	2.72	-9.00	-13.31	-24.31	2003																					
2003	7.22	-1.04	-1.47	-1.85	27.29	2004																				
2004	8.63	2.15	2.62	3.76	21.49	15.95	2005																			
2005	11.85	6.78	8.13	10.46	25.29	24.31	33.27	2006																		
2006	11.93	7.58	8.85	10.87	21.97	20.25	22.46	12.52	2007																	
2007	10.51	6.58	7.51	8.94	17.18	14.78	14.39	5.97	-0.19	2008																
2008	3.53	-0.46	-0.57	-0.55	4.08	-0.02	-3.66	-13.54	-24.21	-42.45	2009															
2009	6.54	3.11	3.43	3.96	8.79	5.98	4.09	-2.15	-6.60	-9.65	41.85	2010														
2010	8.18	5.16	5.66	6.39	11.02	8.87	7.74	3.25	1.05	1.47	34.73	27.98	2011													
2011	6.50	3.63	3.94	4.42	8.22	6.95	4.71	0.58	-1.65	-2.01	17.00	6.26	-11.77	2012												
2012	7.12	4.50	4.86	5.38	8.93	7.06	6.00	2.59	1.02	1.26	16.62	9.26	0.95	15.50	2013											
2013	7.66	5.25	5.64	6.19	9.51	7.88	7.01	4.12	2.97	3.51	16.40	10.79	5.59	15.50	15.51	2014										
2014	8.00	5.77	6.17	6.72	9.82	8.36	7.63	5.10	4.21	4.65	15.68	11.29	7.47	14.77	14.40	13.31	2015									
2015	7.79	5.68	6.05	6.55	9.40	8.02	7.33	5.03	4.23	4.80	14.16	10.11	6.85	12.08	10.97	8.76	4.40	2016								
2016	8.17	6.20	6.58	7.09	9.77	8.53	7.94	5.89	5.24	5.87	14.25	10.77	8.14	12.63	11.92	10.75	9.49	14.83	2017							
2017	8.12	6.26	6.63	7.10	9.81	8.45	7.89	6.01	5.43	6.01	13.46	10.33	8.02	11.73	10.99	9.88	8.77	11.02	7.33	2018						
2018	7.06	5.26	5.54	5.92	8.17	7.01	6.39	4.57	3.93	4.31	10.70	7.70	5.40	8.11	6.93	5.29	3.37	3.03	-2.40	-11.25	2019					
2019	7.71	6.02	6.34	6.74	8.92	7.87	7.35	5.70	5.20	5.66	11.66	9.02	7.09	9.72	8.91	7.85	6.79	7.40	5.03	3.90	21.84	2020				
2020	7.18	5.55	5.82	6.18	8.19	7.16	6.64	5.06	4.55	4.92	10.31	7.82	5.98	8.16	7.28	6.15	5.01	5.13	2.83	1.38	8.35	-3.49	2021			
2021	7.96	6.43	6.73	7.12	9.09	8.16	7.72	6.30	5.90	6.34	11.49	9.27	7.71	9.88	9.28	8.52	7.86	8.44	7.21	7.18	14.14	10.56	26.66	2022		
2022	7.22	5.74	5.99	6.33	8.15	7.22	6.76	5.38	4.94	5.30	9.94	7.80	6.27	8.09	7.37	6.50	5.66	5.87	4.44	3.88	8.05	3.86	7.74	-8.35	2023	
2023	7.40	5.99	6.24	6.57	8.32	7.45	7.02	5.72	5.34	5.69	10.06	8.09	6.69	8.39	7.77	7.03	6.35	6.60	5.47	5.16	8.79	5.80	9.09	1.24	11.84	

Verwachte vermogenstoename en resultaatstoename

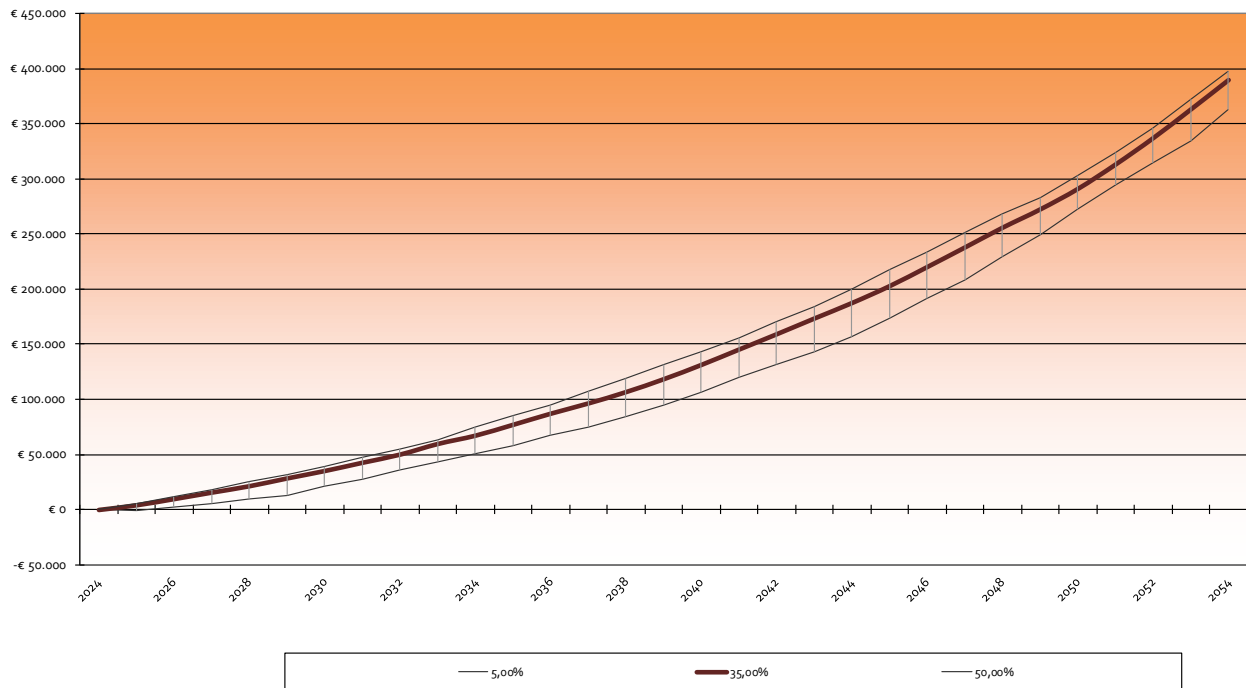
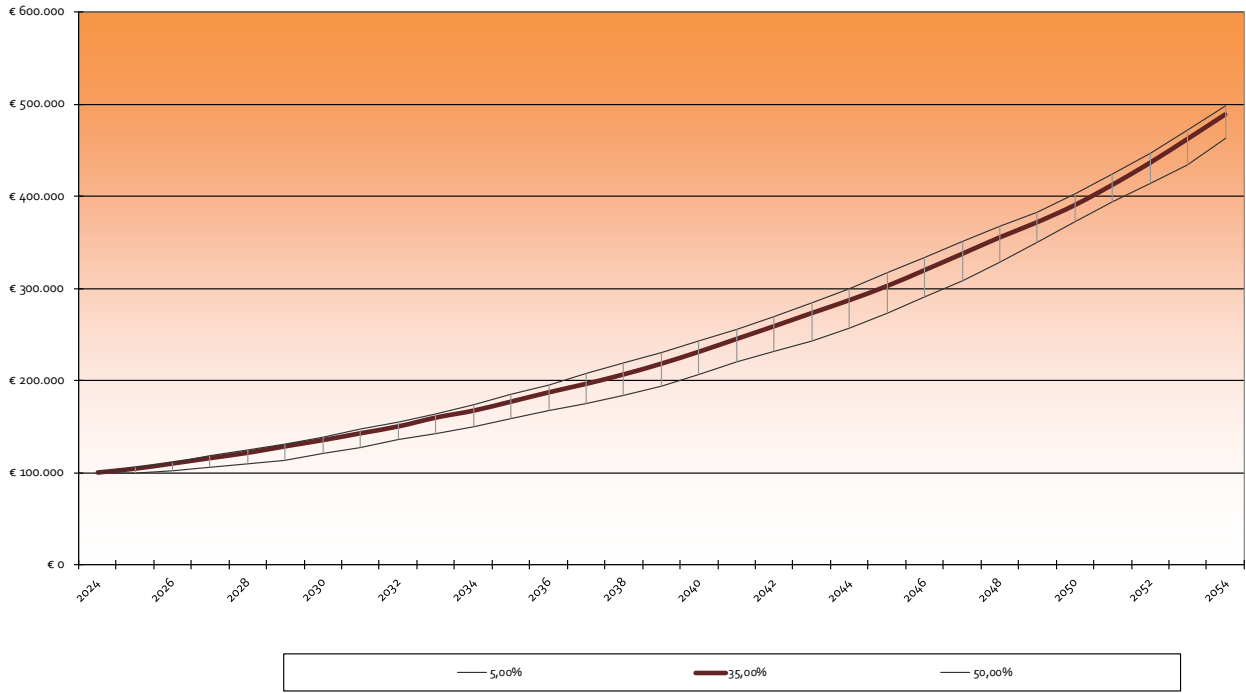
EBI Capital gebruikt voor de verwachte vermogensontwikkeling historische data sinds 1926 met betrekking tot de aandelen en voor obligaties het effectief rendement.

Voor de verschillende modellen hebben we geprognoseerd hoe de verwachte ontwikkeling zal zijn. Hierbij hebben de voor de aandelen de historische rendementen gecorrigeerd voor kosten en het historische rendement verlaagd met 3% punt per jaar.

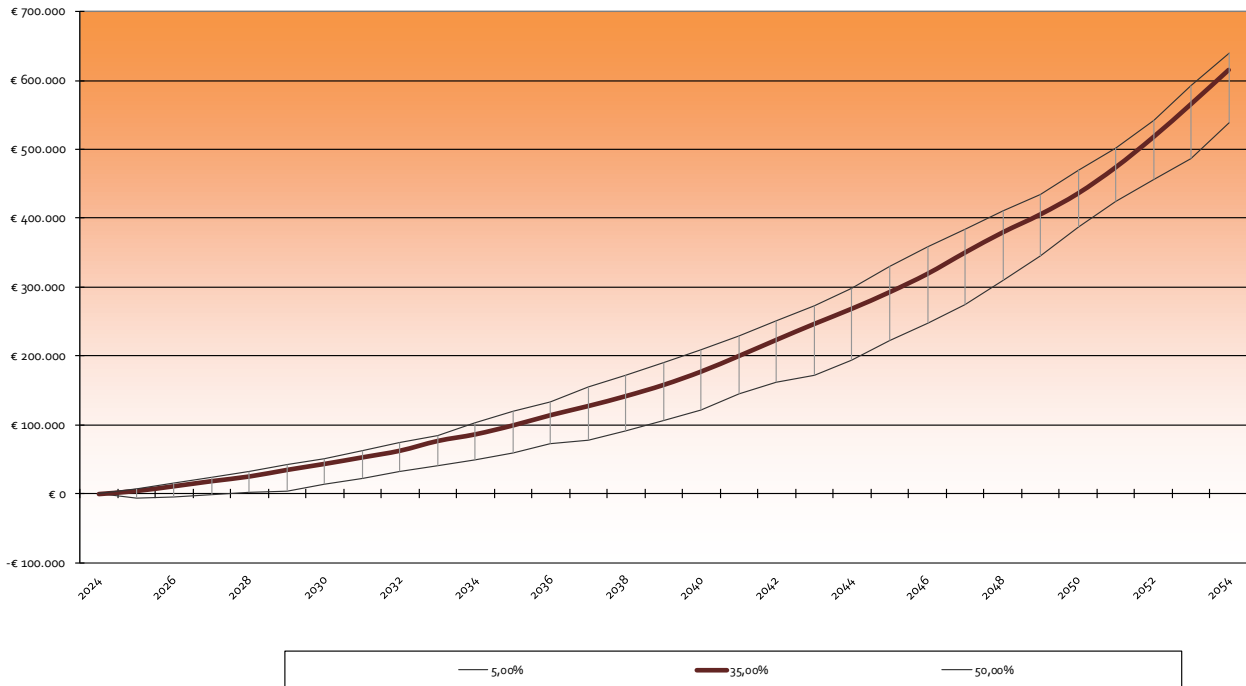
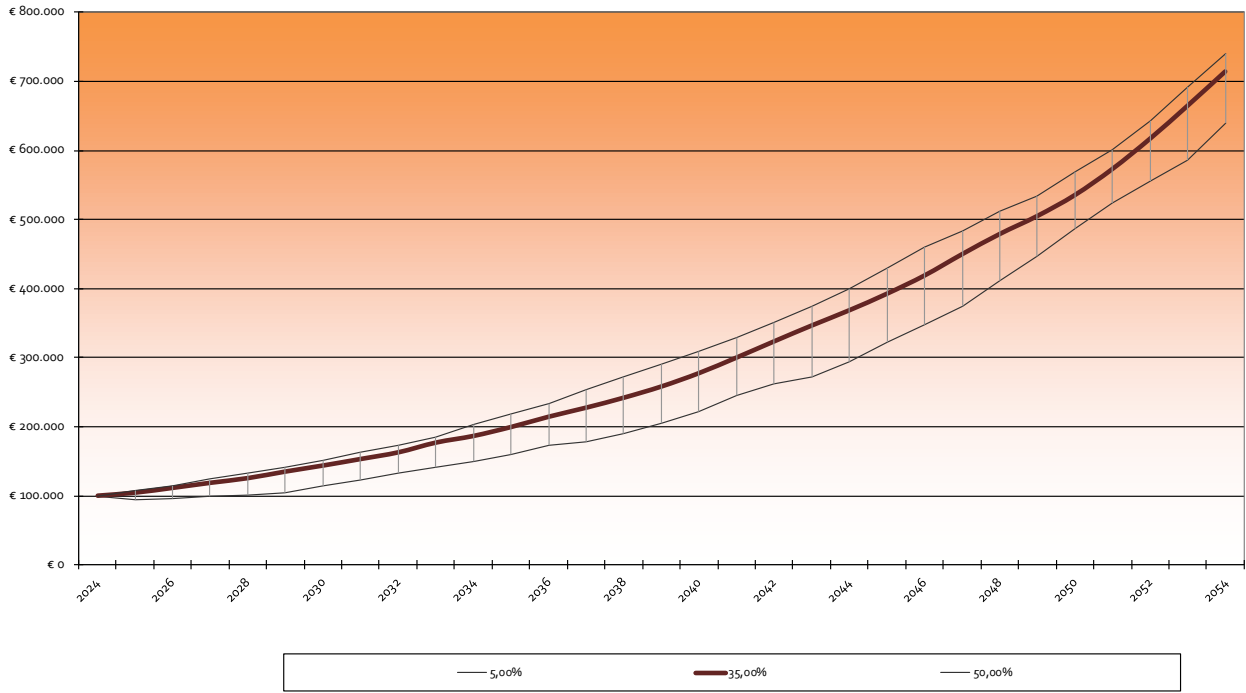
Model o



