

FORORDNING OM BÆREKRAFTSRAPPORTERING I FINANSNÆRINGEN: ARTIKKEL 10

Global Targeted Value Lower Carbon ESG Screened Fund

IE000XNKOYM8 (EUR, Acc.) | IE000QV5QHF2 (EUR, Dis.) | IE0002VBG0Q9 (GBP, Acc.) | IE000BW9XDJ7 (GBP, Dis.) | IE000FMM1FO0 (NOK, Acc.) | IE000YNL03G1 (SEK, Acc.) | IE000SZY9OB8 (SGD, Acc.) | IE00058XPFT7 (SGD, Dis.) | IE0002GVBP13 (USD, Acc.) | IE000ZH4N7O8 (USD, Dis.)

Sammendrag

Dette fondet fremmer miljømessige og/eller sosiale (E/S) egenskaper, men har ikke bærekraftsinvestering som mål. Det er ikke utpekt noen referanseindeks med sikte på å oppnå E/S-egenskapene som fondet fremmer.

Miljømessige og/eller sosiale egenskaper

Fondet ønsker generelt å investere direkte i beholdninger, og **minst 90 % av investeringene vil være i tråd med E/S-egenskapene** som fondet fremmer:

1. Lavere eksponering for selskaper med høye **klimagassutslipp**: Fondet reduserer den vektete gjennomsnittlige **karbonintensitetseksponeringen** i forhold til fondets kvalifiserte markedsunivers med minst 50 %.
2. Lavere eksponering for selskaper som eier **kull-, olje- og gassreserver**: Fondet reduserer de vektete gjennomsnittlige eksponeringen mot **potensielle utslipp fra reserver** i forhold til fondets kvalifiserte markedsunivers med minst 75 %.
3. Utelukkelse av selskaper som i vesentlig grad er involvert i **miljømessig skadelige forretningsaktiviteter** knyttet til kull, olje, gass, palmeolje eller fabrikkoppdrett: Utelukkelsene måles ved å bestemme vekten av selskaper med vesentlig involvering i de nevnte forretningsaktivitetene i fondet i forhold til fondets kvalifiserte markedsunivers.
4. Utelukkelse av selskaper som i vesentlig grad er involvert i **sosialt skadelige forretningsaktiviteter** knyttet til voksenunderholdning, alkohol, pengespill, tobakk, sivile skytevåpen, kontroversielle våpen (for eksempel klasevåpen, antipersonellminer, kjemiske og biologiske våpen eller ammunisjon og pansring av utarmet uran), atomvåpen og private fengsler: Utelukkelsene måles ved å bestemme vekten av selskaper med vesentlig involvering i de nevnte forretningsaktivitetene i fondet i forhold til fondets kvalifiserte markedsunivers.
5. Utelukkelse av selskaper som er funnet å drive på en måte som ikke lar seg forene med **ansvarlige standarder for forretningsdrift**, slik de er definert i UN Global Compact-prinsippene og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, som følge av vesentlig involvering i alvorlige kontroverser knyttet til miljø (bl.a. arealbruk og biologisk mangfold, giftige utslipp, driftsavfall og vannforvaltning), samfunn (bl.a. barnarbeid og menneskerettigheter) eller selskapsstyring (bl.a. korrupsjon eller svindel): Utelukkelsene måles ved å bestemme vekten av selskaper som er funnet å drive på en måte som er uforenlig med ansvarlige standarder for forretningsdrift i fondet i forhold til fondets kvalifiserte markedsunivers.

Potensielle gjenværende investeringer kan omfatte sekundære aktiva, for eksempel kontanter, kontantekvivalenter, derivater og kollektive investeringsordninger.

Fondet er utviklet for å forfølge E/S-egenskapene det fremmer innenfor et bredt diversifisert, systematisk og kostnadseffektivt investeringsrammeverk for å gi investorene muligheten til å få gjennomslag for sine bærekraftsverdier uten å ofre sunne investeringsprinsipper.

Grunnlaget for fondet er en investeringsstrategi som systematisk retter seg mot drivere med høyere forventet avkastning, inkludert fordeler knyttet til størrelse, verdi og lønnsomhet, med fokus på verdiaksjer blant små selskaper. Fondet oppnår dette målet ved generelt å vektlegge selskaper med lavere markedsverdi, lavere relativ aksjekurs og høyere lønnsomhet på kontinuerlig basis i forhold til fondets kvalifiserte markedsunivers.

I dette innledende investeringsuniverset bruker fondet utelukkelseskriterier for å oppnå de fremmede E/S-egenskapene som omtalt ovenfor.

Sammendrag (forts.)

Miljømessige og/eller sosiale egenskaper (forts.)

E/S-egenskapene og bærekraftsindikatorerne som er beskrevet ovenfor, overvåkes regelmessig gjennom hele fondets livssyklus av Dimensionals porteføljeforvaltningsgruppe. I tillegg utfører vår etterlevelseshavdelingen kontroller for å verifisere at E/S-egenskapene som markedsføres av fondet, oppnås fortløpende.

Dimensional har implementert retningslinjer som evaluerer forvaltningspraksisen til porteføljeselskapene. Hvis et selskap ikke består testen for god selskapsstyring, vil Dimensional stanse ytterligere investeringer i selskapet og vurdere en mulig avhending.

