
Nachhaltigkeitsbericht

Global Sustainability Targeted Value Fund

NUR ZUM PROFESSIONELLEN GEBRAUCH. NICHT GEGENÜBER PRIVATANLEGERN GÜLTIG.

SOFERN VON DIMENSIONAL IRELAND LIMITED HERAUSGEGEBEN: Herausgegeben von Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), mit Sitz in 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Dimensional Ireland wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) (2014/65/EU).

SOFERN VON DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD. HERAUSGEGEBEN: Herausgegeben von Dimensional Fund Advisors Ltd. (Dimensional UK), Geschäftsanschrift 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Firmennummer 02569601. Dimensional UK ist zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) – Firmenreferenznummer 150100. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Empfänger, die gemäß der Definition der FCA professioneller Kunde sind.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW, KID und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Die Informationen in diesem Dokument werden nach Treu und Glauben und ohne die Übernahme einer Garantie oder Gewähr der Richtigkeit und Vollständigkeit zur Verfügung gestellt; sie sind allein für den Gebrauch beim Empfänger und als Hintergrundinformation gedacht. In diesen Materialien dargestellte Informationen und Meinungen stammen aus von Dimensional Ireland und Dimensional UK, soweit zutreffend, (jeweils ein „Herausgebendes Unternehmen“, je nach Zusammenhang) als zuverlässig erachteten Quellen und das Herausgebende Unternehmen hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments korrekt sind. Es handelt sich nicht um eine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder ein Angebot für Dienstleistungen oder Produkte zum Verkauf und ist nicht dazu bestimmt, eine hinreichende Grundlage für eine Investitionsentscheidung zu bieten. Es liegt in der Verantwortung jener Personen, die einen Kauf tätigen wollen, sich selbst zu informieren und alle anwendbaren Gesetze und Vorschriften zu beachten. Unberechtigtes Kopieren, Vervielfältigen, Duplizieren oder Übermitteln dieses Dokumentes ist strikt untersagt. Das Herausgebende Unternehmen übernimmt keine Haftung für Verluste, die sich aus der Verwendung der Informationen in diesem Dokument ergeben.

Ein klarer, wissenschaftlich fundierterer Ansatz

Datengestützt

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

Klimaorientiert

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

Transparent

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

Die Nachhaltigkeitsstrategien von Dimensional streben eine geringere Emissionsausrichtung an.

Emissionsdaten

Daten zu Treibhausgasemissionen ermöglichen einen klimaorientierten Investmentansatz

Datenrelevanz

Treibhausgasemissionen sind die Hauptursache für den Klimawandel.

Datenverfügbarkeit

Unternehmen aus aller Welt weisen jedes Jahr ihre Treibhausgasemissionen aus.

Datenäquivalenz

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

Emissionsdaten verstehen

Bei der Bewertung des CO₂-Fußabdrucks zählen sowohl vergangene als auch potenziell zukünftige Emissionen

Komponenten des CO₂-Fußabdrucks:



Begriffserklärung

Was sind Kohlendioxid-äquivalente (CO₂e)?

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

Was ist 1 Tonne CO₂e?



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



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

Was sind fossile Brennstoffreserven?

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

1. Quelle: EPA.gov.

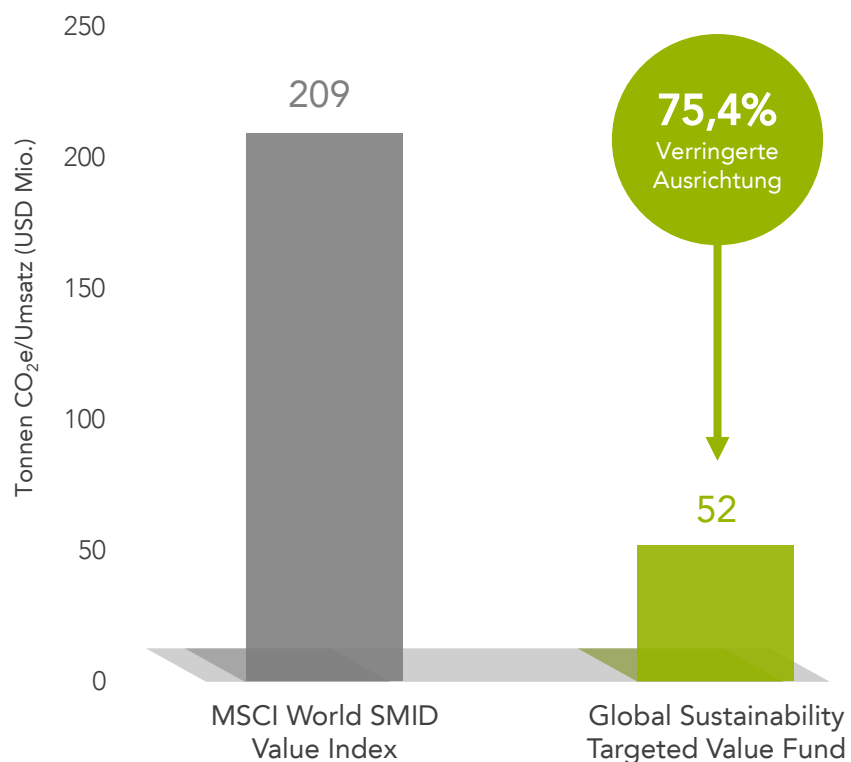
2. Quelle: MSCI.