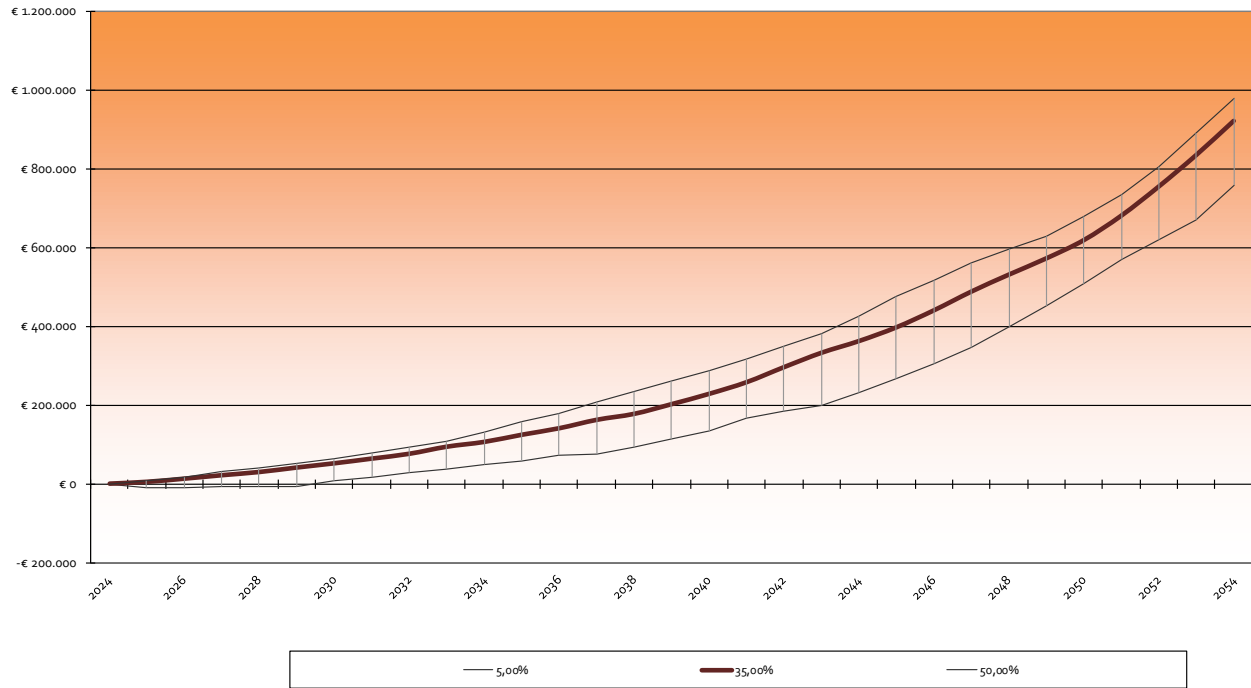
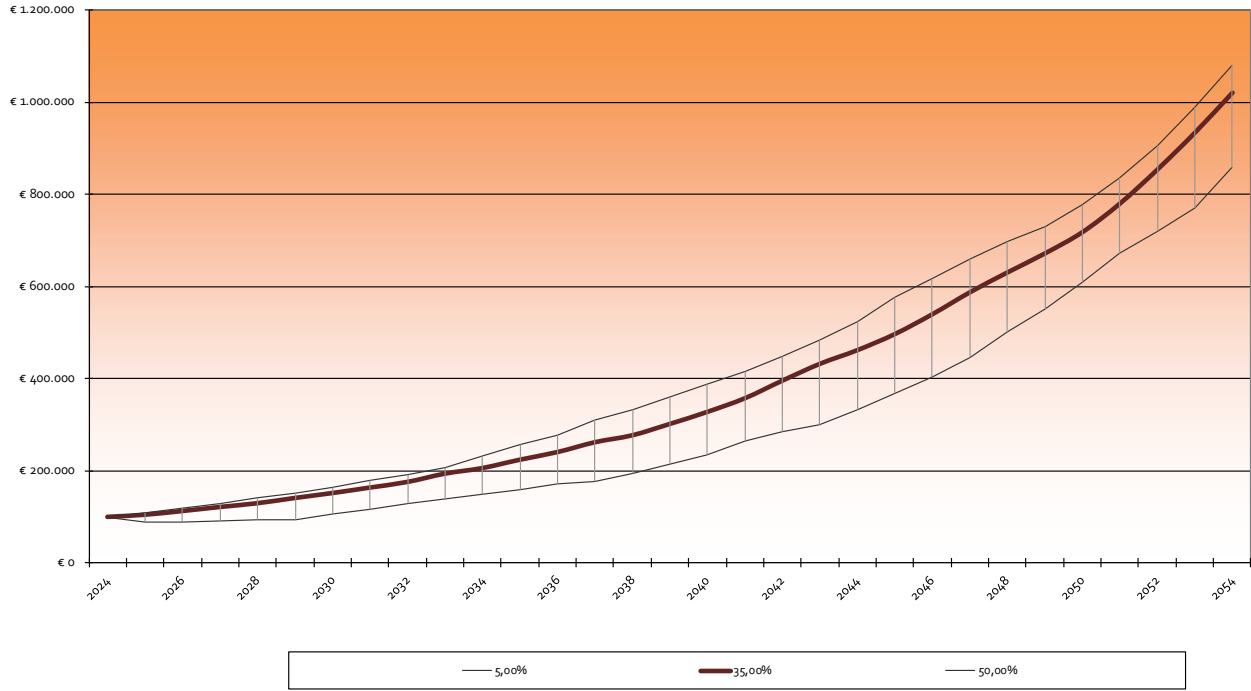
Model 20



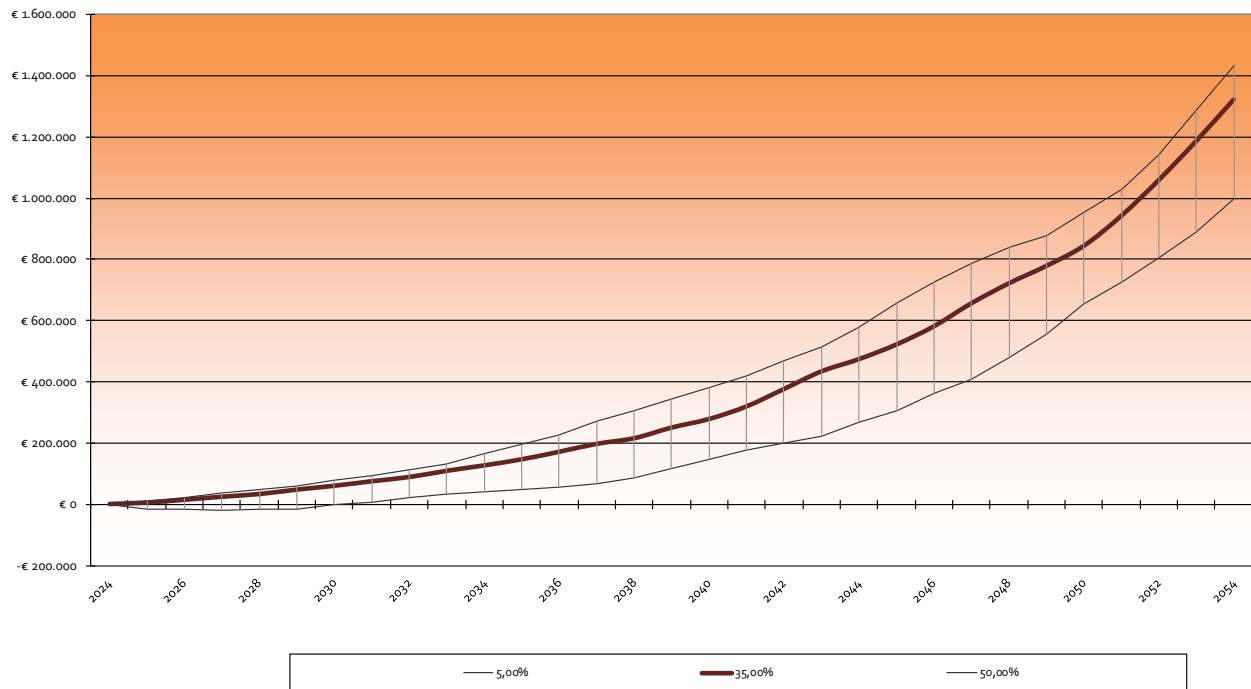
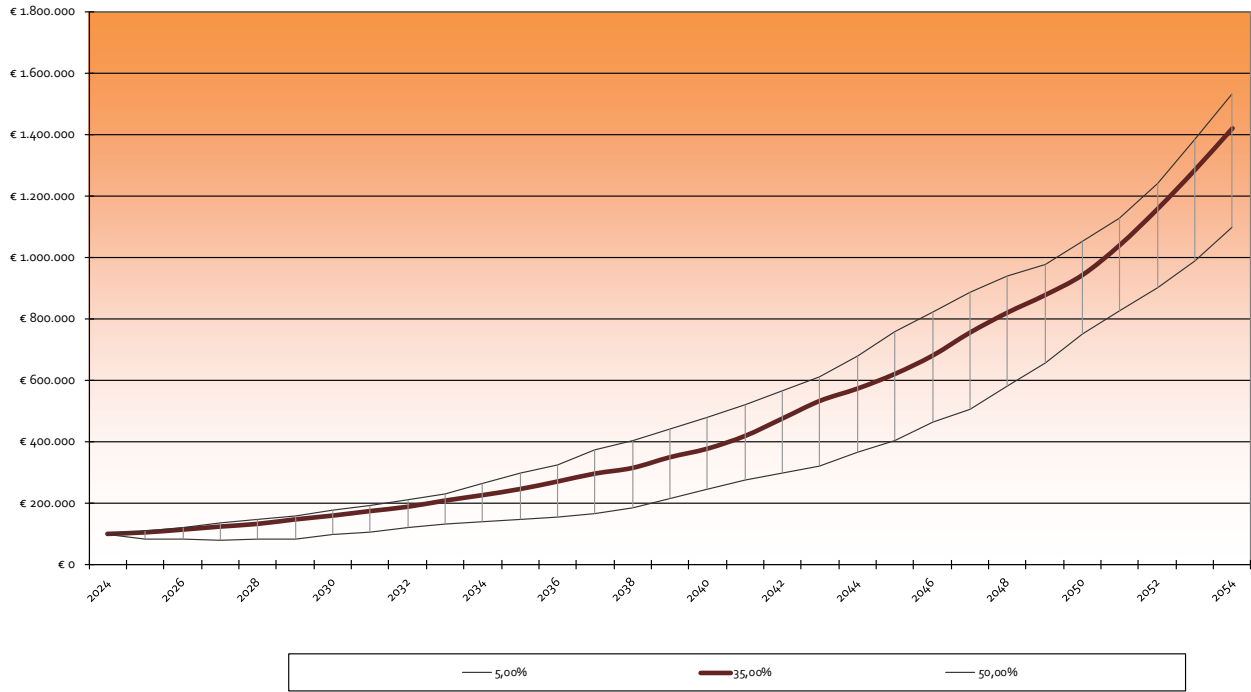
Model 40



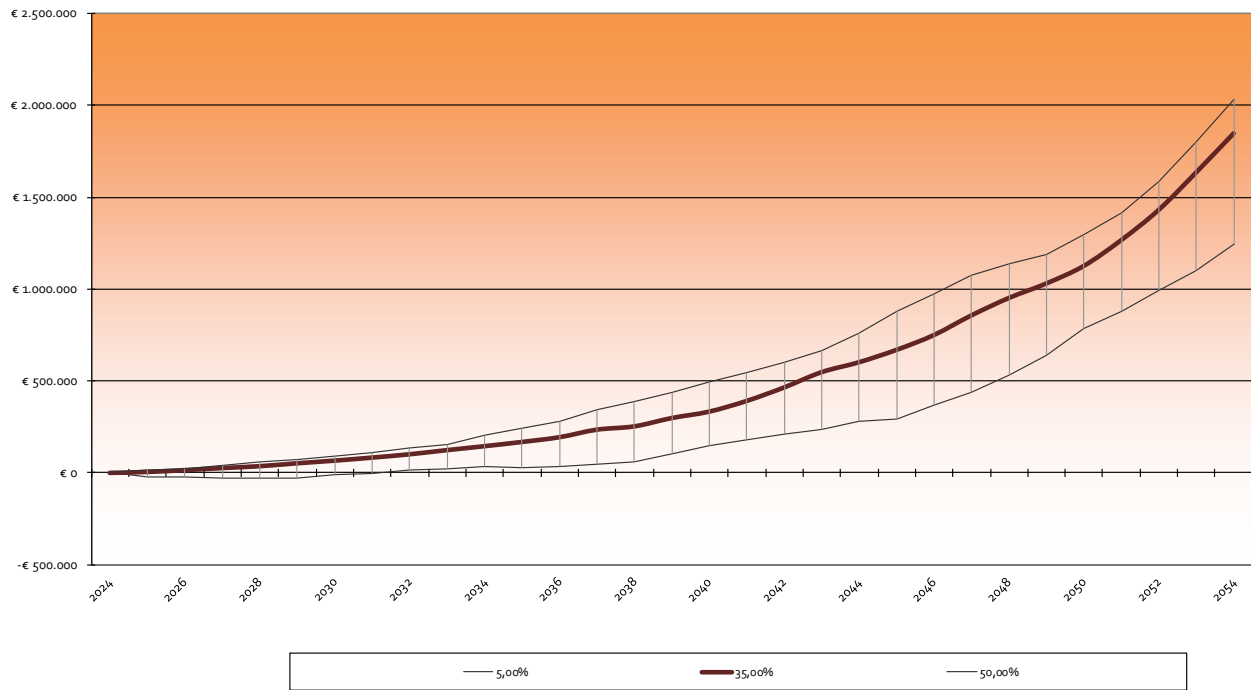
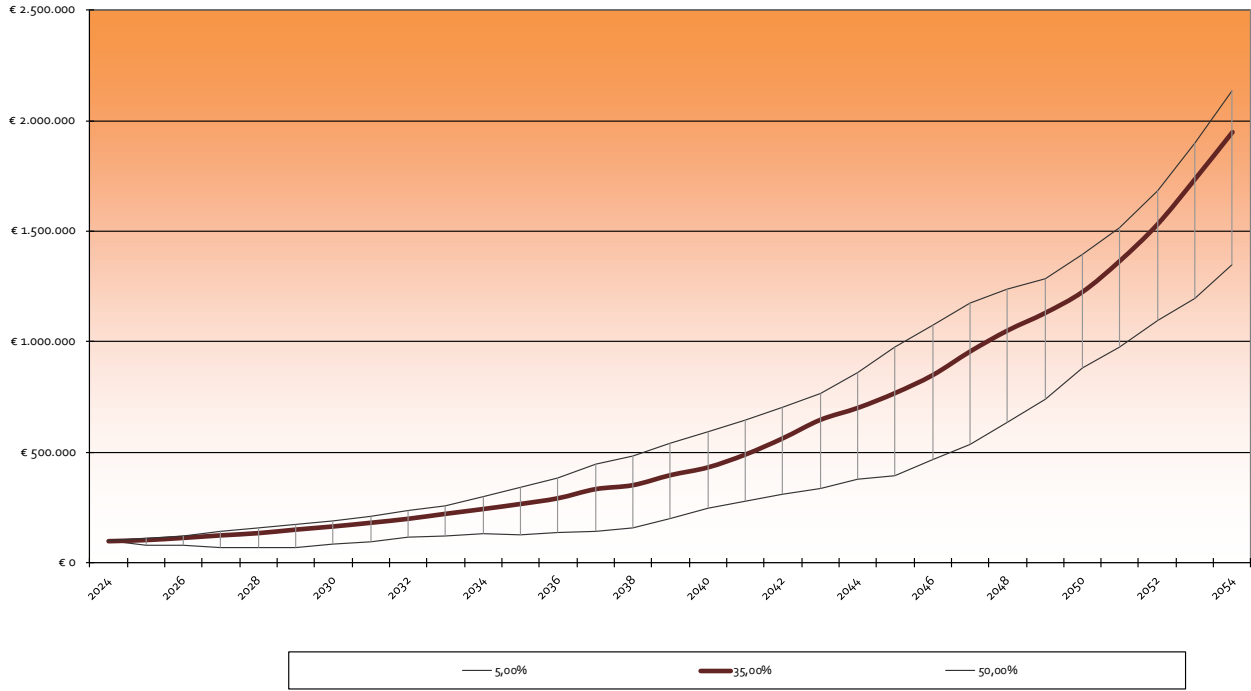
Model 6o



Model 8o



Model 100



Fondsspecificaties

Zoals beschreven in onze beleggingsfilosofie hebben wij de portefeuilles ingericht op basis van wetenschappelijke inzichten. Hieronder hebben wij per categorie aangegeven welke fondsen wij hebben geselecteerd.

Beleggingscategorie aandelen

Categorie	Weging	Fondsnaam	ISIN	Duurzaamheid nr.	TER
Global Market	26,60%	Dimensional Global Core Equity Fund (EUR, Acc.)	IE00B2PC0260	6	0,22%
Global Value	16,80%	Dimensional Global Value Fund (EUR, Acc)	IE00B60LX167	6	0,30%
Global Small	12,60%	Dimensional Global Small Companies Fund (EUR, Acc.)	IE00B67WB637	6	0,37%
Global Small-Value	14,00%	Dimensional Global Targeted Value Fund (EUR, Acc.)	IE00B2PC0716	6	0,45%
Emerging Market	13,40%	Dimensional Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund (EUR, Acc.)	IE00BWGCG836	6	0,31%
Emerging Value	9,30%	Dimensional Emerging Markets Value Fund (EUR, Acc.)	IE00BoHCGV10	6	0,44%
Emerging Small	0,00%	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	0,00%
Emerging Small-Value	9,30%	Dimensional Emerging Markets Targeted Value Fund (EUR, Acc.)	IE00B1W6DP85	6	0,57%
100,00%		Totaal aandelen			0,39%

Beleggingscategorie obligaties

Weging	Fondsenhuis	Fondsnaam	ISIN	Duurzaamheid nr.	TER	YtM	Duration
50,00%	Vanguard Group (Ireland) Limited	Global Short-Term Bond Index Fund - EUR Hedged Acc	IE00BH66OP47	6	0,15%	4,27%	2,70
50,00%	Dimensional Fund Advisors Ltd.	Global Ultra Short Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	IE00BKX45X63	6	0,15%	4,20%	0,26
100,00%		Totaal obligaties Model			0,15%	4,19%	1,48

Per maart 2024 bedraagt het verwachte rendement op de obligaties 4,18% met een duration van 1,48 jaar. Hiermee heeft EBI's modelportefeuille een aanzienlijk lagere rentegevoeligheid dan de markt. De reden is dat er op dit moment sprake is van een inverse yieldcurve.

Inrichting bij niet specifieke duurzaamheidsvoorkeuren

Wij hebben navraag gedaan naar duurzaamheidsvoorkeuren. Indien er sprake is van duurzaamheidsvoorkeuren maar geen nadere specificatie, dan is de volgende portefeuillestructuur m.b.t. aandelen van toepassing.

