

DUURZAME FINANCIËLE INFORMATIE VERORDENING: ARTIKEL 10

Global Short Fixed Income Lower Carbon ESG Screened Fund

IE000J2TE3M1 (AUD, Acc.) | IE000JA3S476 (EUR, Acc.) | IE000TIVIXI5 (EUR, Dis.) | IE000MBVK9Q9 (GBP, Acc.) | IE00009DUQ60 (GBP, Dis.) | IE000MYU75H0 (NOK, Dis.) | IE000J1YLV6 (SEK, Acc.) | IE000WXY2TK9 (USD, Acc.) | IE000WM8TSQ7 (USD, Dis.)

Samenvatting

Dit fonds promoot ecologische of sociale (E/S) kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het fonds gepromote E/S-kenmerken te bereiken.

E/S-kenmerken en beleggingsstrategie

Het fonds streeft er over het algemeen naar te beleggen in directe participaties, **waarbij minimaal 80% van zijn beleggingen is afgestemd op de E/S-kenmerken** die door het fonds worden gepromoot:

1. Lagere blootstelling aan bedrijven en overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten met hoge **broeikasgasemissies**: Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **CO2-intensiteit** 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%.
2. Lagere blootstelling aan bedrijven en overheidsgerelateerde agentschap/supranationale emittenten die **kolen-, olie- en gasreserves** bezitten: Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **potentiële emissies uit 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%.
3. Lagere blootstelling aan de **grootste uitstoters onder de emittenten van soevereine/lokale overheden** in totaal: Het fonds kent een lagere weging toe aan de grootste uitstoters onder de emittenten van soevereine/lokale overheden ten opzichte van hun weging in de relevante obligatiemarkt van het fonds met ten minste 5%.
4. Uitsluiting van bedrijven met **nadelige milieueffecten** door materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteiten gerelateerd aan kolen, olie, gas, palmolie of bio-industrie: De uitsluitingen worden gemeten door de weging te bepalen van bedrijven met materiële betrokkenheid bij de vermelde bedrijfsactiviteiten in het fonds in relatie tot de bedrijfsobligatiemarkt.
5. 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 gevangenisstraffen: De uitsluitingen worden gemeten door de weging te bepalen van bedrijven met materiële betrokkenheid bij de vermelde bedrijfsactiviteiten in het fonds in relatie tot de bedrijfsobligatiemarkt.
6. 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): De uitsluitingen worden gemeten door de weging te bepalen van bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze opereren op een manier die niet strookt met de normen voor verantwoordelijke bedrijfsvoering in het fonds in relatie tot de bedrijfsobligatiemarkt.

Mogelijk overige beleggingen kunnen aanvullende activa omvatten, zoals liquide middelen, kasequivalenten, derivaten en instellingen voor collectieve beleggingen.

Het fonds is ontworpen om de gepromote E/S-kenmerken na te streven binnen een breed verspreid, 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.

Samenvatting (vervolg)

E/S-kenmerken en beleggingsstrategie (vervolg)

De hierboven beschreven E/S-kenmerken en duurzaamheidsindicatoren worden gedurende de levenscyclus van het fonds regelmatig gecontroleerd door de Portfolio Management Group van Dimensional. Bovendien past onze Compliance Department controles toe om te verifiëren dat de door het fonds gepromote E/S-kenmerken doorlopend worden bereikt.

Dimensional heeft een beleid geïmplementeerd om de bestuurspraktijken van portefeuillebedrijven te evalueren. Als een bedrijf niet slaagt voor de test van goed bestuur, zal Dimensional verdere beleggingen in het bedrijf stopzetten en beoordelen of desinvestering gerechtvaardigd is.

Gegevens, beperkingen en due diligence

Dimensional gebruikt gegevens van externe leveranciers, waaronder MSCI ESG Research ("MSCI") en ISS. Er kan naar deze gegevens worden verwezen en ze kunnen worden gevalideerd om eigen datasets te creëren. Daarnaast kunnen we intern onderzoek uitvoeren door gebruik te maken van informatie van Bloomberg, gerapporteerde financiële gegevens, andere bedrijfsdocumenten, bedrijfswebsites, brancheorganisaties, branchegroepen of overheidsinstanties om interne datasets te creëren die de externe datasets kunnen aanvullen.

Ons Investment Analytics en Data-team en de Portfolio Management Group monitoren actief de datakwaliteit door middel van een verscheidenheid aan geautomatiseerde validatie, waaronder periode-tot-periode dataveranderingen, vergelijkingen van data tussen meerdere leveranciers en meer handmatige mechanismen voor kwaliteitswaarborging.