Kohlenstoffintensität basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO₂e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO₂e pro Mio. \$ Umsatz). Enthalte Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO₂), Methan (CH₄), Lachgas (N₂O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF₆) und Stickstofftrifluorid (NF₃). **Emissionspotenzial aus Reserven** basiert auf einer von MSCI bereitgestellten theoretischen Schätzung der Kohlendioxidemissionen eines Unternehmens, welches bei Umwandlung ausgewiesener Öl-, Gas und Kohlereserven in Energie entsteht (unter Berücksichtigung geschätzter Kohlenstoff- und Energiedichten).

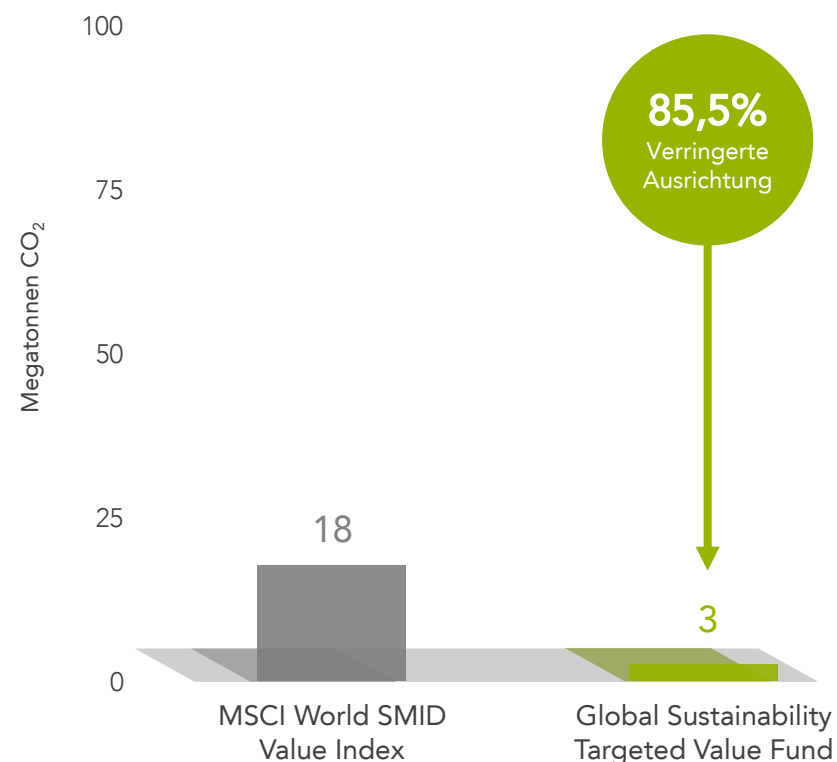
CO₂-Fußabdruck

Emissionsausrichtung per 31. Dezember 2024

Kohlenstoffintensität (gew. Durchschnitt)



Emissionspotenzial aus Reserven (gew. Durchschnitt)



Kohlenstoffintensität (gewichteter Durchschnitt) basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO₂e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO₂e pro Mio. \$ Umsatz), sowie dessen Gewichtung im Portfolio oder Index. Enthalte Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO₂), Methan (CH₄), Lachgas (N₂O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF₆) und Stickstofftrifluorid (NF₃). **Emissionspotenzial aus Reserven (gewichteter Durchschnitt)** basiert auf einer von MSCI bereitgestellten theoretischen Schätzung der Kohlendioxidemissionen eines Unternehmens, welches bei Umwandlung ausgewiesener Öl-, Gas und Kohlereserven in Energie entsteht (unter Berücksichtigung geschätzter Kohlenstoff- und Energiedichten), sowie dessen Gewichtung im Portfolio oder Index. Siehe „Erklärungen und Hinweise zu Nachhaltigkeitsdaten“ für weitere Informationen. MSCI-Daten © MSCI 2025, alle Rechte vorbehalten.