Categorie	Weging	Fondsenhuis	Fondsnaam	ISIN	Duurzaamheid nr.	TER
Global Market	21,70%	Dimensional Fund Advisors Ltd.	Global Sustainability Core Equity Fund (EUR, Acc.)	IE00B7T1D238	8	0,22%
Global Value	21,70%	Dimensional Fund Advisors Ltd.	Global Value Fund (EUR, Acc)	IE00B60LX167	6	0,30%
Global Small	12,60%	Dimensional Fund Advisors Ltd.	Global Small Companies Fund (EUR, Acc.)	IE00B67WB637	6	0,37%
Global Small-Value	14,00%	Dimensional Fund Advisors Ltd.	Global Sustainability Targeted Value Fund (EUR, Acc.)	IE000XNKOVY8	0	0,46%
Emerging Market	13,40%	Dimensional Fund Advisors Ltd.	Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund (EUR, Acc.)	IE00BLCG0735	8	0,36%
Emerging Value	9,30%	Dimensional Fund Advisors Ltd.	Emerging Markets Value Fund (EUR, Acc.)	IE00BoHCGV10	6	0,44%
Emerging Small-Value	9,30%	Dimensional Fund Advisors Ltd.	Emerging Markets Targeted Value Fund (EUR, Acc.)	IE00B1W6DP85	8	0,57%
100,00%		Totaal aandelen			0,39%	

De obligatie invulling is als volgt:

Weging	Fondsenhuis	Fondsnaam	ISIN	Duurzaamheid nr.	TER	YtM	Duration
50,00%	Dimensional Fund Advisors Ltd.	Global Sustainability Short Fixed Income Fund (EUR, Dis.)	IE000TIVIX15	8	0,21%	3,74%	1,79
50,00%	Vanguard Group (Ireland) Limited	Global Short-Term Bond Index Fund - EUR Hedged Acc	IE00BH66OP47	6	0,15%	4,27%	2,70
		Totaal obligaties Model Duurzaam			0,21%	4,01%	2,25

Inrichting bij specifieke duurzaamheidsvoorkeuren

In het geval er sprake is van specifieke duurzaamheidsvoorkeuren, dan zullen wij een individuele modelportefeuille samenstellen.

Essentiële beleggersinformatie

In dit document (Engels: Key Investor Information Document) leest de belegger over de doelstellingen en het beleid van het beleggingsfonds, risico/rendement profiel, historische rendementen en kosten.

De Ebi is sinds juli 2012 verplicht. Het document moet bondig (maximaal 2 pagina's) en begrijpelijk zijn en er mag geen jargon in staan. Doordat informatie voor alle beleggingsfondsen in Europa op dezelfde manier wordt aangeboden, kan de belegger beter vergelijken. Ook komt er hierdoor meer concurrentie tussen aanbieders.

De aanbieder van het beleggingsfonds is verantwoordelijk voor het opstellen van de Ebi. De bank is verplicht de Ebi te verstrekken aan beleggende klanten bij 'execution only' en advies. Bij individueel vermogensbeheer is dat niet verplicht.

Europese 'financiële bijsluiter'

In Europees verband wordt gewerkt aan een Europese 'financiële bijsluiter' voor zogenoemde packaged retail investment and insurance-based products (PRIIPs). Dat zijn producten met een beleggingscomponent, zoals beleggingsfondsen, gestructureerde effecten, beleggingsverzekeringen en gestructureerde termijndeposito's. De PRIIPs-verordening is sinds 1 januari 2018 van kracht. Naar verwachting zal de Ebi voor beleggingsfondsen komen te vervallen ten gunste van het PRIIPs Eid (Essentieel Informatie Document). UCITS beleggingsfondsen zijn vooralsnog tot en met 2021 uitgesteld van het PRIIPs vereiste om een Eid op te stellen.

Op de volgende pagina's hebben wij de essentiële beleggers informatie opgenomen van de fondsen die wij hebben opgenomen in onze modelportefeuilles.

Dimensional Global Core Equity Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Core Equity Fund EUR Accumulation Shares (IE00B2PC0260)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Core Equity Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn aan de belangrijkste beurzen in ontwikkelde landen wereldwijd. De portefeuille van het fonds is doorgaans overwogen in aandelen van kleinere bedrijven en waardebedrijven. Waardebedrijven zijn bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die

de vermogensbeheerder beschouwt als opkomende markten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die het totaalrendement op lange termijn willen maximaliseren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Core Equity Fund over de afgelopen 10 jaren.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	890 EUR -91,06%	810 EUR -39,45%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.570 EUR -14,26%	9.560 EUR -0,89%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.980 EUR 9,83%	16.030 EUR 9,89%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	15.270 EUR 52,75%	18.410 EUR 12,98%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2021 en februari 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2014 en februari 2019.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2016 en oktober 2021.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	28 EUR	213 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,3%	0,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 10,2% vóór de kosten en 9,9% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	26 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	2 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Global Value Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Value Fund EUR Accumulation Shares (IE00B60LX167)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Value Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn aan de belangrijkste beurzen van ontwikkelde landen wereldwijd.

Het fonds belegt aan de hand van een waardestrategie. Dit betekent dat het direct of indirect belegt in bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die de vermogensbeheerder beschouwt als opkomende markten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een hoge mate van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Value Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	690 EUR -93,12%	590 EUR -43,31%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.600 EUR -23,97%	8.870 EUR -2,36%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.980 EUR 9,75%	14.360 EUR 7,50%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	15.280 EUR 52,80%	17.240 EUR 11,50%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2015 en maart 2020.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2017 en november 2022.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen augustus 2013 en augustus 2018.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	35 EUR	241 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,4%	0,4%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7,9% vóór de kosten en 7,5% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	32 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	3 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Global Small Companies Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Small Companies Fund EUR Accumulation Shares (IE00B67WB637)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Small Companies Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds.

Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn aan de belangrijkste beurzen in ontwikkelde landen wereldwijd. Het fonds belegt in een brede en diverse groep van kleinere bedrijven. De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die als opkomende markten worden beschouwd.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na afrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een hoge mate van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 7 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Small Companies Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 12 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	770 EUR -92,28%	380 EUR -37,36%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.650 EUR -23,51%	9.590 EUR -0,59%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.110 EUR 11,14%	20.220 EUR 10,58%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	16.920 EUR 69,15%	27.280 EUR 15,42%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2021 en februari 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2014 en juni 2021.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2011 en september 2018.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	42 EUR	559 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,4%	0,4%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 11,0% vóór de kosten en 10,6% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	38 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	4 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Global Targeted Value Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Targeted Value Fund EUR Accumulation Shares (IE00B2PC0716)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Targeted Value Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van kleinere bedrijven uit ontwikkelde landen wereldwijd. Het fonds belegt in aandelen van kleinere bedrijven aan de hand van een waardestrategie. Dit betekent dat het belegt in bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die de vermogensbeheerder beschouwt als opkomende markten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een hoge mate van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Targeted Value Fund over de afgelopen 12 jaren.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	700 EUR -93,03%	300 EUR -39,32%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.080 EUR -29,17%	10.560 EUR 0,78%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.050 EUR 10,47%	17.620 EUR 8,43%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	17.940 EUR 79,44%	25.490 EUR 14,30%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2021 en februari 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2014 en november 2021.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2011 en september 2018.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	51 EUR	596 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,5%	0,5%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8,9% vóór de kosten en 8,4% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	44 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	7 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Global Sustainability Targeted Value Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Sustainability Targeted Value Fund EUR Accumulation Shares (IE000XNK0YM8)

een subfonds van Dimensional Funds plc
Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan Global Sustainability Targeted Value Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited. Aan Dimensional Ireland Limited is in Ierland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Dit document is opgesteld op 6 oktober 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van kleinere bedrijven uit ontwikkelde landen wereldwijd. Het fonds belegt in aandelen van kleinere bedrijven aan de hand van een waardestrategie. Dit betekent dat het belegt in bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken. De samenstelling van het fonds kan ook worden aangepast op basis van criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten. De criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten zijn bedoeld om factoren te identificeren die volgens de vermogensbeheerder aangeven of een bedrijf, in vergelijking met andere bedrijven met vergelijkbare activiteiten, milieu- en duurzaamheidsbelangen promoot door economische groei en ontwikkeling na te streven die aan de behoeften van het heden voldoen

zonder de behoeften van toekomstige generaties in gevaar te brengen.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die de vermogensbeheerder beschouwt als opkomende markten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een hoge mate van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Sustainability Targeted Value Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 12 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: EUR 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 1.190 -88,15%	EUR 700 -31,65%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7.260 -27,41%	EUR 9.550 -0,66%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10.730 7,32%	EUR 16.170 7,11%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 17.060 70,58%	EUR 23.010 12,64%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2021 en juli 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2015 en maart 2022.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2011 en september 2018.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat EUR 10.000 wordt belegd.

Belegging: EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	EUR 57	EUR 614
Effect van de kosten per jaar (*)	0,6%	0,6%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7,7% vóór de kosten en 7,1% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,5% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 50
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 7
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/FRILPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Global Sustainability Core Equity Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Sustainability Core Equity Fund EUR Accumulation Shares (IE00B7T1D258)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Sustainability Core Equity Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn aan de belangrijkste beurzen in ontwikkelde landen wereldwijd.

De portefeuille van het fonds is doorgaans overwogen in aandelen van kleinere bedrijven en waardebedrijven. Waardebedrijven zijn bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

De samenstelling van het fonds kan ook worden aangepast op basis van criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten. De criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten zijn bedoeld om factoren te identificeren die volgens de vermogensbeheerder aangeven of een bedrijf, in vergelijking met andere bedrijven met vergelijkbare activiteiten, milieu- en duurzaamheidsbelangen

promoot door economische groei en ontwikkeling na te streven die aan de behoeften van het heden voldoen zonder de behoeften van toekomstige generaties in gevaar te brengen.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die de vermogensbeheerder beschouwt als opkomende markten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar een totaalrendement op lange termijn. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Sustainability Core Equity Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	910 EUR -90,86%	850 EUR -38,94%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.670 EUR -13,29%	9.260 EUR -1,53%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.980 EUR 9,84%	16.270 EUR 10,22%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	15.350 EUR 53,49%	19.590 EUR 14,39%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2021 en februari 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2017 en november 2022.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2016 en oktober 2021.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product koopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	32 EUR	247 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,3%	0,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 10,5% vóór de kosten en 10,2% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	27 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	5 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund EUR Accumulation Shares (IE00BWGCG836)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in aandelen, zowel gewone als preferente aandelen, en in aandelen certificaten (financiële certificaten die aandelen van bedrijven vertegenwoordigen en die wereldwijd worden gekocht en verkocht) van grotere bedrijven die gerelateerd zijn aan opkomende landen, waaronder landen die zich in een vroeg stadium van economische ontwikkeling bevinden. Het fonds richt zich niet op een bepaalde bedrijfstak of sector.

Het fonds zal beleggingsmogelijkheden zoeken in (a) bedrijven in opkomende landen; (b) bedrijven die verhandeld worden op de markten van opkomende landen; (c) effecten die zijn uitgegeven door overheden van opkomende landen; (d) effecten die zijn uitgegeven in valuta's van opkomende landen; (e) bedrijven die ten minste 50% van hun activa in opkomende landen hebben; (f) financiële certificaten die aandelen in bedrijven in opkomende landen vertegenwoordigen ("aandelen certificaten"); of (g) aandelen van fondsen die op hun beurt in opkomende markten beleggen.

De vermogensbeheerder zal de criteria vaststellen voor de omvang van bedrijven waarin kan worden belegd. Het fonds zal ook een grotere allocatie hebben aan waardebedrijven (bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf) en bedrijven die naar zijn mening een hogere winstgevendheid hebben.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Het fonds kan maximaal 20% van zijn nettoactiva beleggen in ontwikkelde landen.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 7 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Emerging Markets Large Cap Core Equity Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 12 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	1.410 EUR -85,91%	750 EUR -30,93%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.750 EUR -22,47%	9.050 EUR -1,41%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.190 EUR 1,85%	12.670 EUR 3,44%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	15.240 EUR 52,41%	17.530 EUR 8,35%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2021 en februari 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2012 en juli 2019.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2016 en januari 2023.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	45 EUR	387 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,5%	0,5%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,9% vóór de kosten en 3,4% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	36 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	9 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund EUR Accumulation Shares (IE00BLCGQT35)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 2 oktober 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen.

Het fonds belegt actief. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in aandelen van bedrijven die gerelateerd zijn aan opkomende landen, waaronder landen die zich in een vroeg stadium van economische ontwikkeling bevinden. De portefeuille van het fonds is doorgaans overwogen in aandelen van kleinere bedrijven, waardebedrijven en/of bedrijven met een hoge winstgevendheid. Waardebedrijven zijn bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf. De criteria voor de beoordeling van bedrijven en de samenstelling van het fonds kunnen veranderen en kunnen van tijd tot tijd worden aangepast.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

De samenstelling van het fonds kan ook worden aangepast op basis van criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten. De criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten zijn bedoeld om factoren te identificeren die volgens de vermogensbeheerder aangeven of een bedrijf, in vergelijking met andere bedrijven met vergelijkbare activiteiten, milieu- en duurzaamheidsbelangen

promoot door economische groei en ontwikkeling na te streven die aan de behoeften van het heden voldoen zonder de behoeften van toekomstige generaties in gevaar te brengen.

Het fonds kan maximaal 20% van zijn nettoactiva beleggen in ontwikkelde landen.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om te proberen het rendement te beschermen tegen wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de beleggingen en de basisvaluta van het fonds (hedging).

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds zal naar verwachting geschikt zijn voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 12 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: EUR 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 2.490 -75,09%	EUR 1.910 -21,05%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7.660 -23,41%	EUR 8.410 -2,44%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10.130 1,33%	EUR 14.000 4,92%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 15.840 58,39%	EUR 17.530 8,35%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2021 en augustus 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen augustus 2013 en augustus 2020.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2016 en januari 2023.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product koopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat EUR 10.000 wordt belegd.

Belegging: EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	EUR 66	EUR 620
Effect van de kosten per jaar (*)	0,7%	0,7%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5,6% vóór de kosten en 4,9% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,5% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 51
Transactiekosten	0,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 15
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Emerging Markets Value Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Emerging Markets Value Fund EUR Accumulation Shares (IE00B0HCGV10)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Emerging Markets Value Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn aan de beurzen van opkomende landen en in aandelencertificaten (financiële certificaten die aandelen van bedrijven vertegenwoordigen en die wereldwijd worden gekocht en verkocht) van deze bedrijven. Het fonds belegt aan de hand van een waardestrategie. Dit betekent dat het belegt in bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Het fonds kan maximaal 20% van zijn nettoactiva beleggen in ontwikkelde landen.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar een totaalrendement op lange termijn. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 7 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Emerging Markets Value Fund over de afgelopen 12 jaren.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	1.570 EUR -84,34%	910 EUR -29,00%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.050 EUR -29,48%	9.020 EUR -1,46%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.310 EUR 3,11%	13.560 EUR 4,45%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	15.300 EUR 53,00%	17.360 EUR 8,20%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2013 en maart 2020.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2011 en oktober 2018.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2016 en januari 2023.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product koopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	64 EUR	584 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,6%	0,7%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5,1% vóór de kosten en 4,5% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,5% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	49 EUR
Transactiekosten	0,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	15 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Emerging Markets Targeted Value Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Emerging Markets Targeted Value Fund EUR Accumulation Shares (IE00B1W6DP85)

een subfonds van Dimensional Funds II plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Emerging Markets Targeted Value Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van kleinere bedrijven die genoteerd zijn aan de beurzen van opkomende markten en in aandelen certificaten van deze bedrijven (financiële certificaten die aandelen van bedrijven vertegenwoordigen en die wereldwijd worden gekocht en verkocht). Het fonds belegt in aandelen van kleinere bedrijven aan de hand van een waardestrategie. Dit betekent dat het belegt in bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een gematigd niveau van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Emerging Markets Targeted Value Fund over de afgelopen 12 jaren.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	1.500 EUR -84,95%	930 EUR -28,72%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	6.850 EUR -31,54%	8.850 EUR -1,73%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.270 EUR 2,67%	14.330 EUR 5,28%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	17.110 EUR 71,12%	17.510 EUR 8,33%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2013 en maart 2020.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2012 en maart 2019.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen augustus 2015 en augustus 2022.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	86 EUR	820 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,9%	0,9%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 6,1% vóór de kosten en 5,3% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,8% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	75 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	11 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Dimensional Global Ultra Short Fixed Income Fund EUR ACC

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Ultra Short Fixed Income Fund EUR Accumulation Shares (IE00BKX45X63)

een subfonds van Dimensional Funds plc
Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan Global Ultra Short Fixed Income Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited. Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om het rendement van beleggingen in kortlopende schuldinstrumenten te maximaliseren.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in investment-grade schuldinstrumenten zoals, maar niet beperkt tot, obligaties, commercial paper, schulduitgiften van banken en bedrijven, met een looptijd van twee jaar of korter. Een effect wordt door het fonds beschouwd als 'investment grade' als het effect, of de emittent of garantieggever ervan, een rating heeft van BBB of hoger van Standard & Poor's, Baa3 of hoger van Moody's Investors Service, Inc., of BBB- of hoger van Fitch, Inc., of een gelijkwaardige of hogere rating heeft van een ander erkend ratingbureau. Het fonds zal doorgaans een gemiddelde looptijd van zijn beleggingen aanhouden van één jaar of korter. Deze schuldinstrumenten zijn uitgegeven door overheden, andere publieke organen en bedrijven uit ontwikkelde landen. Naast investment-grade instrumenten kan het fonds beleggen in instrumenten zonder rating die geacht worden van vergelijkbare kwaliteit te zijn. Als de beleggingen worden afgewaardeerd (downgrade) tot onder dit niveau, kunnen ze worden verkocht als dit in het belang van het fonds is.

Het fonds koopt schuldinstrumenten in verschillende valuta's. Het fonds zal financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om zijn blootstelling aan deze valuta's te beheren. Het fonds zal derivaten gebruiken om te proberen

uw rendement te beschermen tegen wisselkoersschommelingen tussen de valuta van uw aandelencategorie en de basisvaluta van het fonds (hedging).

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de obligatiemarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan kredietrisico- en termijnpremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die het rendement van hun beleggingen in kortlopende schuldinstrumenten willen maximaliseren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, heel klein is.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Ultra Short Fixed Income Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar		
Belegging: 10.000 EUR		
Scenario's		als u uitstapt na 1 jaar (aanbevolen periode van bezit)
U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.670 EUR -3,34%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.740 EUR -2,57%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.970 EUR -0,31%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.060 EUR 0,62%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2021 en september 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2020 en januari 2021.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2020 en maart 2021.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product koopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na 1 jaar
Totale kosten	20 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,2%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op -0,1% vóór de kosten en -0,3% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	20 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 1 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het subfonds te kopen of verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Vanguard Global Short-Term Bond Index Fund EUR Hedged Acc

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsfonds. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Fonds te begrijpen en u te helpen deze met andere fondsen te vergelijken.