Het landschap voor milieu en sociale data ontwikkelt zich nog steeds. Een gebrek aan door het bedrijf gerapporteerde gegevens blijft een van de belangrijkste beperkingen. De dekking van gerapporteerde broeikasgasemissies is bijvoorbeeld doorgaans lager voor kleine bedrijven en bedrijven in opkomende markten, hoewel de trend van beschikbare gerapporteerde gegevens in deze markten blijft verbeteren. Een andere beperking is de inconsistentie van gegevens en methodologieën tussen leveranciers en bedrijven. Dimensional vermijdt te vertrouwen op ESG-beoordelingen van derden, die vaak subjectief zijn, en richt zich in plaats daarvan op meer objectieve en consistente gerapporteerde statistieken. We doen commercieel redelijke inspanningen om externe datasets te verzamelen en interne datasets te ontwikkelen waarmee het fonds de gepromote E/S-kenmerken kan bereiken.

Dimensional volgt een systematische, procesgestuurde beleggingsbenadering die due diligence-controles integreert in al onze implementatie- en risicobeheerprocessen. Als onderdeel van ons aandelenbeoordelingsproces analyseert Dimensional informatie uit het prospectus van het aandeel, de officiële verklaring, de escrow-overeenkomst en bepaalde andere relevante documenten alvorens te beleggen in obligaties. Als onderdeel van ons portefeuilleontwerp, portefeuillebeheer en handelsprocessen voeren we due diligence-controles uit om de E/S-kenmerken te bereiken die door het fonds worden gepromoot. De ruggengraat van deze controles is de integratie van betrouwbare E/S-gegevens zoals hierboven beschreven. Als onderdeel van ons risicobeheerproces monitoren we dagelijks alle portefeuillebedrijven op meldingen van mogelijke betrokkenheid bij belangrijke controverses, waaronder ESG-gerelateerde controverses.

Engagementbeleid

Wat bestuurlijke verbeteringen stimuleert en een hefboom creëert waarmee beleggers raden van bestuur en management ter verantwoording kunnen roepen als ze niet reageren op interactie, is in de eerste plaats het belangrijke mechanisme van stemmen bij volmacht op aandeelhoudersvergaderingen. Over het algemeen hebben schuldeisers niet zo'n mechanisme om het bestuur van een bedrijf te beïnvloeden. Dit gezegd hebbende, Dimensional's stewardship namens aandeelhouders bevordert beste bestuurspraktijken op gebieden zoals de effectiviteit van het bestuur, de beloning van bestuurders en de integriteit van het bedrijf, waar de belangen tussen aandeelhouders en schuldeisers van eigen en vreemd vermogen nauw op elkaar zijn afgestemd.

Meer informatie over Dimensional's algemene engagement strategie¹ is beschikbaar in de Investment Stewardship sectie op onze website onder <https://www.dimensional.com/who-we-are/investment-stewardship>.

¹ Dimensional bespreekt bestuursaangelegenheden met portefeuillebedrijven om de belangen van de klant te behartigen; Dimensional verwerft namens zijn klanten echter, ongeacht dergelijke gesprekken, aandelen uitsluitend met het doel om te beleggen en niet met het doel of beoogde effect om de zeggenschap over een portefeuillebedrijf te veranderen of te beïnvloeden.

Dit materiaal is niet gericht op personen in jurisdicties waar de beschikbaarheid van dit materiaal verboden is of waar Dimensional of haar producten of diensten onderworpen zouden zijn aan enige registratie, licentie of andere dergelijke wettelijke vereisten binnen de jurisdictie.

De aanduiding naar 'Dimensional' verwijst naar het geheel van de afzonderlijke en aan Dimensional verbonden entiteiten, en niet naar één specifieke entiteit. Deze entiteiten betreffen: Dimensional Fund Advisors LP, Dimensional Fund Advisors Ltd., DFA Australia Limited, Dimensional Fund Advisors Canada ULC, Dimensional Fund Advisors Pte. Ltd., Dimensional Ireland Limited, Dimensional Japan Ltd. en Dimensional Hong Kong Limited. Dimensional Hong Kong Limited staat onder toezicht van de Securities and Futures Commission en is bevoegd om gereguleerde Type 1 (effectenhandel) activiteiten te verrichten. Dimensional Hong Kong Limited biedt geen vermogensbeheerdiensten aan.

INDIEN UITGEGEVEN DOOR DIMENSIONAL IRELAND LIMITED

Deze informatie is uitgegeven door Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), statutair gevestigd te 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland. Dimensional Ireland staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland (onder registratienummer C185067).

INDIEN UITGEGEVEN DOOR DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD.

Deze informatie is uitgegeven door Dimensional Fund Advisors Ltd. (Dimensional UK), 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Dimensional UK staat onder de toezicht van de Financial Conduct Authority (FCA) onder nummer 150100.