CO₂-Fußabdruck einzelner Branchen

Stand: 31. Dezember 2024


Branche	Branchengewichtung (%)		Kohlenstoffintensität (gew, Durchschnitt) (Tonnen CO ₂ e/Umsatz [USD Mio,])		Emissionspotenzial aus Reserven (gew, Durchschnitt) (Megatonnen CO ₂)	
	Global Sustainability Targeted Value Fund	MSCI World SMID Value Index	Global Sustainability Targeted Value Fund	MSCI World SMID Value Index	Global Sustainability Targeted Value Fund	MSCI World SMID Value Index
Kommunikationsdienstleistungen	3,8	3,0	19,0	14,9	—	—
Zyklische Konsumgüter	13,7	9,7	30,3	47,7	—	—
Basiskonsumgüter	4,4	4,3	66,4	79,2	—	—
Energie	2,8	4,9	126,8	355,0	91,8	293,9
Finanzen	26,3	22,2	4,2	4,8	—	0,8
Gesundheitswesen	10,4	6,9	26,8	25,7	—	—
Industrie	16,5	16,4	52,1	70,7	—	0,1
Informationstechnologie	9,4	6,7	42,4	45,8	—	—
Baustoffe	9,9	7,9	198,2	500,7	—	6,0
Immobilien	1,6	10,6	34,7	50,6	—	—
Versorger	1,4	7,4	271,9	1.637,8	1,9	34,8
Gesamt			52	209	3	18

Kohlenstoffintensität (gewichteter Durchschnitt) basiert auf den aktuellsten ausgewiesenen oder geschätzten Scope 1 (direkten) und Scope 2 (indirekten) Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in Kohlendioxidäquivalenten (CO₂e), normiert nach USD-Umsatz (metrische Tonnen CO₂e pro Mio. \$ Umsatz), sowie dessen Gewichtung im Portfolio oder Index. Enthalte Treibhausgase sind: Kohlendioxid (CO₂), Methan (CH₄), Lachgas (N₂O), teilhalogenierte Fluorkohlenwasserstoffe (HFCs), perfluorierte Kohlenwasserstoffe (PFCs), Schwefelhexafluorid (SF₆) und Stickstofftrifluorid (NF₃). **Emissionspotenzial aus Reserven (gewichteter Durchschnitt)** basiert auf einer von MSCI bereitgestellten theoretischen Schätzung der Kohlendioxidemissionen eines Unternehmens, welches bei Umwandlung ausgewiesener Öl-, Gas und Kohlereserven in Energie entsteht (unter Berücksichtigung geschätzter Kohlenstoff- und Energiedichten), sowie dessen Gewichtung im Portfolio oder Index. Siehe „Erklärungen und Hinweise zu Nachhaltigkeitsdaten“ für weitere Informationen. MSCI-Daten © MSCI 2025, alle Rechte vorbehalten.

Details zu Nachhaltigkeitskriterien

Global Sustainability Targeted Value Fund

BETONUNG NACHHALTIGERER UNTERNEHMEN

Ziel	Methodik	Richtlinie	Messung
Vermeidung der kohlenstofflastigsten Unternehmen im Markt	 <p>Ausschluss des Kaufs der 10% schlechtesten Unternehmen, nachdem sie auf Grundlage eines emissionsbasierten Werts im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen sortiert wurden. Der emissionsbasierte Wert eines jeden Unternehmens wird durch dessen Position in Bezug auf die Kohlenstoffintensität (67% des Werts) und das Emissionspotenzial aus Reserven (33%) bestimmt.</p>	Der Fonds reduziert die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Vergleich zum Markt ¹ um mindestens 50%.	Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität basiert auf der Kohlenstoffintensität (tCO ₂ e/Mio. USD Umsatz) eines Unternehmens sowie dessen Gewichtung im Fonds bzw. im Markt.
		Der Fonds reduziert das gewichtete durchschnittliche Emissionspotenzial aus Reserven im Vergleich zum Markt ¹ um mindestens 75%.	Das gewichtete durchschnittliche Emissionspotenzial aus Reserven basiert auf dem Emissionspotenzial aus Reserven (MtCO ₂) eines Unternehmens sowie dessen Gewichtung im Fonds bzw. im Markt.

Der Fonds strebt grundsätzlich Direktinvestitionen an und mindestens 90% seiner Investitionen haben das Ziel, auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet zu sein. Siehe „Rechtliche Informationen“, um zu erfahren, wie Sie den Verkaufsprospekt des Fonds erhalten, der vollständige Informationen über die Nachhaltigkeitskriterien des Fonds enthält. Außerdem verweisen wir auf die nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen unter www.dimensional.com/SFDR.

1. Der Markt stellt das zulässige Marktuniversum des Fonds dar, bei dem es sich um eine Liste der für den Fonds zulässigen Wertpapiere vor der Anwendung der Anlagestrategie des Fonds handelt, gewichtet nach ihrer Marktkapitalisierung. Die Liste besteht grundsätzlich aus einer breiten und vielfältigen Gruppe von Wertpapieren, die in zugelassenen Ländern gehandelt werden, wie im Verkaufsprospekt des Fonds definiert.