Product

Product: Vanguard Global Short-Term Bond Index Fund (het "Fonds") - EUR Hedged Acc
IE00BH65QP47

Vanguard Group (Ireland) Limited ("VGIL")

Bel +44 207 489 4305 voor meer informatie - <https://global.vanguard.com> - Dit document met essentiële informatie is gedateerd op 01/03/2024.

De Centrale Bank van Ierland (de "Centrale Bank") is verantwoordelijk voor het toezicht op VGIL met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan het Fonds is in Ierland vergunning verleend en het is geregistreerd voor de verkoop in andere EER-lidstaten.

Aan VGIL is in EER-lidstaten vergunning verleend en staat onder toezicht van de Centrale Bank.

U staat op het punt een Fonds te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort: Het Fonds is een subfonds van Vanguard Investment Series plc ("VIS"), een ICBE die is erkend door de Centrale Bank van Ierland.

Looptijd: Het Fonds heeft geen vaste vervaldatum, maar kan onder bepaalde omstandigheden worden beëindigd, zoals beschreven in het prospectus van VIS (het "Prospectus"), bijvoorbeeld wanneer de intrinsieke waarde van het Fonds daalt tot onder de USD 100 miljoen of een equivalent daarvan in een andere valuta.

Doelstellingen: Het Fonds hanteert een beleggingsbenadering gebaseerd op passief beheer - of indexering - door het fysiek verkrijgen van effecten en streeft ernaar de prestaties van de Bloomberg Global Aggregate Ex US MBS 1-5 Year Float Adjusted and Scaled Index (de "Index") te volgen.

De Index omvat wereldwijde obligaties van overheden en aan de overheid gerelateerde instellingen, bedrijven en geëffectiseerde obligaties met een looptijd tussen 1 en 5 jaar. Bloomberg past een filter toe op de Index om Amerikaanse hypotheecar gedekte effecten uit te sluiten van het universum van vastrentende effecten.

Het Fonds tracht het volgende te doen:

1. De prestaties van de Index volgen door via fysieke verkrijging te beleggen in een effectenportefeuille die, voor zover mogelijk en uitvoerbaar, bestaat uit een representatief staal van de bestanddelen van de Index.
2. Volledig belegd te blijven, behalve in uitzonderlijke markt-, politieke of vergelijkbare omstandigheden waarbij het Fonds tijdelijk kan afwijken van dit beleggingsbeleid om verliezen te voorkomen.

Het Fonds belegt in effecten die luiden in andere valuta's dan de basisvaluta. Wisselkoersschommelingen kunnen een invloed hebben op het rendement van beleggingen. Er worden valuta-afdekkingstechnieken gebruikt om de risico's die gepaard gaan met wisselkoersschommelingen tot een minimum te beperken, waarbij het Fonds belegt in effecten die luiden in andere valuta dan de noteringsvaluta. Deze risico's kunnen echter niet volledig worden geëlimineerd. Aangezien dit document betrekking heeft op een aandelenklasse waarin dergelijke technieken worden gebruikt, worden de prestaties (zie "Prestaties") van deze aandelenklasse weergegeven ten opzichte van de valuta-afgedekte versie van de Index.

Hoewel de verwachting is dat het Fonds de Index zo dicht mogelijk zal volgen, zal het doorgaans de prestaties van de beoogde Index niet exact benaderen. Dit is het gevolg van verschillende factoren, zoals door het Fonds te betalen kosten en wettelijke beperkingen. Details ten aanzien van

deze factoren en de verwachte tracking error van het Fonds staan uiteengezet in het Prospectus.

Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om risico's te verminderen of kosten te verlagen en/of om aanvullende inkomsten of groei te genereren. Een derivaat is een financieel contract waarvan de waarde is gebaseerd op de waarde van een financieel actief (zoals een aandeel, obligatie of valuta) of een marktindex.

Behoudens bepaalde uitzonderingen die staan beschreven in het Prospectus, kunnen aandelen van het Fonds dagelijks worden gekocht of verkocht (behalve op bepaalde officiële feestdagen en behoudens bepaalde beperkingen zoals beschreven in Bijlage 1 van het Prospectus of in een aparte Bijlage) door schriftelijk een aanvraag in te dienen. Een lijst met dagen waarop aandelen van het Fonds niet kunnen worden gekocht of verkocht is beschikbaar op

<https://fund-docs.vanguard.com/holiday-calendar-vanguard-investment-series-plc-irish-funds.pdf>

De inkomsten van het Fonds zullen worden herbelegd en weerspiegeld in de prijs van de aandelen in het Fonds.

VIS is een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Dit betekent dat de bezittingen van het fonds onder de lense wet apart worden gehouden van de bezittingen van andere subfondsen van VIS en dat uw belegging in het Fonds niet zal worden beïnvloed door veranderingen tegen andere subfondsen van VIS.

Beoogde particuliere belegger: Elk Fonds is beschikbaar voor een breed scala aan beleggers die toegang willen tot een portefeuille die wordt beheerd in overeenstemming met een specifieke beleggingsdoelstelling en -beleid.

De depositaris van VIS is Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

U kunt exemplaren van het Prospectus en het meest recente jaarverslag en het halfjaarlijkse verslag evenals de rekeningen van Vanguard Investment Series plc ("VIS"), samen met de meest recent gepubliceerde prijzen van aandelen en andere praktische informatie over het Fonds verkrijgen bij Vanguard Investment Series plc p/a Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329, Ierland of op onze website via <https://global.vanguard.com>. Deze documenten zijn uitsluitend verkrijgbaar in het Engels. Deze documenten zijn verkrijgbaar in het Engels en kunnen kosteloos worden verkregen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Laag risico

Hoog risico



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het Fonds gedurende 1 jaar houdt. Als u in een vroeg stadium verzilverd, kan het werkelijke risico aanzienlijk variëren en krijgt u mogelijk minder terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit Fonds in vergelijking met andere Fondsen. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat het Fonds geld verliest door marktontwikkelingen of doordat we u niet kunnen betalen.

Wij hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 2 uit 7, dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige

prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat het Fonds u niet kan betalen door ongunstige marktomstandigheden zeer klein is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt mogelijk betalingen in een andere valuta dan in de basisvaluta van het Fonds, het uiteindelijke rendement dat u verkrijgt, hangt dus af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico is niet in aanmerking genomen in de bovenvermelde indicator.

Naast de marktrisico's die in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen ook andere risico's invloed hebben op het Fonds, zoals het tegenpartijrisico's, risico's verbonden aan index-tracking/-sampling en beleggingsrisico's.

Voor meer informatie over de risico's verwijzen we naar het hoofdstuk "Risicofactoren" in het Prospectus op onze website, <https://global.vanguard.com>.

Dit Fonds biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, u kunt uw belegging dan ook gedeeltelijk of geheel verliezen.

De waarde van obligaties en gerelateerde vastrentende effecten wordt beïnvloed door factoren zoals rentevoeten, inflatie, kredietrisico's en volatiliteit, die op hun beurt het gevolg zijn van andere factoren zoals politieke gebeurtenissen, economische berichtgeving, bedrijfsresultaten en belangrijke bedrijfsgebeurtenissen.

Prestaties Scenario's

Wat u van dit Fonds zult krijgen, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:	1 jaar	
Voorbeeld belegging:	€10,000	
	Als u uitstapt na 1 jaar	
Scenario's		
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimaal rendement als u uitstapt voordat u het product 1 jaar bezit. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9,000
	Gemiddeld rendement per jaar	-10.00%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€9,200
	Gemiddeld rendement per jaar	-8.00%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10,040
	Gemiddeld rendement per jaar	0.40%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€10,350
	Gemiddeld rendement per jaar	3.50%

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het Fonds zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Dit fonds kan niet gemakkelijk worden verzilverd.

Ongunstig scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 2021 en 2022.

Gematigd scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 2020 en 2021.

Gunstig scenario: Dit type scenario is opgetreden voor een belegging waarvoor de benchmark werd gebruikt, zoals uiteengezet in het prospectus, tussen 2022 en 2023.

Wat gebeurt er als VGIL niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden in bewaring gehouden door zijn bewaarder. In geval van insolventie van VGIL blijven de activa van het Fonds in bewaring bij de bewaarder gevrijwaard. In geval van insolventie van de bewaarder, of iemand die namens hem optreedt, kan het Fonds echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt in bepaalde mate beperkt door het feit dat de bewaarder bij wet en regelgeving verplicht is zijn eigen activa af te zonderen van de activa van het Fonds. De bewaarder zal ook aansprakelijk zijn ten aanzien van het Fonds en de beleggers voor elk verlies dat voortvloeit uit, onder andere, zijn nalatigheid, fraude of opzettelijk verzuim om zijn verplichtingen naar behoren na te komen (behoudens bepaalde beperkingen).

Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt tegen het in gebreke blijven van de bewaarder van het Fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over het Fonds of het aan u verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie verschaffen over deze kosten en de invloed ervan op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u in het Fonds belegt en hoe goed het Fonds presteert. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbeleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat

- In het eerste jaar zou u het belegde bedrag terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere periode van bezit zijn wij ervan uitgegaan dat het Fonds presteert zoals in het gematigde scenario

- EUR 10.000 per jaar wordt belegd.

Als u uitstapt na 1 jaar	
Totale kosten	€31
Effect van de kosten per jaar (*)	0.3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Zo blijkt bijvoorbeeld dat, als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 0.7 % vóór kosten en 0.4 % na kosten zal bedragen.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het Fonds verkoopt om de diensten die deze u verleent te dekken. Deze persoon zal u het bedrag meedelen.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Voor het Fonds zijn geen instapkosten verschuldigd.	€0
Uitstapkosten	Voor dit Fonds worden geen uitstapkosten in rekening gebracht, maar de persoon die u het Fonds verkoopt kan dat wel doen.	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.15% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten in het afgelopen jaar, waarbij rekening is gehouden met alle bekende toekomstige veranderingen.	€15
Transactiekosten	0.16% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij oplopen wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het Fonds kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren, afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	€16
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit Fonds.	€0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar

Het Fonds is geschikt voor beleggingen op korte termijn.

Er worden geen terugkoopvergoedingen in rekening gebracht voor terugkopen, maar het Fonds kan gebruikmaken van swing pricing om de effecten van verwatering op een bepaalde Handelsdag te beperken.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een aandeelhouder die niet tevreden is over zijn ervaring als belegger in het Fonds heeft het recht om een klacht in te dienen bij het Fonds in overeenstemming met het geldende beleid inzake klachtenbehandeling. Mocht u een klacht willen indienen over een product van Vanguard of onze service, neem dan contact op met: Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, D02 W329. Ierland. Telefoon: 00353 1241 7144 Fax: 00353 12417146 of vanguard.ta@BBH.com met de details van uw klacht. Houd er ook rekening mee dat er in uw land mogelijk collectieve verhaalmechanismen of aparte ombudsmanregelingen bestaan. <https://global.vanguard.com/>

Andere nuttige informatie

Informatie over de prestaties van het Fonds in het verleden over de afgelopen 10 jaar vindt u op:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Vanguard_IE00BH65QP47_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Vanguard_IE00BH65QP47_en.pdf.

Informatie over het Vergoedingsbeleid van VGIL is beschikbaar via <https://www.ie.vanguard/content/dam/intl/europe/documents/ch/en/ucits-v-remuneration-policy.pdf>, inclusief: (a) een beschrijving van hoe de vergoedingen en beloningen worden berekend; en (b) de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de vergoedingen en voordelen. Een papieren exemplaar van deze informatie kan kosteloos worden verkregen op verzoek aan VGIL, te 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland. Aansprakelijkheid: VGIL kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus is. Belastingen: Op VIS is de belastingwetgeving van Ierland van toepassing. Afhankelijk van het land waarin u woont, kan dit gevolgen hebben op uw persoonlijke belastingpositie. Wij raden u aan uw professionele belastingadviseur te raadplegen.

Dimensional Global Sustainability Short Fixed Income Fund (EUR, Acc.)

Essentiële-informatiedocument



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Sustainability Short Fixed Income Fund EUR Accumulation Shares (IE000JA3S476)

een subfonds van Dimensional Funds plc
Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.
Aan Global Sustainability Short Fixed Income Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.
Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.
Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.
Dit document is opgesteld op 11 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om het totaalrendement te maximaliseren van het universum van schuldinstrumenten waarin het fonds belegt. Het totaalrendement is gericht op het genereren van zowel inkomsten als vermogensgroei.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in schuldinstrumenten (zoals obligaties, commercial paper, schulduitgiften van banken en bedrijven) uitgegeven door overheden, semi-overheidsinstanties, overheidsinstellingen, supranationale instellingen en bedrijven, voornamelijk uit ontwikkelde landen, die naar de mening van de vermogensbeheerder passen bij de duurzame beleggingsstrategie van het fonds.

Het fonds zal doorgaans beleggen in schuldinstrumenten die binnen vijf jaar vervallen.

Op het moment van aankoop kan het fonds beleggen in schuldinstrumenten die op het moment van aankoop als investment-grade wordt aangemerkt (bijv. met een rating van BBB- of hoger van Standard & Poor's Rating Group ("S&P") of Fitch Ratings Ltd. ("Fitch") of Baa3 of hoger van Moody's Investors Service, Inc. ("Moody's")). Het fonds kan bij zijn beleggingen de nadruk leggen op kredietratings in de onderste helft van het investment-grade segment (bijv. BBB- tot A+ van S&P of Fitch of Baa3 tot A1 van Moody's). Het fonds kan effecten van lagere kwaliteit aanhouden als de vermogensbeheerder van mening is dat de rendementen dergelijke beleggingen rechtvaardigen. Het fonds kan echter zijn beleggingen in effecten van lagere kwaliteit beperken wanneer het rendement en het risiconiveau een dergelijke belegging niet rechtvaardigen.

De vermogensbeheerder is van plan om bij zijn beleggingsbeslissingen voor het fonds rekening te houden met de impact die bedrijven kunnen hebben op het milieu en andere duurzaamheidsoverwegingen. Het fonds zal doorgaans effecten uitsluiten of onderwegen wanneer de betreffende bedrijven, volgens de

duurzaamheidscriteria van het fonds, mogelijk minder duurzaam zijn dan andere bedrijven in het beleggingsuniversum van het fonds of bedrijven met vergelijkbare activiteiten. Het fonds zal doorgaans overwogen zijn in effecten van bedrijven die mogelijk duurzamer zijn dan andere bedrijven in het beleggingsuniversum van het fonds of bedrijven met vergelijkbare activiteiten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om te proberen het rendement te beschermen tegen wisselkoersschommelingen tussen (i) de valuta van uw aandelen categorie en de basisvaluta van het fonds; en (ii) de valuta van de beleggingen en de basisvaluta van het fonds (hedging).

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de obligatiemarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan kredietrisico- en termijnpremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds zal naar verwachting geschikt zijn voor beleggers die de lopende inkomsten willen maximaliseren met behoud van kapitaal. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, heel klein is.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Sustainability Short Fixed Income Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.000 EUR -9,97%	8.940 EUR -3,67%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.100 EUR -8,98%	9.180 EUR -2,82%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.170 EUR 1,73%	10.560 EUR 1,85%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.390 EUR 3,95%	10.890 EUR 2,89%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2021 en februari 2023.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2018 en november 2021.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2013 en juni 2016.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	30 EUR	94 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,3%	0,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,1% vóór de kosten en 1,8% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	29 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	1 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 3 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Fondsinformatie overeenkomstig met SFDR

De Verordening met betrekking tot informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector is sinds 2021 van toepassing. Deze Verordening is beter bekend als de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). De SFDR maakt deel uit van het Action Plan for Financing Sustainable Growth van de Europese Commissie.

Doel van de SFDR

De SFDR bouwt voort op de Sustainable Development Goals van de VN en de Overeenkomst van Parijs die erop is gericht de risico's en effecten van de klimaatverandering aanzienlijk te verminderen. De SFDR beoogt de informatieverstrekking aan eindbeleggers, over de effecten op duurzaamheid door het beleggingsbeleid en de beleggingsbeslissingen door financiële marktpartijen, te verbeteren.

Op wie is de SFDR van toepassing?

De SFDR is in principe van toepassing op alle financiële marktdeelnemers, waaronder banken, beleggingsondernemingen, pensioenfondsen, vermogensbeheerders (inclusief beheerders die onder het AIFMD-registratieregime vallen), en levensverzekeraars (voor zover zij verzekeringsgerelateerde beleggingsproducten aanbieden). De SFDR is ook van toepassing op financieel adviseurs met drie of meer werknemers, die beleggingsadvies of advies met betrekking tot verzekeringsgerelateerde beleggingsproducten verstrekken.

De informatieverplichtingen die volgen uit de SFDR zijn van toepassing op al deze marktpartijen, ongeacht of ze duurzame financiële producten aanbieden of niet. Wel zijn er verschillen in transparantievereisten, waarvan een deel op ondernemingsniveau en een deel op productniveau, afhankelijk van de producten die worden aangeboden en of deze als duurzaam of groen worden gepromoot.