Data, begrensninger og due diligence

Dimensional benytter data fra eksterne leverandører, inkludert MSCI ESG Research («MSCI») og ISS. Disse dataene kan kryssreferenseres og valideres for å utvikle proprietære datasett. I tillegg kan vi utføre intern forskning ved å anvende informasjon fra Bloomberg, rapporterte økonomiske data, andre selskapsinnberetninger, selskapets nettsteder, sektortilknytninger, bransjegrupper eller offentlige foretak for å opprette interne datasett som kan supplere de eksterne datasettene.

Vårt investeringsanalyse- og datateam og vår porteføljeforvaltningsgruppe overvåker aktivt datakvaliteten gjennom en rekke automatiserte valideringer, inkludert periodevise endringer av data, sammenligninger av data mellom flere leverandører og mer manuelle kvalitetssikringsmekanismer.

Det miljømessige og sosiale datalandskapet er fortsatt under utvikling. En mangel på data innberettet fra selskapene data er fortsatt en av de primære begrensningene. For eksempel har dekningen av rapporterte klimagassutslippene en tendens til å være lavere for små selskaper og selskaper i fremvoksende markeder, selv om utviklingen av tilgjengelige rapporterte data i disse markedene stadig blir bedre. En annen begrensning er inkonsekvente data og metoder leverandører og selskaper imellom. Dimensional unngår å legge til grunn ESG-rangeringer fra tredjeparter, som ofte er subjektive, og fokuserer i stedet på mer objektive og konsekvent rapporterte beregninger. Vi nedlegger kommersielt rimelige anstrengelser for å samle inn eksterne datasett og utvikle interne datasett som gjør at fondet kan oppnå E/S-egenskapene som skal fremmes.

Dimensional følger en systematisk, prosessdrevet investeringstilnærming som integrerer due diligence-kontroller i form av implementerings- og risikostyringsprosesser. Som en del av vår prosess for å skape et kvalifisert univers, gjennomgår vi landsspesifikke risikoer, utveksler noteringsstandarder og individuelle verdipapirer for å avdekke strukturelle, selskapsstyringsrelaterte problemer. Som en del av porteføljens sammensetning, porteføljeforvaltning og handelsprosesser implementerer vi due diligence-kontroller for å oppnå E/S-egenskapene som fondet fremmer. Ryggraden i disse kontrollene er integreringen av pålitelige E/S-data som beskrevet ovenfor. Som en del av vår risikostyringsprosess overvåker vi alle porteføljeselskaper daglig med tanke på rapporter om potensiell involvering i betydelige kontroverser, inkludert ESG-relaterte kontroverser.

Retningslinjer for engasjement

Dimensional engasjerer seg overfor ledelse og styremedlemmer i porteføljeselskaper gjennom telefonsamtaler, virtuelle møter, personlige møter eller skriftlig korrespondanse.¹ Temaene som prioriteres ved engasjementet kan variere etter region og land, men i alle tilfeller er engasjementer knyttet til våre sentrale prioriteringsområder (styrets struktur og sammensetning, materielle miljømessige og sosiale risikoer, aksjonærrettigheter og godtgjørelse til ledelsen).

Mer informasjon om Dimensionals generelle strategi for engasjement er å finne på investeringsforvaltningsdelen av nettstedet vårt på <https://www.dimensional.com/who-we-are/investment-stewardship>.

¹ Dimensional diskuterer selskapsstyrings spørsmål med porteføljeselskaper for å representere klientinteresser; Imidlertid kjøper Dimensional på vegne av sine kunder, uavhengig av slike samtaler, verdipapirer utelukkende med sikte på investering og ikke med den hensikt eller tiltenkte virkning å endre eller påvirke styringen av et porteføljeselskap.

Dette materialet er ikke rettet mot noen person i noen jurisdiksjon der tilgjengeligheten av dette materialet er forbudt eller ville være underlagt Dimensional eller dets produkter eller tjenester til enhver registrering, lisensiering eller andre slike juridiske krav innenfor jurisdiksjonen.

«Dimensional» refererer til Dimensionals adskilte, men tilknyttede foretak generelt, i stedet for et bestemt foretak. Disse foretakene er Dimensional Fund Advisors LP, Dimensional Fund Advisors Ltd., Dimensional Ireland Limited, DFA Australia Limited, Dimensional Fund Advisors Canada ULC, Dimensional Fund Advisors Pte. Ltd., Dimensional Japan Ltd. og Dimensional Hong Kong Limited. Dimensional Hong Kong Limited er lisensiert av Securities and Futures Commission til å utføre Type 1-regulerte aktiviteter (handel med verdipapirer) og gir ikke tjenester for kapitalforvaltning.

HVOR DET ER UTSTEDT AV DIMENSIONAL IRELAND LIMITED

Utstedt av Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), med registrert kontor 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Dimensional Ireland er regulert av sentralbanken i Irland (registreringsnummer C185067).

HVOR DET ER UTSTEDT AV DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD

Utstedt av Dimensional Fund Advisors Ltd. (Dimensional UK), 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Dimensional UK er autorisert og regulert av Financial Conduct Authority (FCA) – Firmareferanse nr. 150100.