Details zu Nachhaltigkeitskriterien

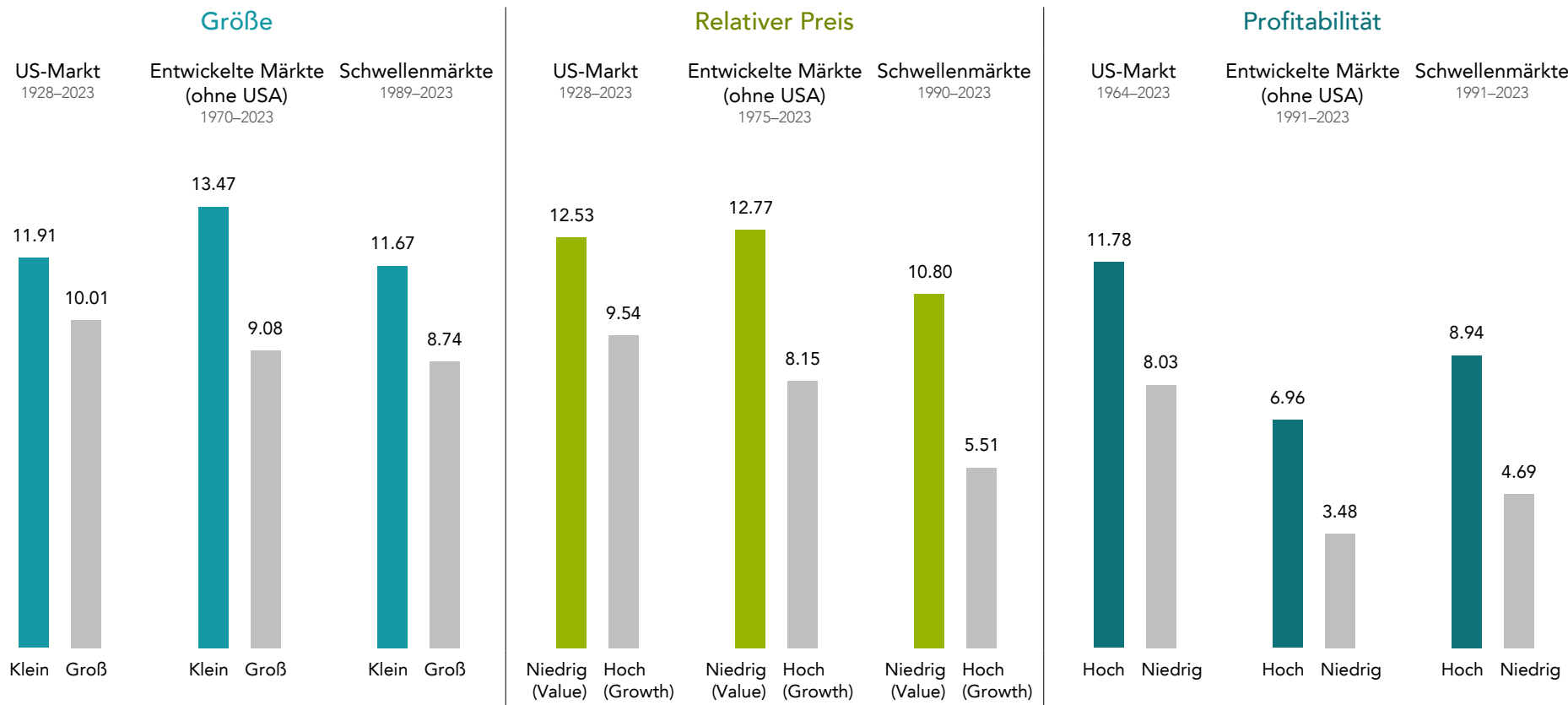
Global Sustainability Targeted Value Fund