Vereisten uit de SFDR

De SFDR stelt voor financiële marktdeelnemers en financieel adviseurs informatieverstrekkingregels vast over:

1. het in aanmerking nemen van ongunstige effecten op duurzaamheid in het beleggingsbeleid of -advies, op entiteitsniveau en op productniveau;
2. de integratie van duurzaamheidsrisico's, de gedragslijnen inzake duurzaamheidsrisico's, en het beloningsbeleid met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's.

Financiële marktdeelnemers die duurzame producten aanbieden moeten daarnaast transparant zijn over de manier waarop een product invulling geeft aan duurzame doelstellingen dan wel kenmerken, zowel precontractueel als op periodieke basis.

Als een cliënt specifieke duurzaamheidsvoorkeuren heeft, zal EBI Capital vooral gebruik maken van de beleggingsfondsen van Dimensional voor de implementatie hiervan.

Dimensional Ireland Limited (LEI: 54930017AGN8RP5ZX867; Hierna te noemen "Dimensional Ireland") houdt rekening met de belangrijkste nadelige effecten van zijn beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. De huidige verklaring is de geconsolideerde verklaring over de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren van Dimensional Ireland.

Deze verklaring over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren heeft betrekking op de referentieperiode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022. Op of vóór 30 juni 2024 zal een historische vergelijking van de gerapporteerde periode met de voorgaande gerapporteerde periode beschikbaar zijn.

Belangrijke negatieve impactindicatoren, oftewel principal adverse impact ("PAI"), zijn samengesteld uit zowel verplichte als optionele indicatoren. Dimensional Ireland heeft 18 verplichte indicatoren ingevuld, zoals gedefinieerd door de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") en twee optionele indicatoren. De optionele PAI-indicatoren geselecteerd uit Tabel 2 en Tabel 3 van de Regulatory Technical Standards van SFDR zijn respectievelijk "Bodemdegradatie, verwoestijning, bodemafdekking" en "Activiteiten en leveranciers met een significant risico op kinderarbeid".

Overzicht

Het beleid van Dimensional Ireland voor het identificeren en prioriteren van PAI's op duurzaamheidsfactoren in verband met SFDR, is goedgekeurd door het Global Investment Committee. Ze volgen een systematische beleggingsbenadering die due diligence-controles integreert in hun implementatie- en risicobeheerprocessen. Dimensional Ireland en zijn wereldwijde dochterondernemingen (samen "Dimensional") voeren due diligence-controles uit om de milieu- en sociale kenmerken te bereiken die worden gepromoot door fondsen die vallen onder artikel 8 van

SFDR als onderdeel van portefeuilleontwerp, portefeuillebeheer en handelsprocessen. De kern van deze controles is de integratie van betrouwbare milieu- en sociale gegevens. Dimensional controleert dagelijks alle portefeuillebedrijven op meldingen van mogelijke betrokkenheid bij belangrijke controverses. Dimensional pleit voor effectief toezicht op milieu- en sociale risico's door middel van samenwerking met portefeuillebedrijven, stemmen bij volmacht, samenwerking met toezichthouders en beleidsmakers.

Investment Stewardship en bestuur

De Investment Stewardship-groep van Dimensional gaat in gesprek met portefeuillebedrijven om inzicht te krijgen in hun benadering van corporate governance. De groep evalueert de voorstellen van het management en de aandeelhouders per situatie en streeft ernaar te handelen in het beste belang van haar klanten en tegelijkertijd de aandeelhouderswaarde te maximaliseren.

Het bestuur staat onder toezicht van het Global Investment Committee en de aangewezen persoon voor vermogensbeheer van Dimensional Ireland (de "Designated Person"). De Portfolio Management Group van Dimensional houdt toezicht op de identificatie en prioritering van PAI's die ten minste jaarlijks worden beoordeeld door de Designated Person. Het bestuur van Dimensional Ireland blijft eindverantwoordelijk voor de implementatie van de strategie voor duurzaam beleggen.

Methodologie

Wat de methodologie betreft, vraagt Dimensional Ireland feedback van klanten over hun duurzaamheidsvoorkeuren door middel van een aantal methoden die bijdragen aan de beslissing van Dimensional over welke PAI's worden gemeten en overwogen. Voor alle aandelen- en obligatiefondsen die onder artikel 8 van de SFDR vallen, past Dimensional Ireland rigoureuze methodologieën toe om milieu- en sociale kenmerken te bereiken die door de fondsen worden gepromoot. De kwaliteit van de methodologie van Dimensional voor het identificeren en beoordelen van PAI's is afhankelijk van de kwaliteit van de ontvangen gegevens.

Gegevensbronnen en beperkingen

Dimensional maakt gebruik van externe leveranciers, waaronder MSCI ESG Research en Institutional Shareholder Services ("ISS") voor hun milieu- en sociale gegevens. Dimensional kan ook intern onderzoek doen met behulp van informatie van Bloomberg, gerapporteerde financiële gegevens, andere bedrijfsdocumenten, bedrijfswebsites, brancheorganisaties, branchegroepen of overheidsinstanties.

Dimensional gebruikt ISS voor gegevens over PAI's. Voor zover bekend bij Dimensional, is Dimensional van mening dat de dataset die door ISS wordt verstrekt nauwkeurig is en dat de medewerkers bij ISS hun uiterste best doen om de informatie te verkrijgen. Het landschap van milieu- en sociale gegevens is nog altijd in ontwikkeling, aangezien er een gebrek is aan door het bedrijven gerapporteerde gegevens, wat een van de belangrijkste beperkingen blijft.

Dimensional vermijdt te vertrouwen op ESG-beoordelingen van derden, die vaak subjectief zijn, en richt zich in plaats daarvan op meer objectieve en consistent gerapporteerde statistieken, en doet commercieel redelijke inspanningen om externe en interne datasets te verzamelen en te ontwikkelen.

Engagementbeleid en verwijzingen naar internationale standaarden

Dimensional heeft een interactiebeleid aangenomen onder de Shareholder Rights Directive II, dat de benadering van Dimensional voor interactie en stemmen bij volmacht omvat. Dimensional monitort de risicotoezichtpraktijken van portefeuillebedrijven als onderdeel van hun standaard stewardshipactiviteiten en kan gegevens over milieu, maatschappij en bestuur gebruiken om kandidaten voor interactie te identificeren of om over hun engagementen te informeren. Jaarlijks evalueert de Investment Stewardship Group van Dimensional de engagementprioriteiten voor het jaar op basis van verschillende factoren, waaronder de belangen van beleggers en praktijkvoorbeelden in zaken die betrekking hebben op de PAI's. Dimensional heeft de Principles of Responsible Investment van de Verenigde Naties, de UK Stewardship Code en de Japan Stewardship Code ondertekend. Dimensional is lid van het International Corporate Governance Network. Dimensional maakt geen gebruik van toekomstgerichte klimaatscenario's.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
Global Sustainability Core Equity Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300Q5ZIVN600SQ361

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja **Nee**

<p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0% duurzame beleggingen hebben</p> <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <p><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen</p>
---	--



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken:

- Lagere blootstelling aan bedrijven met hoge **broeikasgasemissies** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds zoals hieronder beschreven
- Lagere blootstelling aan bedrijven die **kolen-, olie- en gasreserves** bezitten in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds zoals hieronder beschreven
- Uitsluiting van bedrijven met **nadelige milieueffecten** door materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan palmolie, bio-industrie of kolen
- Uitsluiting van bedrijven met **nadelige sociale effecten** door materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan 18+ entertainment, alcohol, gokken, tabak, civiele vuurwapens, controversiële wapens bijv. clustermunitie, antipersoonsmijnen, chemische en biologische wapens of munitie en bepantsering met verarmd uranium), nucleaire wapens of particuliere gevangnissen
- Uitsluiting van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering**, zoals die zijn gedefinieerd door de UN Global Compact-principles en de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Dit omvat materiële betrokkenheid bij ernstige controverses met betrekking tot het milieu (bijv. landgebruik en biodiversiteit, giftige lozingen, bedrijfsafval of waterbeheer), op sociaal vlak (bijv. kinderarbeid of mensenrechten) of corporate governance (bijv. corruptie of fraude)

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

Het fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking te meten van elk gepromoot E/S kenmerk, zoals hierboven uiteengezet:

1. Gewogen gemiddelde **koolstofintensiteit** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds
 - Vertegenwoordigt de door een bedrijf recent gerapporteerde of geschatte Scope 1 (direct) + Scope 2 (indirecte) uitstoot van broeikasgassen in kooldioxide-equivalenten (CO₂e) genormaliseerd door omzet in USD (metrische tonnen CO₂e per USD miljoen omzet)
 - De opgenomen broeikasgassen zijn kooldioxide (CO₂), methaan (CH₄), lachgas (N₂O), fluorkoolwaterstoffen (HFK's), perfluorkoolwaterstoffen (PFC's), zwavelhexafluoride (SF₆) en stikstoftrifluoride (NF₃)
2. Gewogen gemiddelde **potentiële emissies uit reserves** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds
 - Vertegenwoordigt een theoretische schatting berekend door MSCI van kooldioxide geproduceerd als de gerapporteerde reserves van olie, gas en kool van een bedrijf omgezet in energie
 - Gebruikt de geschatte koolstof- en energiedichtheden van de respectieve reserves
- 3/4. Weging van bedrijven met materiële betrokkenheid bij de vermelde bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan **nadelige milieu-/sociale effecten** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds
5. Weging van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds

De basis van het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds, is een eigen beleggingsuniversum van meer dan 10.000 toegelaten effecten en worden beheerd door de Vermogensbeheerder. Het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds is afgeleid van dit eigen beleggingsuniversum en bestaat uit effecten die in aanmerking komen voor het fonds voorafgaand aan de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds die wordt gebruikt om de gepromote E/S kenmerken te bereiken.

Om de weging van het bedrijf binnen het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds te bepalen, worden bedrijven over het algemeen gewogen op basis van hun free-float marktkapitalisatie door rekening te houden met de dagelijkse effectenkoersen.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het fonds streeft niet naar een minimaal aandeel duurzame beleggingen. Zodoende hebben de beleggingen van het fonds geen geplande duurzame beleggingsdoelstelling en zijn ze daarom ook niet bedoeld om bij te dragen aan de milieudoelstellingen die zijn vastgelegd in de EU-taxonomie.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- X** Ja, het fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) zoals beschreven in de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):
- Broeikasgasemissies (BKG)**
- A. BKG Emissies (Scope 1/2)
 - B. Koolstofvoetafdruk (Scope 1/2)
 - C. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (Scope 1/2)
 - D. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
- Biodiversiteit, watergehalte, afval**
- E. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
 - F. Emissies in water
 - G. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
- Sociale en werknemersaangelegenheden**
- H. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
 - I. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
- A-I:** De PAI's zijn gekoppeld aan de E/S-kenmerken die door het fonds worden gepromoot.
- E-H:** Aanvullend, als wordt vastgesteld dat de activiteiten van een bedrijf in strijd zijn met de normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering, maar niet in die mate dat de bezorgdheid een uitsluiting verdient, kan de Vermogensbeheerder verdere beleggingen in het bedrijf stopzetten en verdere beoordeling zoeken binnen zijn Investment Stewardship Group, die met het bedrijf kunnen samenwerken om te pleiten voor naleving van de normen.

De informatie over PAI's zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van het fonds.

Nee



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds is ontworpen om de gepromote E/S-kenmerken na te streven binnen een breed gespreid, systematisch en kosteneffectief beleggingskader om beleggers de mogelijkheid te bieden om hun duurzaamheidswaarden te weerspiegelen, zonder in te boeten op degelijke beleggingsprincipes.

De basis van het fonds is een beleggingsstrategie die zich systematisch richt op de drijvende krachten achter hogere verwachte rendementen, waaronder de omvang, waarde en winstpremie. Het fonds bereikt deze doelstelling door in het algemeen de nadruk te leggen op bedrijven met kleinere marktkapitalisaties, lagere relatieve prijzen en hogere winstgevendheid op continue basis in verhouding tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds.

Binnen dit initiële beleggingspectrum gebruikt het fonds een combinatie van aandelenweging- en uitsluitingscriteria om de gepromote E/S-kenmerken te bereiken zoals hierboven beschreven.

Criteria voor de weging van aandelen zijn ontworpen om de beste bedrijven in hun klasse met een lagere koolstofintensiteit te benadrukken. Uitsluitingscriteria worden geïmplementeerd om de aankoop van bedrijven met hoge emissies of materiële betrokkenheid bij de gescreende bedrijfsactiviteiten en controverses te voorkomen. Mochten bestaande deelnemingen, die op het moment van aankoop voldeden aan de criteria, daarna betrokken raken, dan zullen deze binnen een redelijke termijn worden afgestoten, rekening houdend met omzet, liquiditeit en bijbehorende handelskosten.

Deze beleggingsstrategie wordt weerspiegeld in de samenstelling van de portefeuille van het fonds en wordt doorlopend geïmplementeerd door de Portfolio Management en de Trading Group van de Vermogensbeheerder. Daarnaast stemt het fonds en streeft het engagement na in overeenstemming met de richtlijnen voor stemmen bij volmacht van de Vermogensbeheerder om de bestuurspraktijken van een bedrijf te verbeteren, inclusief het beheer van en toezicht op materiële E/S-risico's. Meer informatie over het algemene beleggingsbeleid van het fonds is te vinden in het hoofdstuk "Investment Objectives and Policies" in het hoofddeel van het Engelse Prospectus.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het behalen van elk van de E/S-kenmerken die door het fonds worden bevorderd, wordt afgedwongen door de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie:

1. Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **koolstofintensiteit** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds met ten minste 50%. Om dit bindende element te implementeren, doet het fonds het volgende:
 - Kent zwaardere weging toe aan sectorleiders om de 'beste-jongetjes-van-de-klas' te benadrukken, kent lagere weging toe aan achterblijvers binnen de sector en sluit de aankoop uit van de slechtst presterende bedrijven binnen de sector, voornamelijk op basis van koolstofintensiteit.
 - Sluit de aankoop uit van bedrijven met de hoogste koolstofintensiteit.
2. Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **potentiële emissies uit reserves** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds met ten minste 75%. Om dit bindende element te implementeren, doet het fonds het volgende:
 - Sluit de aankoop uit van bedrijven met de grootste reserves aan fossiele brandstoffen op basis van potentiële emissies uit reserves.
- 3/4. Het fonds sluit bedrijven uit die materieel betrokken zijn bij de vermelde bedrijfsactiviteiten welke verband houden met **nadelige milieu-/sociale effecten**. De Vermogensbeheerder bepaalt materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteit door direct bewijs (bijv. als de jaarlijkse inkomsten een bepaalde drempel overschrijden, zoals 20% of 10%) of door indirect bewijs (bijv. door eigendom), afhankelijk van elke activiteit.
5. Het fonds sluit bedrijven uit waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering** vanwege materiële betrokkenheid bij ernstige ESG-controverses, zoals hierboven vermeld. De Vermogensbeheerder stelt over het algemeen materiële betrokkenheid bij een ernstige controversie vast door de waargenomen aard en omvang van een zaak en de rol en reactie van een bedrijf te beoordelen:
 - De **aard van een zaak** hangt over het algemeen af van de waargenomen ernst van de schade als gevolg van een controversie.
 - De **omvang van een zaak** hangt over het algemeen af van de waargenomen omvang van de impact, zoals de geografische voetafdruk, de mate van vervuiling of het aantal getroffen mensen.
 - De **rol van een bedrijf**, en dus de materiële betrokkenheid, hangt over het algemeen af van het feit of de gedragingen, producten of werkwijze verondersteld worden direct te hebben bijgedragen aan de controversie dan wel of de controversie indirect gefaciliteerd zijn door de acties van gelieerde ondernemingen of betrokkenen in de supply chain. Indien het bedrijf significante zeggenschap heeft over de gelieerde ondernemingen worden handelingen van die gelieerde ondernemingen beschouwd als directe betrokkenheid. Bijkomende overwegingen zijn onder andere de mogelijke intenties (bijv. kwaadwillig/repetitief versus nalatig/roekeloos gedrag) en toegepaste controles.
 - De **reactie van een bedrijf** na het voorval, de betrokkenheid bij gerelateerde rechtszaken en de beoordeling door de Vermogensbeheerder van de proportionaliteit en effectiviteit van de herstelmaatregelen die zijn genomen sinds de controversie plaatsvond, dragen allemaal bij aan de beoordeling of een controversie nog steeds een punt van zorg is.

Om materiële betrokkenheid bij een ernstige ESG-controversie te beoordelen, gebruikt de Vermogensbeheerder over het algemeen een geaggregeerde evaluatie, die alle vier de hierboven beschreven overwegingen combineert.

Deze bindende elementen van de beleggingsstrategie worden door de Vermogensbeheerder geïmplementeerd op basis van beschikbare gegevens. Indien uit interne of externe bronnen geen relevante informatie kan worden verkregen die ertoe zou leiden dat een bedrijf wordt uitgesloten van het fonds, komt het bedrijf in aanmerking om in te beleggen. Uitsluitingen worden niet toegepast op contanten, derivaten of fondsen van derden. Effectenleningen zullen naar verwachting geen invloed hebben op het behalen van de gepromote E/S-kenmerken.