ESG-AUSSCHLÜSSE ¹		
Bereich	Thema	Kriterium
Nachteilige Geschäftstätigkeiten: <i>Umwelt</i>	Kohle	Indizien für den Besitz von jeglichen nachgewiesenen und wahrscheinlichen thermischen oder metallurgischen Kohlereserven oder jegliche Umsätze aus dem Abbau von thermischer Kohle und deren Verkauf an externe Parteien.
	Palmöl	>10% des Umsatzes aus Palmölanbau und/oder Palmölverarbeitung.
	Massentierhaltung	>10% des Umsatzes aus Branchen, die mit der Massentierhaltung zusammenhängen.
Nachteilige Geschäftstätigkeiten: <i>Soziales</i>	Erwachsenenunterhaltung	>10% des Umsatzes aus Produktion, Vertrieb oder Einzelhandel von Produkten der Erwachsenenunterhaltung.
	Alkohol	>10% des Umsatzes aus Produktion, Vertrieb, Einzelhandel, Lizenzierung oder Lieferung von alkoholischen Getränken, Schlüsselprodukten und Dienstleistungen.
	Glücksspiel	>10% des Umsatzes aus Besitz oder Betrieb von Glücksspieleinrichtungen oder aus der Unterstützung oder Dienstleistungen für die Glücksspielindustrie.
	Tabak	>10% des Umsatzes aus Produktion, Vertrieb, Einzelhandel, Lizenzierung oder Lieferung der wichtigsten Tabakprodukte und -dienstleistungen.
	Private Gefängnisse	Besitz oder jegliche Umsätze aus Betrieb von privaten Gefängnissen und/oder Haftanstalten für Einwanderer.
	Zivile Schusswaffen	Jegliche Umsätze aus Produktion von Handfeuerwaffen, Pistolen, Schrotflinten, Gewehren, Revolvern und Munition für zivile (nicht-militärische) Zwecke.
	Kontroverse bzw. Atomwaffen	Jegliche Verwicklung in die Herstellung von Streumunition oder Antipersonenminen oder deren Schlüsselkomponenten, chemischen und biologischen Waffen, Munition und Panzerung mit abgereichertem Uran oder Atomwaffen oder deren Schlüsselkomponenten.
E/S-Kontroversen		Wesentliche Verwicklung in schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit Landnutzung und Biodiversität, der Freisetzung von Schadstoffen, Betriebsabfällen, Wassermanagement und Kinderarbeit.

1. Dimensionals Nachhaltigkeitsfonds haben grundsätzlich das Ziel, (a) den Kauf von Unternehmen zu vermeiden und (b) Unternehmen zu veräußern, die unserer Meinung nach in diese Tätigkeiten und Kontroversen verwickelt sind. Indirekte Verwicklungen, z.B. durch Eigentümerstrukturen, können ebenfalls zum Ausschluss führen. Sollte vorhandene Bestände, die zum Kaufzeitpunkt konform waren, später involviert sein, werden diese unter Berücksichtigung des Kapitalumschlags, der Liquidität und der damit verbundenen Handelskosten innerhalb eines angemessenen Zeitraums veräußert. Ausschlüsse gelten nicht für Barmittel, Derivate oder Fondsbestände von Drittanbietern. Wenn sich weder aus internen noch aus externen Quellen relevante Informationen gewinnen lassen, die zum Ausschluss eines Unternehmens aus dem Fonds führen würden, gilt das Unternehmen als zulässig für eine Investition.

Dimensionen erwarteter Renditen

Illustrative Indexentwicklung: Annualisierte Gesamtrendite (%)



Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. In USD. Die Balken repräsentieren die folgenden Indizes in dieser Reihenfolge: Dimensional US Small Cap Index, S&P 500 Index, Dimensional Intl. Small Cap Index, MSCI World ex USA Index (Bruttodiv.), Dimensional Emerging Markets Small Index, MSCI Emerging Markets Index (Bruttodiv.), Fama/French US Value Research Index, Fama/French US Growth Research Index, Fama/French International Value Index, Fama/French International Growth Index, Fama/French Emerging Markets Value Index, Fama/French Emerging Markets Growth Index, Fama/French US High Profitability Index, Fama/French US Low Profitability Index, Fama/French International High Profitability Index, Fama/French International Low Profitability Index, Fama/French Emerging Markets High Profitability Index, Fama/French Emerging Markets Low Profitability Index. S&P-Daten © 2024 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. MSCI-Daten © MSCI 2024, alle Rechte vorbehalten. Die Dimensional und Fama/French Indizes spiegeln akademische Konzepte wider, die zur Portfoliokonstruktion verwendet werden können. Man kann nicht direkt in sie investieren und sie sind nicht als Benchmark verfügbar. Siehe „Indexbeschreibungen“ im Anhang für eine Beschreibung der Dimensional und Fama/French Indexdaten.

Die Bewertungsformel im Praxistest

Durchschnittliche monatliche Renditen

US Large Caps: 1963–2023

KURS/BUCHWERT	PROFITABILITÄT			Profitabilitätsprämie
	NIEDRIG		HOCH	
GROWTH	0,80	0,96	0,99	0,19
	0,83	0,85	0,99	0,17
VALUE	0,89	1,09	1,18	0,29
Value-Prämie	0,09	0,13	0,19	

US Small Caps: 1963–2023

KURS/BUCHWERT	PROFITABILITÄT			Profitabilitätsprämie
	NIEDRIG		HOCH	
GROWTH	0,37	0,86	1,07	0,70
	0,94	1,12	1,34	0,40
VALUE	1,21	1,33	1,56	0,35
Value-Prämie	0,84	0,47	0,49	

Entwickelte Märkte (ohne USA): 1975–2023

KURS/BUCHWERT	PROFITABILITÄT			Profitabilitätsprämie
	NIEDRIG		HOCH	
GROWTH	0,42	0,77	0,82	0,40
	0,78	0,89	0,99	0,21
VALUE	1,00	1,10	1,15	0,15
Value-Prämie	0,58	0,32	0,33	

Schwellenmärkte: 1989–2023

KURS/BUCHWERT	PROFITABILITÄT			Profitabilitätsprämie
	NIEDRIG		HOCH	
GROWTH	0,41	0,59	1,10	0,69
	0,50	0,85	0,82	0,32
VALUE	0,99	1,03	1,35	0,36
Value-Prämie	0,58	0,44	0,25	

Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Tatsächliche Anlagerenditen können geringer ausfallen.