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het fonds verplicht zich niet tot een minimum reductiepercentage van de beleggingen die worden overwogen voorafgaand aan de toepassing van de beleggingsstrategie. Het fonds maakt echter gebruik van uitsluitingen om de hierboven gepromote E/S-kenmerken te bereiken. De totale impact van de bindende beperkingen op het beleggingsspectrum hangt af van toekomstige ontwikkelingen die buiten de controle van de Vermogensbeheerder liggen, zoals veranderende bedrijfsstrategieën, aandelennoteringen of algemene marktomstandigheden.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Adequaat bedrijfsbestuur dient ter *bescherming van beleggers*. Bestuursnormen worden beoordeeld als onderdeel van het Exchange Review proces van de Vermogensbeheerder. Het omvat een kwalitatieve beoordeling van de bestuursnormen van een bepaald land die de bescherming van beleggers ondersteunen en houdt rekening met normen met betrekking tot managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Daarnaast monitoren en beoordelen de Portfolio Management Group en Investment Stewardship Group van de Vermogensbeheerder regelmatig de corporate governance van deze portefeuillebedrijven. Als er zorgen zijn over de zogenoemde bestuurspraktijken bij portefeuillebedrijven, worden deze voorgelegd aan het Investment Stewardship Committee. In gevallen waarin het Investment Stewardship Committee uitzonderlijke bestuursproblemen identificeert, zal de Portfolio Management Group het bedrijf voorleggen aan het Investment Committee van de Vermogensbeheerder, dat zal beslissen of het bedrijf de test doorstaat voor adequate bestuurspraktijken voor de toepassing van artikel 8 van de SFDR.

Als het bedrijf de test niet doorstaat, zal de Vermogensbeheerder verdere beleggingen in het bedrijf staken en beoordelen of een desinvestering van het bedrijf gerechtvaardigd is.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

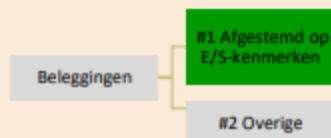
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds streeft er over het algemeen naar te beleggen in directe participaties en **ten minste 90% van zijn beleggingen is bedoeld om te worden afgestemd op de E/S-kenmerken (#1)** die door het fonds worden gepromoot. Het fonds streeft niet naar een minimaal aandeel in duurzame beleggingen. Mogelijke overige beleggingen zijn opgenomen onder Overige (#2) zoals hieronder beschreven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het fonds maakt geen gebruik van derivaten om de door het fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.



● **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Het fonds streeft niet naar een minimale grootte van duurzame beleggingen. Als zodanig is er geen toezegging voor een minimumpercentage van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met een milieudoelstelling.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

- Ja:
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

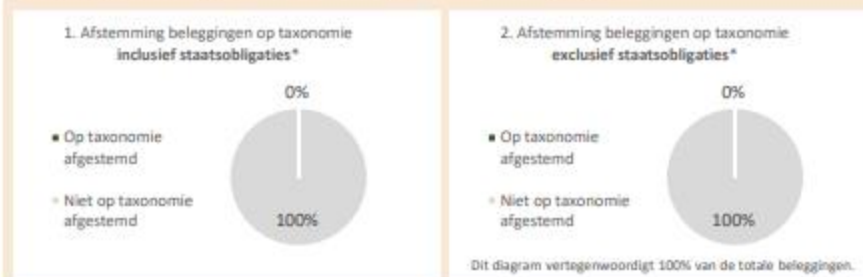
Het fonds streeft niet naar een minimale grootte van beleggingen in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het fonds is niet van plan een minimaal aandeel van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met een milieudoelstelling te realiseren, noch in transitie- of in faciliterende activiteiten.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Overige (#2) kan aanvullende activa omvatten, zoals geldmiddelen, kasequivalenten, derivaten en instellingen voor collectieve beleggingen. Er worden geen specifieke milieu- of sociale waarborgen toegepast op Overige (#2).



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.dimensional.com/sfdr>

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
5493000Y2XBGDINEI032

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%

Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken:

1. Lagere blootstelling aan bedrijven met hoge **broeikasgasemissies** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds zoals hieronder beschreven
2. Lagere blootstelling aan bedrijven die **kolen-, olie- en gasreserves** bezitten in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds zoals hieronder beschreven
3. Uitsluiting van bedrijven met **nadelige milieueffecten** door materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan palmolie, bio-industrie of kolen
4. Uitsluiting van bedrijven met **nadelige sociale effecten** door materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan 18+ entertainment, alcohol, gokken, tabak, civiele vuurwapens, controversiële wapens bijv. clustermunities, antipersoonsmijnen, chemische en biologische wapens of munitie en bepantsering met verarmd uranium), nucleaire wapens of particuliere gevangenis
5. Uitsluiting van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering**, zoals die zijn gedefinieerd door de UN Global Compact-principles en de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Dit omvat materiële betrokkenheid bij ernstige controverses met betrekking tot het milieu (bijv. landgebruik en biodiversiteit, giftige lozingen, bedrijfsafval of waterbeheer), op sociaal vlak (bijv. kinderarbeid of mensenrechten) of corporate governance (bijv. corruptie of fraude)

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

Het fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking te meten van elk gepromoot E/S kenmerk, zoals hierboven uiteengezet:

1. Gewogen gemiddelde **koolstofintensiteit** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds
 - Vertegenwoordigt de door een bedrijf recent gerapporteerde of geschatte Scope 1 (direct) + Scope 2 (indirecte) uitstoot van broeikasgassen in kooldioxide-equivalenten (CO₂e) genormaliseerd door omzet in USD (metrische tonnen CO₂e per USD miljoen omzet)
 - De opgenomen broeikasgassen zijn koolstofdioxide (CO₂), methaan (CH₄), lachgas (N₂O), fluorkoolwaterstoffen (HFK's), perfluorkoolwaterstoffen (PFC's), zwavelhexafluoride (SF₆) en stikstoftrifluoride (NF₃)
2. Gewogen gemiddelde **potentiële emissies uit reserves** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds
 - Vertegenwoordigt een theoretische schatting berekend door MSCI van kooldioxide geproduceerd als de gerapporteerde reserves van olie, gas en kool van een bedrijf omgezet in energie
 - Gebruikt de geschatte koolstof- en energiedichtheden van de respectieve reserves
- 3/4. Weging van bedrijven met materiële betrokkenheid bij de vermelde bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan **nadelige milieu-/sociale effecten** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds
5. Weging van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds

De basis van het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds, is een eigen beleggingsuniversum van meer dan 10.000 toegelaten effecten en worden beheerd door de Vermogensbeheerder. Het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds is afgeleid van dit eigen beleggingsuniversum en bestaat uit effecten die in aanmerking komen voor het fonds voorafgaand aan de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds die wordt gebruikt om de gepromote E/S kenmerken te bereiken.

Om de weging van het bedrijf binnen het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds te bepalen, worden bedrijven over het algemeen gewogen op basis van hun free-float marktkapitalisatie door rekening te houden met de dagelijkse effectenkoersen.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het fonds streeft niet naar een minimaal aandeel duurzame beleggingen. Zodoende hebben de beleggingen van het fonds geen geplande duurzame beleggingsdoelstelling en zijn ze daarom ook niet bedoeld om bij te dragen aan de milieudoelstellingen die zijn vastgelegd in de EU-taxonomie.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X Ja, het fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) zoals beschreven in de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):

Broeikasgasemissies (BKG)

- A. BKG Emissies (Scope 1/2)
- B. Koolstofvoetafdruk (Scope 1/2)
- C. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (Scope 1/2)
- D. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen

Biodiversiteit, watergehalte, afval

- E. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- F. Emissies in water
- G. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

Sociale en werknemersaangelegenheden

- H. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
- I. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

A-I: De PAI's zijn gekoppeld aan de E/S-kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

E-H: Aanvullend, als wordt vastgesteld dat de activiteiten van een bedrijf in strijd zijn met de normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering, maar niet in die mate dat de bezorgdheid een uitsluiting verdient, kan de Vermogensbeheerder verdere beleggingen in het bedrijf stopzetten en verdere beoordeling zoeken binnen zijn Investment Stewardship Group, die met het bedrijf kunnen samenwerken om te pleiten voor naleving van de normen.

De informatie over PAI's zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van het fonds.

Nee



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds is ontworpen om de gepromote E/S-kenmerken na te streven binnen een breed gespreid, systematisch en kosteneffectief beleggingskader om beleggers de mogelijkheid te bieden om hun duurzaamheidswaarden te weerspiegelen, zonder in te boeten op degelijke beleggingsprincipes.

De basis van het fonds is een beleggingsstrategie die zich systematisch richt op de drijvende krachten achter hogere verwachte rendementen, waaronder de omvang, waarde en winstpremie. Het fonds bereikt deze doelstelling door in het algemeen de nadruk te leggen op bedrijven met kleinere marktkapitalisaties, lagere relatieve prijzen en hogere winstgevendheid op continue basis in verhouding tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds.

Binnen dit initiële beleggingspectrum gebruikt het fonds een combinatie van aandelenweging- en uitsluitingscriteria om de gepromote E/S-kenmerken te bereiken zoals hierboven beschreven.

Criteria voor de weging van aandelen zijn ontworpen om de beste bedrijven in hun klasse met een lagere koolstofintensiteit te benadrukken. Uitsluitingscriteria worden geïmplementeerd om de aankoop van bedrijven met hoge emissies of materiële betrokkenheid bij de gescreende bedrijfsactiviteiten en controverses te voorkomen. Mochten bestaande deelnemingen, die op het moment van aankoop voldeden aan de criteria, daarna betrokken raken, dan zullen deze binnen een redelijke termijn worden afgestoten, rekening houdend met omzet, liquiditeit en bijbehorende handelskosten.

Deze beleggingsstrategie wordt weerspiegeld in de samenstelling van de portefeuille van het fonds en wordt doorlopend geïmplementeerd door de Portfolio Management en de Trading Group van de Vermogensbeheerder. Daarnaast stemt het fonds en streeft het engagement na in overeenstemming met de richtlijnen voor stemmen bij volmacht van de Vermogensbeheerder om de bestuurspraktijken van een bedrijf te verbeteren, inclusief het beheer van en toezicht op materiële E/S-risico's. Meer informatie over het algemene beleggingsbeleid van het fonds is te vinden in het hoofdstuk "Investment Objectives and Policies" in het hoofddeel van het Engelse Prospectus.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het behalen van elk van de E/S-kenmerken die door het fonds worden bevorderd, wordt afgedwongen door de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie:

1. Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **koolstofintensiteit** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds met ten minste 50%. Om dit bindende element te implementeren, doet het fonds het volgende:
 - Kent zwaardere gewing toe aan sectorleiders om de 'beste-jongetjes-van-de-klas' te benadrukken, kent lagere gewing toe aan achterblijvers binnen de sector en sluit de aankoop uit van de slechtst presterende bedrijven binnen de sector, voornamelijk op basis van koolstofintensiteit.
 - Sluit de aankoop uit van bedrijven met de hoogste koolstofintensiteit.
2. Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **potentiële emissies uit reserves** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds met ten minste 75%. Om dit bindende element te implementeren, doet het fonds het volgende:
 - Sluit de aankoop uit van bedrijven met de grootste reserves aan fossiele brandstoffen op basis van potentiële emissies uit reserves.
- 3/4. Het fonds sluit bedrijven uit die materieel betrokken zijn bij de vermelde bedrijfsactiviteiten welke verband houden met **nadelige milieu-/sociale effecten**. De Vermogensbeheerder bepaalt materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteit door direct bewijs (bijv. als de jaarlijkse inkomsten een bepaalde drempel overschrijden, zoals 20% of 10%) of door indirect bewijs (bijv. door eigendom), afhankelijk van elke activiteit.
5. Het fonds sluit bedrijven uit waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering** vanwege materiële betrokkenheid bij ernstige ESG-controverses, zoals hierboven vermeld. De Vermogensbeheerder stelt over het algemeen materiële betrokkenheid bij een ernstige controversie vast door de waargenomen aard en omvang van een zaak en de rol en reactie van een bedrijf te beoordelen:
 - De **aard van een zaak** hangt over het algemeen af van de waargenomen ernst van de schade als gevolg van een controversie.
 - De **omvang van een zaak** hangt over het algemeen af van de waargenomen omvang van de impact, zoals de geografische voetafdruk, de mate van vervuiling of het aantal getroffen mensen.
 - De **rol van een bedrijf**, en dus de materiële betrokkenheid, hangt over het algemeen af van of het feit of de gedragingen, producten of werkwijze verondersteld worden direct te hebben bijgedragen aan de controversie dan wel of de controversie indirect gefaciliteerd zijn door de acties van gelieerde ondernemingen of betrokkenen in de supply chain. Indien het bedrijf significante zeggenschap heeft over de gelieerde ondernemingen worden handelingen van die gelieerde ondernemingen beschouwd als directe betrokkenheid. Bijkomende overwegingen zijn onder andere de mogelijke intenties (bijv. kwaadwillig/repetitief versus nalatig/roekeloos gedrag) en toegepaste controles.
 - De **reactie van een bedrijf** na het voorval, de betrokkenheid bij gerelateerde rechtszaken en de beoordeling door de Vermogensbeheerder van de proportionaliteit en effectiviteit van de herstelmaatregelen die zijn genomen sinds de controversie plaatsvond, dragen allemaal bij aan de beoordeling of een controversie nog steeds een punt van zorg is.

Om materiële betrokkenheid bij een ernstige ESG-controversie te beoordelen, gebruikt de Vermogensbeheerder over het algemeen een geaggregeerde evaluatie, die alle vier de hierboven beschreven overwegingen combineert.

Deze bindende elementen van de beleggingsstrategie worden door de Vermogensbeheerder geïmplementeerd op basis van beschikbare gegevens. Indien uit interne of externe bronnen geen relevante informatie kan worden verkregen die ertoe zou leiden dat een bedrijf wordt uitgesloten van het fonds, komt het bedrijf in aanmerking om in te beleggen. Uitsluitingen worden niet toegepast op contanten, derivaten of fondsen van derden. Effectenleningen zullen naar verwachting geen invloed hebben op het behalen van de gepromote E/S-kenmerken.

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het fonds verplicht zich niet tot een minimum reductiepercentage van de beleggingen die worden overwogen voorafgaand aan de toepassing van de beleggingsstrategie. Het fonds maakt echter gebruik van uitsluitingen om de hierboven gepromote E/S-kenmerken te bereiken. De totale impact van de bindende beperkingen op het beleggingsspectrum hangt af van toekomstige ontwikkelingen die buiten de controle van de Vermogensbeheerder liggen, zoals veranderende bedrijfsstrategieën, aandelennoteringen of algemene marktomstandigheden.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Adequaat bedrijfsbestuur dient ter *bescherming van beleggers*. Bestuursnormen worden beoordeeld als onderdeel van het Exchange Review proces van de Vermogensbeheerder. Het omvat een kwalitatieve beoordeling van de bestuursnormen van een bepaald land die de bescherming van beleggers ondersteunen en houdt rekening met normen met betrekking tot managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Daarnaast monitoren en beoordelen de Portfolio Management Group en Investment Stewardship Group van de Vermogensbeheerder regelmatig de corporate governance van deze portefeuillebedrijven. Als er zorgen zijn over de zogenoemde bestuurspraktijken bij portefeuillebedrijven, worden deze voorgelegd aan het Investment Stewardship Committee. In gevallen waarin het Investment Stewardship Committee uitzonderlijke bestuursproblemen identificeert, zal de Portfolio Management Group het bedrijf voorleggen aan het Investment Committee van de Vermogensbeheerder, dat zal beslissen of het bedrijf de test doorstaat voor adequate bestuurspraktijken voor de toepassing van artikel 8 van de SFDR.

Als het bedrijf de test niet doorstaat, zal de Vermogensbeheerder verdere beleggingen in het bedrijf staken en beoordelen of een desinvestering van het bedrijf gerechtvaardigd is.

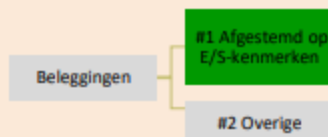
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds streeft er over het algemeen naar te beleggen in directe participaties en **ten minste 90% van zijn beleggingen is bedoeld om te worden afgestemd op de E/S-kenmerken (#1)** die door het fonds worden gepromoot. Het fonds streeft niet naar een minimaal aandeel in duurzame beleggingen. Mogelijke overige beleggingen zijn opgenomen onder Overige (#2) zoals hieronder beschreven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het fonds maakt geen gebruik van derivaten om de door het fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.



● **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Het fonds streeft niet naar een minimale grootte van duurzame beleggingen. Als zodanig is er geen toezegging voor een minimumpercentage van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met een milieudoelstelling.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

- Ja:
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

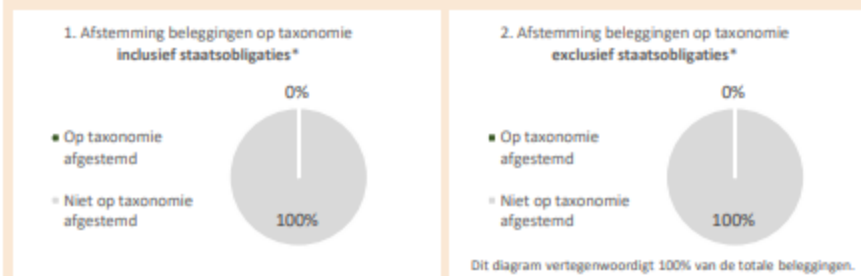
Het fonds streeft niet naar een minimale grootte van beleggingen in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het fonds is niet van plan een minimumaandeel van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met een milieudoelstelling te realiseren, noch in transitie- of in faciliterende activiteiten.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Overige (#2) kan aanvullende activa omvatten, zoals geldmiddelen, kasequivalenten, derivaten en instellingen voor collectieve beleggingen. Er worden geen specifieke milieu- of sociale waarborgen toegepast op Overige (#2).