In USD. US Large Caps und US Small Caps berechnet anhand der veröffentlichten Wertpapiergewichtungen des Fama/French US Total Market Research Index. Entwickelte Märkte (ohne USA) vor 1990 berechnet anhand des Fama/French International Market Index und danach anhand des Fama/French Developed ex US Market Index. Schwellenmärkte berechnet anhand des Fama/French Emerging Markets Index. Die von Dimensional berechneten Wertpapierrenditen und die Wertpapierklassifizierung basieren auf Größen-, Value- und Profitabilitätsparametern. Die Fama/French Indizes spiegeln akademische Konzepte wider, die zur Portfoliokonstruktion verwendet werden können. Man kann nicht direkt in sie investieren und sie sind nicht als Benchmark verfügbar. Die Indexrenditen sind nicht repräsentativ für ein tatsächliches Portfolio und enthalten nicht die mit einem tatsächlichen Investment verbundenen Kosten und Gebühren. Siehe Anhang „Die Bewertungsformel im Praxistest: Beschreibungen und wichtige Informationen“.

Robuste Portfoliokonstruktion

ZIELE

Steigerung der erwarteten Rendite

Risikomanagement

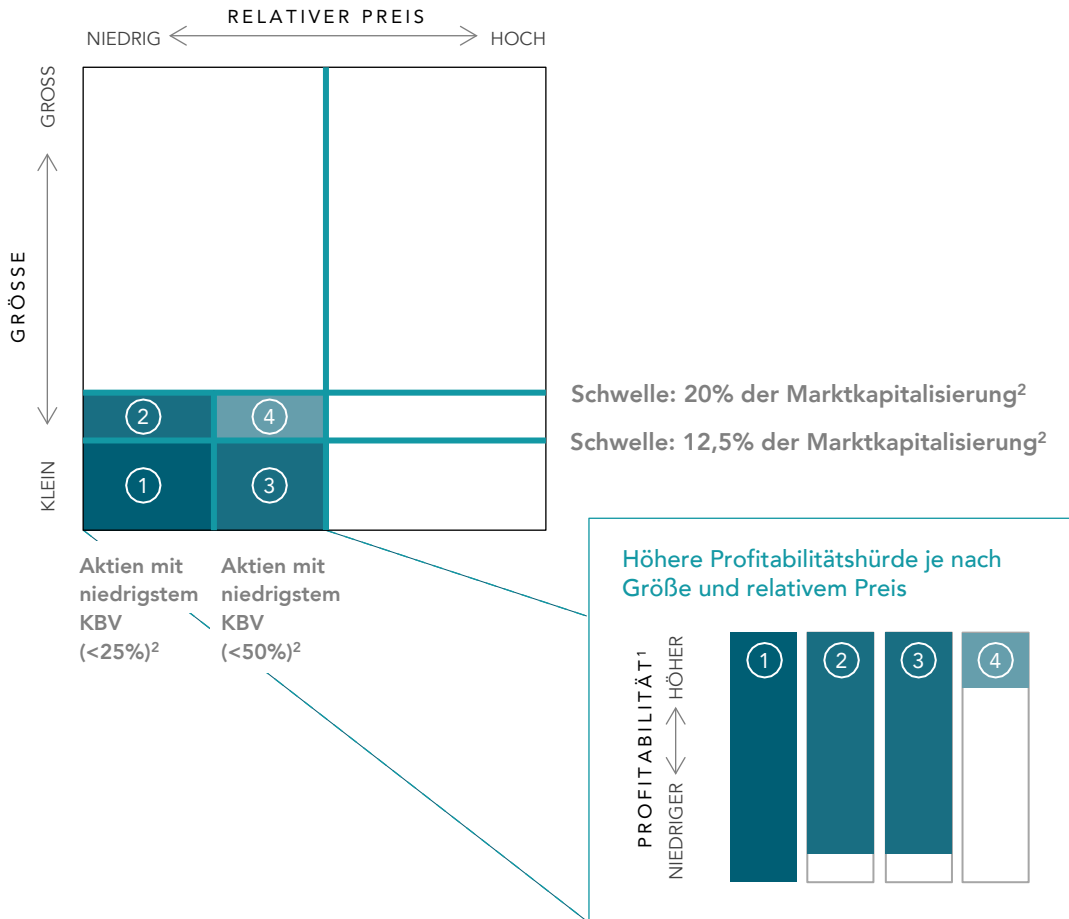
Kostenkontrolle

ÜBERLEGUNGEN

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

Anlageuniversum des Portfolios

Global Sustainability Targeted Value Fund per 31. Dezember 2024



RICHTLINIEN ZUR AUSWAHL UND GEWICHTUNG

Zulässige Märkte	Entwickelte Märkte
Aktienauswahl	<p>Value-Aktien (Small- und Mid-Caps):</p> <ul style="list-style-type: none"> – Die untersten 20% nach Marktkapitalisierung ab 50 Mio. US-Dollar – Die untersten 50% nach Kurs-Buchwert-Verhältnis <p>Ausschluss von Value-Aktien im Small- und Mid-Cap-Segment mit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Niedriger Profitabilität¹ und höherem relativen Preis <p>Ausschluss von Small-Caps mit:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Hohem Bilanzwachstum <p>Ausschluss von Aktien aufgrund von Nachhaltigkeitskriterien</p>
Verfeinerungen	Ausschluss von REITs und hochregulierten Versorgungsunternehmen
Konzentrationskontrollen	<p>Der Fonds strebt eine hohe Titel- und Branchendiversifizierung an</p> <p>Maximal 10% Übergewicht einer Branche im Vergleich zum stilneutralen und nach Marktkapitalisierung gewichteten zulässigen Anlageuniversum</p>

1. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital.
 2. Die tatsächlichen Schwellenwerte für die Unternehmensgröße und dem relativen Preis werden für jedes Land bzw. für jede Region einzeln festgelegt.
 Diese Darstellung ist nicht erschöpfend. Für das Portfolio sind die Angaben im Verkaufsprospekt maßgeblich. Die Kriterien, die der Berater für die Bewertung von Wertpapieren in Bezug auf Unternehmensgröße, relativen Preis, Profitabilität oder Bilanzwachstum verwendet, können sich im Laufe der Zeit ändern.

Rechtliche Informationen

NUR ZUM PROFESSIONELLEN GEBRAUCH. NICHT GEGENÜBER PRIVATANLEGERN GÜLTIG.

Die Informationen in diesem Material sind allein für den Gebrauch beim Empfänger und als Hintergrundinformation gedacht. Sie werden nach Treu und Glauben und ohne die Übernahme einer Garantie oder Gewähr der Richtigkeit und Vollständigkeit zur Verfügung gestellt. In diesem Material dargestellte Informationen und Meinungen stammen aus von Dimensional als zuverlässig erachteten Quellen und Dimensional hat berechtigten Grund zu der Annahme, dass alle tatsächlichen Informationen in diesem Material zum Zeitpunkt der Erstellung des Materials korrekt sind. Es handelt sich nicht um eine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder ein Angebot für Dienstleistungen oder Produkte zum Verkauf und ist nicht dazu bestimmt, eine hinreichende Grundlage für eine Investitionsentscheidung zu bieten. Bevor Sie aufgrund der in diesem Material enthaltenen Informationen handeln, sollten Sie prüfen, ob diese unter Beachtung der besonderen Umstände ihres Falls angemessen sind, und gegebenenfalls professionellen Rat einholen. Es liegt in der Verantwortung jener Personen, die einen Kauf tätigen wollen, sich selbst zu informieren und alle anwendbaren Gesetze und Vorschriften zu beachten. Unberechtigtes Vervielfältigen oder Übermitteln dieses Materials ist strikt untersagt. Dimensional übernimmt keine Haftung für Verluste, die sich aus der Verwendung der Informationen in diesem Material ergeben.

Dieses Material ist nicht an Personen in Ländern gerichtet, in denen die Bereitstellung dieses Materials verboten ist oder Dimensional oder seine Produkte oder Dienstleistungen Registrierungs-, Lizenzierungs- oder anderen gesetzlichen Verpflichtungen in dem jeweiligen Land unterwerfen würde.

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

SOFERN VON DIMENSIONAL IRELAND LIMITED HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), mit Sitz in 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Dimensional Ireland wird von der Central Bank of Ireland (Registrierungsnummer C185067) beaufsichtigt.

Ausschließlich gerichtet an professionelle Kunden im Sinne der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) (2014/65/EU).

SOFERN VON DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD. HERAUSGEGEBEN

Herausgegeben von Dimensional Fund Advisors Ltd. (Dimensional UK), Geschäftsanschrift 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Dimensional UK ist zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) – Firmenreferenznummer 150100.

Ausschließlich gerichtet an Empfänger, die gemäß der Definition der FCA professioneller Kunde sind.