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.dimensional.com/sfdr>

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:

Global Sustainability Targeted Value Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):

213800MFVHYQNIYUVF39

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

 X Nee

<p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <p><input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0% duurzame beleggingen hebben</p> <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <p><input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen</p>
---	---



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken:

1. Lagere blootstelling aan bedrijven met hoge **broeikasgasemissies** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds zoals hieronder beschreven
2. Lagere blootstelling aan bedrijven die **kolen-, olie- en gasreserves** bezitten in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds zoals hieronder beschreven
3. Uitsluiting van bedrijven met **nadelige milieueffecten** door materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan palmolie, bio-industrie of kolen
4. Uitsluiting van bedrijven met **nadelige sociale effecten** door materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan 18+ entertainment, alcohol, gokken, tabak, civiele vuurwapens, controversiële wapens bijv. clustermunitie, antipersoonsmijnen, chemische en biologische wapens of munitie en bepantsering met verarmd uranium), nucleaire wapens of particuliere gevangnissen
5. Uitsluiting van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering**, zoals die zijn gedefinieerd door de UN Global Compact-principles en de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Dit omvat materiële betrokkenheid bij ernstige controverses met betrekking tot het milieu (bijv. landgebruik en biodiversiteit, giftige lozingen, bedrijfsafval of waterbeheer), op sociaal vlak (bijv. kinderarbeid of mensenrechten) of corporate governance (bijv. corruptie of fraude)

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

Het fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking te meten van elk gepromoot E/S kenmerk, zoals hierboven uiteengezet:

1. Gewogen gemiddelde **koolstofintensiteit** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds
 - Vertegenwoordigt de door een bedrijf recent gerapporteerde of geschatte Scope 1 (direct) + Scope 2 (indirecte) uitstoot van broeikasgassen in kooldioxide-equivalenten (CO₂e) genormaliseerd door omzet in USD (metrische tonnen CO₂e per USD miljoen omzet)
 - De opgenomen broeikasgassen zijn kooldioxide (CO₂), methaan (CH₄), lachgas (N₂O), fluorkoolwaterstoffen (HFK's), perfluorkoolwaterstoffen (PFC's), zwavelhexafluoride (SF₆) en stikstoftrifluoride (NF₃)
2. Gewogen gemiddelde **potentiële emissies uit reserves** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds
 - Vertegenwoordigt een theoretische schatting berekend door MSCI van kooldioxide geproduceerd als de gerapporteerde reserves van olie, gas en kool van een bedrijf omgezet in energie
 - Gebruikt de geschatte koolstof- en energiedichtheden van de respectieve reserves
- 3/4. Weging van bedrijven met materiële betrokkenheid bij de vermelde bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan **nadelige milieu-/sociale effecten** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds
5. Weging van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds

De basis van het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds, is een eigen beleggingsuniversum van meer dan 10.000 toegelaten effecten en worden beheerd door de Vermogensbeheerder. Het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds is afgeleid van dit eigen beleggingsuniversum en bestaat uit effecten die in aanmerking komen voor het fonds voorafgaand aan de toepassing van de beleggingsstrategie van het fonds die wordt gebruikt om de gepromote E/S kenmerken te bereiken.

Binnen dit universum bepaalt de Vermogensbeheerder dagelijks en op systematische wijze de waarde aandelen van kleinere bedrijven die over het algemeen in aanmerking zouden komen voor aankoop door het fonds. Kleinere bedrijven worden, gemiddeld genomen, ingeschaald in ongeveer de onderste 20% van de free-float marktkapitalisatie in elk land/regio gebaseerd op een rangschikking van de totale marktkapitalisatie van een bedrijf. Waarde aandelen die in aanmerking komen, worden gemiddeld genomen, ingeschaald in ongeveer de hoogste 50% van de freefloat marktkapitalisatie gebaseerd op een rangschikking uitgaande van de book-to-market-ratio van een bedrijf binnen kleinere bedrijven in elk land/regio.

Om de weging van het bedrijf binnen het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds te bepalen, worden bedrijven over het algemeen gewogen op basis van hun free-float marktkapitalisatie door rekening te houden met de dagelijkse effectenkoersen.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het fonds streeft niet naar een minimaal aandeel duurzame beleggingen. Zodoende hebben de beleggingen van het fonds geen geplande duurzame beleggingsdoelstelling en zijn ze daarom ook niet bedoeld om bij te dragen aan de milieudoelstellingen die zijn vastgelegd in de EU-taxonomie.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X Ja, het fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) zoals beschreven in de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):

Broeikasgasemissies (BKG)

- A. BKG Emissies (Scope 1/2)
- B. Koolstofvoetafdruk (Scope 1/2)
- C. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (Scope 1/2)
- D. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen

Biodiversiteit, watergehalte, afval

- E. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- F. Emissies in water
- G. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

Sociale en werknemersaangelegenheden

- H. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
- I. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)

A-I: De PAI's zijn gekoppeld aan de E/S-kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

E-H: Aanvullend, als wordt vastgesteld dat de activiteiten van een bedrijf in strijd zijn met de normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering, maar niet in die mate dat de bezorgdheid een uitsluiting verdient, kan de Vermogensbeheerder verdere beleggingen in het bedrijf stopzetten en verdere beoordeling zoeken binnen zijn Investment Stewardship Group, die met het bedrijf kunnen samenwerken om te pleiten voor naleving van de normen.

De informatie over PAI's zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van het fonds.

Nee



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds is ontworpen om de gepromote E/S-kenmerken na te streven binnen een breed gespreid, systematisch en kosteneffectief beleggingskader om beleggers de mogelijkheid te bieden om hun duurzaamheidswaarden te weerspiegelen, zonder in te boeten op degelijke beleggingsprincipes.

De basis van het fonds is een beleggingsstrategie die zich systematisch richt op de drijvende krachten achter hogere verwachte rendementen, waaronder de omvang, waarde en winstpremie, met een focus op waarde aandelen bij kleinere bedrijven. Het fonds bereikt deze doelstelling door in het algemeen de nadruk te leggen op bedrijven met kleinere marktkapitalisaties, lagere relatieve prijzen en hogere winstgevendheid op continue basis in verhouding tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds.

Binnen dit initiële beleggingsspectrum gebruikt het fonds uitsluitingscriteria om de gepromote E/S-kenmerken te bereiken zoals hierboven beschreven.

Uitsluitingscriteria worden geïmplementeerd om de aankoop van bedrijven met hoge emissies of materiële betrokkenheid bij de gescreende bedrijfsactiviteiten en controverses te voorkomen. Mochten bestaande deelnemingen, die op het moment van aankoop voldeden aan de criteria, daarna betrokken raken, dan zullen deze binnen een redelijke termijn worden afgestoten, rekening houdend met omzet, liquiditeit en bijbehorende handelskosten.

Deze beleggingsstrategie wordt weerspiegeld in de samenstelling van de portefeuille van het fonds en wordt doorlopend geïmplementeerd door de Portfolio Management en de Trading Group van de Vermogensbeheerder. Daarnaast stemt het fonds en streeft het engagement na in overeenstemming met de richtlijnen voor stemmen bij volmacht van de Vermogensbeheerder om de bestuurspraktijken van een bedrijf te verbeteren, inclusief het beheer van en toezicht op materiële E/S-risico's. Meer informatie over het algemene beleggingsbeleid van het fonds is te vinden in het hoofdstuk "Investment Objectives and Policies" in het hoofddeel van het Engelse Prospectus.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het behalen van elk van de E/S-kenmerken die door het fonds worden bevorderd, wordt afgedwongen door de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie:

- 1/2. Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **koolstofintensiteit** en gewogen gemiddelde blootstelling aan **potentiële emissies uit reserves** in relatie tot het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds met ten minste 50%, respectievelijk 75%. Om deze bindende elementen te implementeren, doet het fonds het volgende:
 - Sluit de aankoop uit van bedrijven die binnen ten minste de slechtste 5% van de free-float marktkapitalisatie vallen, wanneer ze worden gerangschikt op basis van een op emissies gebaseerde score ten opzichte van sectorgenoten. De op emissies gebaseerde score van elk bedrijf wordt bepaald door de rangschikking van de koolstofintensiteit en de potentiële emissies uit reserves. De uitsluiting kan hoger zijn dan 5% om ervoor te zorgen dat de bindende elementen worden bereikt.
- 3/4. Het fonds sluit bedrijven uit die materieel betrokken zijn bij de vermelde bedrijfsactiviteiten welke verband houden met **nadelige milieu-/sociale effecten**. De Vermogensbeheerder bepaalt materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteit door direct bewijs (bijv. als de jaarlijkse inkomsten een bepaalde drempel overschrijden, zoals 20% of 10%) of door indirect bewijs (bijv. door eigendom), afhankelijk van elke activiteit.
5. Het fonds sluit bedrijven uit waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering** vanwege materiële betrokkenheid bij ernstige ESG-controverses, zoals hierboven vermeld. De Vermogensbeheerder stelt over het algemeen materiële betrokkenheid bij een ernstige controversie vast door de waargenomen aard en omvang van een zaak en de rol en reactie van een bedrijf te beoordelen:
 - De **aard van een zaak** hangt over het algemeen af van de waargenomen ernst van de schade als gevolg van een controversie.
 - De **omvang van een zaak** hangt over het algemeen af van de waargenomen omvang van de impact, zoals de geografische voetafdruk, de mate van vervuiling of het aantal getroffen mensen.
 - De **rol van een bedrijf**, en dus de materiële betrokkenheid, hangt over het algemeen af van het feit of de gedragingen, producten of werkwijze verondersteld worden direct te hebben bijgedragen aan de controversie dan wel of de controversie indirect gefaciliteerd zijn door de acties van gelieerde ondernemingen of betrokkenen in de supply chain. Indien het bedrijf significante zeggenschap heeft over de gelieerde ondernemingen worden handelingen van die gelieerde ondernemingen beschouwd als directe betrokkenheid. Bijkomende overwegingen zijn onder andere de mogelijke intenties (bijv. kwaadwillig/repetitief versus nalatig/roekeloos gedrag) en toegepaste controles.
 - De **reactie van een bedrijf** na het voorval, de betrokkenheid bij gerelateerde rechtszaken en de beoordeling door de Vermogensbeheerder van de proportionaliteit en effectiviteit van de herstelmaatregelen die zijn genomen sinds de controversie plaatsvond, dragen allemaal bij aan de beoordeling of een controversie nog steeds een punt van zorg is.

Om materiële betrokkenheid bij een ernstige ESG-controversie te beoordelen, gebruikt de Vermogensbeheerder over het algemeen een geaggregeerde evaluatie, die alle vier de hierboven beschreven overwegingen combineert.

Deze bindende elementen van de beleggingsstrategie worden door de Vermogensbeheerder geïmplementeerd op basis van beschikbare gegevens. Indien uit interne of externe bronnen geen relevante informatie kan worden verkregen die ertoe zou leiden dat een bedrijf wordt uitgesloten van het fonds, komt het bedrijf in aanmerking om in te beleggen. Uitsluitingen worden niet toegepast op contanten, derivaten of fondsen van derden. Effectenleningen zullen naar verwachting geen invloed hebben op het behalen van de gepromote E/S-kenmerken.

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het fonds verplicht zich niet tot een minimum reductiepercentage van de beleggingen die worden overwogen voorafgaand aan de toepassing van de beleggingsstrategie. Het fonds maakt echter gebruik van uitsluitingen om de hierboven gepromote E/S-kenmerken te bereiken. De totale impact van de bindende beperkingen op het beleggingsspectrum hangt af van toekomstige ontwikkelingen die buiten de controle van de Vermogensbeheerder liggen, zoals veranderende bedrijfsstrategieën, aandelennoteringen of algemene marktomstandigheden.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Adequaat bedrijfsbestuur dient ter *bescherming van beleggers*. Bestuursnormen worden beoordeeld als onderdeel van het Exchange Review proces van de Vermogensbeheerder. Het omvat een kwalitatieve beoordeling van de bestuursnormen van een bepaald land die de bescherming van beleggers ondersteunen en houdt rekening met normen met betrekking tot managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Daarnaast monitoren en beoordelen de Portfolio Management Group en Investment Stewardship Group van de Vermogensbeheerder regelmatig de corporate governance van deze portefeuillebedrijven. Als er zorgen zijn over de zogenoemde bestuurspraktijken bij portefeuillebedrijven, worden deze voorgelegd aan het Investment Stewardship Committee. In gevallen waarin het Investment Stewardship Committee uitzonderlijke bestuursproblemen identificeert, zal de Portfolio Management Group het bedrijf voorleggen aan het Investment Committee van de Vermogensbeheerder, dat zal beslissen of het bedrijf de test doorstaat voor adequate bestuurspraktijken voor de toepassing van artikel 8 van de SFDR.

Als het bedrijf de test niet doorstaat, zal de Vermogensbeheerder verdere beleggingen in het bedrijf staken en beoordelen of een desinvestering van het bedrijf gerechtvaardigd is.

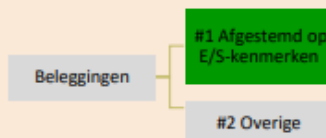
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds streeft er over het algemeen naar te beleggen in directe participaties en **ten minste 90% van zijn beleggingen is bedoeld om te worden afgestemd op de E/S-kenmerken (#1)** die door het fonds worden gepromoot. Het fonds streeft niet naar een minimaal aandeel in duurzame beleggingen. Mogelijke overige beleggingen zijn opgenomen onder Overige (#2) zoals hieronder beschreven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het fonds maakt geen gebruik van derivaten om de door het fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.



● **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Het fonds streeft niet naar een minimale grootte van duurzame beleggingen. Als zodanig is er geen toezegging voor een minimumpercentage van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met een milieudoelstelling.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

- Ja:
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

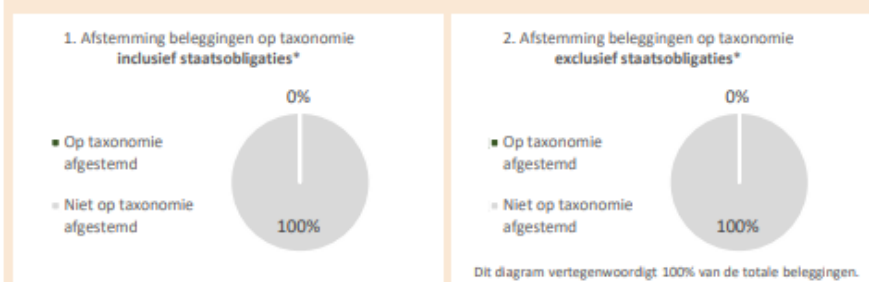
Het fonds streeft niet naar een minimale grootte van beleggingen in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het fonds is niet van plan een minimumaandeel van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met een milieudoelstelling te realiseren, noch in transitie- of in faciliterende activiteiten.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Overige (#2) kan aanvullende activa omvatten, zoals geldmiddelen, kasequivalenten, derivaten en instellingen voor collectieve beleggingen. Er worden geen specifieke milieu- of sociale waarborgen toegepast op Overige (#2).



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.dimensional.com/sfdr>

Dimensional Global Sustainability Short Fixed Income Fund



Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam:
Global Sustainability Short Fixed Income Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300IK6GE6PKDYY419

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nee
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0% duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale (E/S) kenmerken:

- Lagere blootstelling aan bedrijven en overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten met hoge **broeikasgasemissies** in relatie tot de corresponderende obligatiemarkten, zoals hieronder beschreven
- Lagere blootstelling aan bedrijven en overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten die **kolen-, olie- en gasreserves** bezitten in relatie tot de corresponderende obligatiemarkten, zoals hieronder beschreven
- Uitsluiting van bedrijven met **nadelige milieueffecten** door materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan palmolie, bio-industrie of kolen
- Uitsluiting van bedrijven met **nadelige sociale effecten** door materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan 18+ entertainment, alcohol, gokken, tabak, civiele vuurwapens, controversiële wapens (bijv. clustermunities, antipersoonsmijnen, chemische en biologische wapens of munitie en bepantsering met verarmd uranium), nucleaire wapens of particuliere gevangissen
- Uitsluiting van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering**, zoals die zijn gedefinieerd door de UN Global Compact-principles en de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Dit omvat materiële betrokkenheid bij ernstige controverses met betrekking tot het milieu (bijv. landgebruik en biodiversiteit, giftige lozingen, bedrijfsafval of waterbeheer), op sociaal vlak (bijv. kinderarbeid of mensenrechten) of corporate governance (bijv. corruptie of fraude)

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

Het fonds gebruikt de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking te meten van elk gepromoot E/S kenmerk, zoals hierboven uiteengezet:

1. Gewogen gemiddelde **koolstofintensiteit** van bedrijven in relatie tot de markt voor bedrijfsobligaties en van overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten ten opzichte van het overheidsgerelateerde agentschap/supranationale obligatiemarkt
 - Vertegenwoordigt de door een emittent recent gerapporteerde of geschatte Scope 1 (direct) + Scope 2 (indirecte) uitstoot van broeikasgassen in kooldioxide-equivalenten (CO₂e) genormaliseerd door omzet in USD (metrische tonnen CO₂e per USD miljoen omzet)
 - De opgenomen broeikasgassen zijn koolstofdioxide (CO₂), methaan (CH₄), lachgas (N₂O), fluorkoolwaterstoffen (HFK's), perfluorkoolwaterstoffen (PFC's), zwavelhexafluoride (SF₆) en stikstoftrifluoride (NF₃)
2. Gewogen gemiddelde **potentiële emissies uit reserves** van bedrijven in relatie tot de markt voor bedrijfsobligaties en van overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten ten opzichte van het overheidsgerelateerde agentschap/supranationale obligatiemarkt
 - Vertegenwoordigt een theoretische schatting berekend door MSCI van kooldioxide geproduceerd als de gerapporteerde reserves van olie, gas en kool van een emittent zouden worden omgezet in energie
 - Gebruikt de geschatte koolstof- en energiedichtheden van de respectieve reserves
- 3/4. Weging van bedrijven met materiële betrokkenheid bij de vermelde bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan **nadelige milieu-/sociale effecten** in relatie tot de bedrijfsobligatiemarkt
5. Weging van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering** in relatie tot de bedrijfsobligatiemarkt

De betreffende markt voor bedrijfsobligaties en de markt voor overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten voor het fonds, komen grotendeels overeen met de kenmerken van de Bloomberg Global Aggregate Bond Index 1-5 jaar, die voornamelijk zijn gericht op de bedrijfssector en op overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten. Obligaties worden over het algemeen gewogen naar hun marktwaarde.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het fonds streeft niet naar een minimaal aandeel duurzame beleggingen. Zodoende hebben de beleggingen van het fonds geen geplande duurzame beleggingsdoelstelling en zijn ze daarom ook niet bedoeld om bij te dragen aan de milieudoelstellingen die zijn vastgelegd in de EU-taxonomie.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X Ja, het fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) zoals beschreven in de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):

Broeikasgasemissies (BKG)

- A. BKG Emissies (Scope 1/2)
- B. Koolstofvoetafdruk (Scope 1/2)
- C. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (Scope 1/2)
- D. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen

Biodiversiteit, watergehalte, afval

- E. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- F. Emissies in water
- G. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

Sociale en werknemersaangelegenheden

- H. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
- I. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)

A-I: De PAI's zijn gekoppeld aan de E/S-kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

E-H: Aanvullend, als wordt vastgesteld dat de activiteiten van een bedrijf in strijd zijn met de normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering, maar niet in die mate dat de bezorgdheid een uitsluiting verdient, kan de Vermogensbeheerder verdere beleggingen in het bedrijf stopzetten en verdere beoordeling zoeken binnen zijn Investment Stewardship Group.

De informatie over PAI's zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag van het fonds.

Nee



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds is ontworpen om de gepromote E/S-kenmerken na te streven binnen een breed gespreid, systematisch en kosteneffectief beleggingskader om beleggers de mogelijkheid te bieden om hun duurzaamheidswaarden te weerspiegelen, zonder in te boeten op degelijke beleggingsprincipes.

De basis van het fonds is een beleggingsstrategie die zich systematisch richt op de drijvende krachten achter hogere verwachte rendementen, waaronder termijn- en/of kredietpremies. Het fonds bereikt deze doelstelling door de blootstelling aan obligaties met een langere looptijd (en/of lagere kredietwaardigheid) te vergroten wanneer de verwachte termijnpremies (en/of verwachte kredietpremies) hoger zijn binnen het in aanmerking komende marktuniversum van het fonds.

Het fonds gebruikt een combinatie van aandelenweging- en uitsluitingscriteria om de gepromote E/S-kenmerken te bereiken zoals hierboven beschreven.

Criteria voor de weging van aandelen zijn ontworpen om de beste bedrijven in hun klasse met een lagere koolstofintensiteit te benadrukken. Uitsluitingscriteria worden geïmplementeerd om de aankoop van emittenten met hoge emissies of materiële betrokkenheid bij de gescreende bedrijfsactiviteiten en controverses te voorkomen. Mochten bestaande deelnemingen, die op het moment van aankoop voldeden aan de criteria, daarna betrokken raken, dan zullen deze binnen een redelijke termijn worden afgestoten, rekening houdend met omzet, liquiditeit en bijbehorende handelskosten.

Deze beleggingsstrategie wordt weerspiegeld in de samenstelling van de portefeuille van het fonds en wordt doorlopend geïmplementeerd door de Portfolio Management en de Trading Group van de Vermogensbeheerder. Meer informatie over het algemene beleggingsbeleid van het fonds is te vinden in het hoofdstuk "Investment Objectives and Policies" in het hoofdgedeelte van het Engelse Prospectus.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Het behalen van elk van de E/S-kenmerken die door het fonds worden bevorderd, wordt afgedwongen door de volgende bindende elementen van de beleggingsstrategie:

1. Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **koolstofintensiteit** aan bedrijven ten opzichte van de markt voor bedrijfsobligaties en aan overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten ten opzichte van het overheidsgerelateerde agentschap/supranationale obligatiemarkt met ten minste 50%. Om deze bindende elementen te implementeren, doet het fonds het volgende:
 - Allocatie van grotere (kleinere) posities in bedrijfsobligaties naar sectorleiders (achterblijvers), om de nadruk te leggen op de best presterende bedrijven op basis van koolstofintensiteit.
 - Sluit de aankoop uit van overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten met de hoogste koolstofintensiteit.
2. Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde **potentiële emissies van de reserves** aan bedrijven ten opzichte van de markt voor bedrijfsobligaties en aan overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten ten opzichte van het overheidsgerelateerde agentschap/supranationale obligatiemarkt met ten minste 75%. Om deze bindende elementen te implementeren, doet het fonds het volgende:
 - Sluit de aankoop van bedrijven en overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten uit met de grootste reserves aan fossiele brandstoffen op basis van potentiële emissies uit reserves.
- 3/4. Het fonds sluit bedrijven uit die materieel betrokken zijn bij de vermelde bedrijfsactiviteiten welke verband houden met **nadelige milieu-/sociale effecten**. De Vermogensbeheerder bepaalt materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteit door direct bewijs (bijv. als de jaarlijkse inkomsten een bepaalde drempel overschrijden, zoals 20% of 10%) of door indirect bewijs (bijv. door eigendom), afhankelijk van elke activiteit.
5. Het fonds sluit bedrijven uit waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de **normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering** vanwege materiële betrokkenheid bij ernstige ESG-controverses, zoals hierboven vermeld. De Vermogensbeheerder stelt over het algemeen materiële betrokkenheid bij een ernstige controversie vast door de waargenomen aard en omvang van een zaak en de rol en reactie van een bedrijf te beoordelen:
 - De **aard van een zaak** hangt over het algemeen af van de waargenomen ernst van de schade als gevolg van een controversie.
 - De **omvang van een zaak** hangt over het algemeen af van de waargenomen omvang van de impact, zoals de geografische voetafdruk, de mate van vervuiling of het aantal getroffen mensen.
 - De **rol van een bedrijf**, en dus de materiële betrokkenheid, hangt over het algemeen af van of het feit of de gedragingen, producten of werkwijze verondersteld worden direct te hebben bijgedragen aan de controversie dan wel of de controversie indirect gefaciliteerd zijn door de acties van gelieerde ondernemingen of betrokkenen in de supply chain. Indien het bedrijf significante zeggenschap heeft over de gelieerde ondernemingen worden handelingen van die gelieerde ondernemingen beschouwd als directe betrokkenheid. Bijkomende overwegingen zijn onder andere de mogelijke intenties (bijv. kwaadwillig/repetitief versus nalatig/roekeloos gedrag) en toegepaste controles.
 - De **reactie van een bedrijf** na het voorval, de betrokkenheid bij gerelateerde rechtszaken en de beoordeling door de Vermogensbeheerder van de proportionaliteit en effectiviteit van de herstelmaatregelen die zijn genomen sinds de controversie plaatsvond, dragen allemaal bij aan de beoordeling of een controversie nog steeds een punt van zorg is.

Om materiële betrokkenheid bij een ernstige ESG-controversie te beoordelen, gebruikt de Vermogensbeheerder over het algemeen een geaggregeerde evaluatie, die alle vier de hierboven beschreven overwegingen combineert.

Deze bindende elementen van de beleggingsstrategie worden door de Vermogensbeheerder geïmplementeerd op basis van beschikbare gegevens. Indien uit interne of externe bronnen geen relevante informatie kan worden verkregen die ertoe zou leiden dat een emittent wordt uitgesloten van het fonds, komt een emittent in aanmerking om in te beleggen. Uitsluitingen worden niet toegepast op contanten, derivaten of fondsen van derden. Effectenleningen zullen naar verwachting geen invloed hebben op het behalen van de gepromote E/S-kenmerken.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het fonds verplicht zich niet tot een minimum reductiepercentage van de beleggingen die worden overwogen voorafgaand aan de toepassing van de beleggingsstrategie. Het fonds maakt echter gebruik van uitsluitingen om de hierboven gepromote E/S-kenmerken te bereiken. De totale impact van de bindende beperkingen op het beleggingsspectrum hangt af van toekomstige ontwikkelingen die buiten de controle van de Vermogensbeheerder liggen, zoals veranderende bedrijfsstrategieën, aandelennoteringen of algemene marktomstandigheden.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Adequaat bedrijfsbestuur dient ter *bescherming van beleggers*. Bestuursnormen worden beoordeeld als onderdeel van het Exchange Review proces van de Vermogensbeheerder. Het omvat een kwalitatieve beoordeling van de bestuursnormen van een bepaald land die de bescherming van beleggers ondersteunen en houdt rekening met normen met betrekking tot managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Daarnaast monitoren en beoordelen de Portfolio Management Group en Investment Stewardship Group van de Vermogensbeheerder regelmatig de corporate governance van deze portefeuillebedrijven. Als er zorgen zijn over de zogenoemde bestuurspraktijken bij portefeuillebedrijven, worden deze voorgelegd aan het Investment Stewardship Committee. In gevallen waarin het Investment Stewardship Committee uitzonderlijke bestuursproblemen identificeert, zal de Portfolio Management Group het bedrijf voorleggen aan het Investment Committee van de Vermogensbeheerder, dat zal beslissen of het bedrijf de test doorstaat voor adequate bestuurspraktijken voor de toepassing van artikel 8 van de SFDR.

Als het bedrijf de test niet doorstaat, zal de Vermogensbeheerder verdere beleggingen in het bedrijf staken en beoordelen of een desinvestering van het bedrijf gerechtvaardigd is.

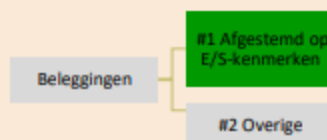
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Het fonds streeft er over het algemeen naar te beleggen in directe participaties en de intentie dat **ten minste 67% is belegd in bedrijfsobligaties, overheidsgerelateerde agentschap en supranationale obligaties die zijn afgestemd op de E/S-kenmerken (#1)** die door het fonds worden gepromoot. Het fonds streeft niet naar een minimaal aandeel in duurzame beleggingen. Mogelijke overige beleggingen zijn opgenomen onder Overige (#2) zoals hieronder beschreven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het fonds maakt geen gebruik van derivaten om de door het fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.



● **In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Het fonds streeft niet naar een minimale grootte van duurzame beleggingen. Als zodanig is er geen toezegging voor een minimumpercentage van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met een milieudoelstelling.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

- Ja:
 In fossiel gas In kernenergie
 Nee

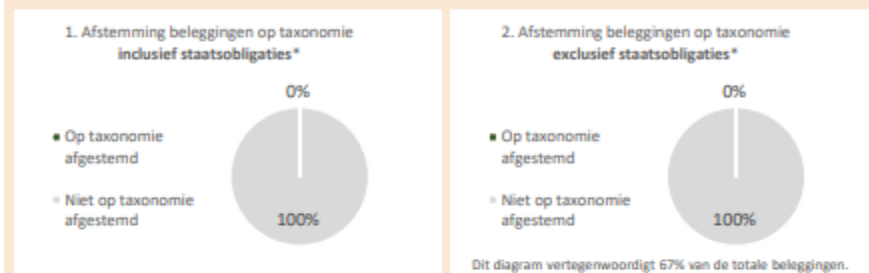
Het fonds streeft niet naar een minimale grootte van beleggingen in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het fonds is niet van plan een minimumaandeel van op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen met een milieudoelstelling te realiseren, noch in transitie- of in faciliterende activiteiten.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Overige (#2) omvat voornamelijk staatsobligaties en obligaties van lokale overheden en kan aanvullende activa omvatten, zoals geldmiddelen, kasequivalenten, derivaten en instellingen voor collectieve belegging. Er worden geen specifieke milieu- of sociale waarborgen toegepast op Overige (#2).



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.dimensional.com/sfdr>

Recente wijzigingen

Maart 2024

Momenteel zijn er een aantal belangrijke ontwikkelingen gaande op het rentevlak: een inverse yieldcurve en dalende creditspreads. Op basis van deze ontwikkelingen hebben wij veranderingen doorgevoerd binnen de beleggingscategorie obligaties.

Inverse yieldcurve

Een inverse yieldcurve is een financieel fenomeen dat zich voordoet wanneer de rendementen op kortlopende obligaties hoger zijn dan de rendementen op langlopende obligaties van dezelfde kredietkwaliteit. Normaal gesproken verwachten beleggers een hoger rendement voor het vasthouden van obligaties over een langere periode, vanwege de grotere risico's en onzekerheden over een langere tijdsperiode. Wanneer de yieldcurve echter inverse wordt, betekent dit dat de rendementen op kortlopende obligaties hoger zijn dan die op langlopende obligaties. Dit wordt vaak gezien als een indicator van economische onzekerheid of verwachtingen van een toekomstige recessie.

Er kunnen meerdere redenen zijn voor een inverse yieldcurve, maar een belangrijke oorzaak is vaak de verwachting dat centrale banken de rentetarieven zullen verlagen om een vertragende economie te stimuleren. Wanneer beleggers een renteverlaging verwachten, worden langlopende obligaties aantrekkelijker (omdat hun prijs stijgt wanneer de rente daalt), wat hun rendement verlaagt in vergelijking met kortlopende obligaties.

Het beleggen in kortlopende obligaties heeft op dit moment een aantal zeer belangrijke voordelen:

1. Hoger rendement: In een inverse yieldcurve situatie bieden kortlopende obligaties een hoger rendement dan langlopende obligaties, waardoor ze aantrekkelijker worden voor beleggers;
2. Lagere prijsvolatiliteit: Kortlopende obligaties hebben doorgaans een lagere prijsvolatiliteit dan langlopende obligaties, waardoor ze veel minder risicovol zijn;
3. Liquiditeit: Kortlopende obligaties bieden meer flexibiliteit omdat ze eerder aflopen, waardoor beleggers sneller toegang hebben tot hun kapitaal om te reageren op veranderende marktomstandigheden;
4. Bescherming tegen renterisico: Wanneer de rentetarieven stijgen (wat vaak gebeurt na een periode van economische vertraging), dalen de prijzen van bestaande obligaties. Kortlopende obligaties zijn minder gevoelig voor renteveranderingen dan langlopende obligaties, waardoor ze een veiliger haven bieden tegen renterisico.

Samenvattend vinden wij dat het beleggen in kortlopende obligaties op basis van bovenvermelde voordelen een verstandige keuze.

Dalende creditspreads

Aan ander verschijnsel dat momenteel speelt is een krimpende creditspread. Een krimpende creditspread wijst op het afnemen van het verschil in rendement tussen obligaties met een hoger risico (zoals bedrijfsobligaties en high yield obligaties) en obligaties met een lager risico (zoals staatsobligaties). Dit kan verschillende oorzaken hebben, maar vaak duidt het op een verbetering van de marktperceptie over het risico van deze obligaties of een algemene daling van de rentetarieven.

Een krimpende creditspread betekent dat de extra vergoeding (het hogere rendement) die beleggers ontvangen voor het nemen van meer risico, kleiner wordt. Hier zijn enkele redenen waarom wij vinden dat het in zo'n situatie verstandig is om minder te beleggen in risicovollere obligaties:

1. Lagere risicopremie: Wanneer de creditspreads krimpen, wordt het rendementsverschil tussen hoog- en laagrisico-obligaties kleiner. Dit betekent dat beleggers minder worden gecompenseerd voor het nemen van extra risico. Het extra rendement weegt mogelijk niet meer op tegen het hogere risico.
2. Marktoptimisme kan overdreven zijn: Een krimpende creditspread kan het gevolg zijn van marktoptimisme, waarbij beleggers de risico's mogelijk onderschatten. Als dit optimisme niet overeenkomt met de fundamentele economische realiteit, kunnen beleggers in risicovollere obligaties uiteindelijk worden blootgesteld aan plotselinge marktcorrecties of verslechterende bedrijfsvooruitzichten.
3. Veranderende risicoperceptie: Het krimpen van de spread kan ook duiden op een verandering in de perceptie van het marktrisico, die niet noodzakelijk gebaseerd is op verbeteringen in de kredietkwaliteit van uitgevende bedrijven. In zulke gevallen kan de markt volatieler worden, wat een groter risico voor beleggers in hoger rendementsobligaties met zich meebrengt.
4. Potentiële rentestijgingen: Een krimpende creditspread kan soms voorafgaan aan een periode van stijgende rentetarieven, vooral als de centrale bank actie onderneemt tegen inflatie. Renterisico treft alle obligaties, maar risicovollere obligaties kunnen harder geraakt worden als beleggers vluchten naar veiligheid, wat hun prijzen verder kan drukken.
5. Risicobeheer: In tijden van krimpende creditspreads is het verstandiger voor beleggers om hun portefeuille te diversifiëren en meer te focussen op kwaliteit in plaats van hoger rendement na te jagen. Dit kan helpen bij het beheren van het risico van de portefeuille en het beschermen tegen onvoorziene marktveranderingen.

Samenvattend, hoewel risicovollere obligaties aantrekkelijk kunnen zijn voor hun potentieel hoger rendement, kan het in tijden van krimpende creditspreads verstandig zijn om de blootstelling aan dergelijke obligaties te verminderen vanwege het lagere compensatie voor genomen risico's, marktoptimisme, en hogere volatiliteit en risico's die daarmee gepaard gaan.