Dimensional UK und Dimensional Ireland geben Informationen und Materialien auf Englisch heraus und können die Informationen und Materialien zusätzlich auch in anderen Sprachen herausgeben. Die fortlaufende Akzeptanz von Informationen und Materialien von Dimensional UK und Dimensional Ireland durch den Empfänger gilt als Zustimmung des Empfängers, dass ihm diese Informationen und Materialien, gegebenenfalls in mehr als einer Sprache, zur Verfügung gestellt werden.

Wertentwicklungsinformationen werden durch Dimensional UK mit Stand des Datums dieses Materials bereitgestellt, sofern nicht anders angegeben. Aktuelle Wertentwicklungsdaten zum letzten Monatsende finden Sie auf unserer Webseite dimensional.com. Durchschnittliche Gesamtjahresrenditen beinhalten die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW, KID und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

DIMENSIONAL FUNDS PLC:

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

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

DIMENSIONAL FUNDS II PLC:

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

DIMENSIONAL FUNDS ICVC:

Der United Kingdom Core Equity Fund, United Kingdom Value Fund, United Kingdom Small Companies Fund, International Core Equity Fund, International Value Fund, Emerging Markets Core Equity Fund, Sterling Short Duration Real Return Fund und der Global Short Dated Bond Fund sind Teilfonds von Dimensional Funds ICVC (die „Dimensional Fonds“), einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung, die in England und Wales unter der Nummer IC000258 registriert und von der FCA als UK-OGAW zugelassen ist. Dimensional UK ist der bevollmächtigte Direktor (Authorised Corporate Director, ACD) von Dimensional Funds ICVC. Die Teilfonds laufen getrennt voneinander und die Vermögenswerte eines jeden Teilfonds werden im Einklang mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik eines jeden Teilfonds verwaltet.

Dimensional Funds ICVC (die „UK Fonds“), Dimensional Funds plc und Dimensional Funds II plc (die „irischen Fonds“) (zusammen die „Dimensional Fonds“) werden ausschließlich gemäß den Bedingungen des jeweiligen aktuellen Verkaufsprospekts und der entsprechenden wesentlichen UCITS Anlegerinformation (Key Investor Information Document, KIID) und des entsprechenden Basisinformationsblattes (Key Information Document, KID) nach der PRIIPs-Verordnung (Packaged Retail and Insurance-Based Investment Products – PRIIPs) angeboten. Vor einem Investment empfehlen wir Ihnen, sich ausführlich mit den Zielen, Risiken, Gebühren und Kosten der Dimensional Fonds zu befassen. Für diese und weitere Informationen über Dimensional Fonds lesen Sie bitte den Prospekt, KID und KIID sorgfältig durch, bevor Sie ein Investment tätigen. Die aktuellste Version des Prospekts, des entsprechenden UCITS KIID (in Englisch erhältlich) und entsprechenden PRIIPs KID (in Englisch und der jeweiligen Landessprache erhältlich) für die UK Fonds erhalten Sie unter dimensional.com oder indem Sie den Administrator bzw. Investmentmanager des Fonds unter +44 (0)20 3033 3300 kontaktieren. Die aktuellste Version des Prospekts, des entsprechenden UCITS KIID (in Englisch erhältlich) und entsprechenden PRIIPs KID (in Englisch und der jeweiligen Landessprache erhältlich) für die irischen Fonds erhalten Sie unter www.dimensional.com oder indem Sie den Administrator des Fonds unter +353 1 242 5536, dessen Vertriebsstelle Dimensional Ireland Limited unter +353 1 669 8500 oder, im Vereinigten Königreich, dessen Untervertriebsstelle Dimensional Fund Advisors Ltd. unter +44 (0)20 3033 3300 kontaktieren.

Darüber hinaus steht eine Zusammenfassung der Anlegerrechte unter www.dimensional.com/ssr zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar.

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

Rechtliche Informationen

RISIKEN

Kapitalanlagen beinhalten Risiken. Der angelegte Kapitalwert sowie die daraus erzielte Kapitalrendite unterliegen Schwankungen, sodass der Wert der Anteile eines Investors bei Rückgabe über oder unter dem Erwerbskurs liegen kann. Es gibt keine Garantie dafür, dass Strategien erfolgreich sein werden.

Die angegebenen Wertentwicklungsdaten zeigen die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die aktuelle Wertentwicklung kann über oder unter der angegebenen Wertentwicklung liegen. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Die Hauptrisiken bei einer Investition in einen Dimensional Fonds können aus einem oder mehreren der folgenden Risiken bestehen: Marktrisiko, Risiko von Kleinunternehmen, Konzentrationsrisiko im Immobiliensektor, das mit ausländischen Wertpapieren und Währungen verbundene Risiko, Liquiditätsrisiko, politisches Risiko, Steuerrisiko, Abwicklungsrisiko, das mit der Verfügbarkeit von Marktinformationen verbundene Risiko, Schwellenländerrisiko, Konzentrationsrisiken im Bankensektor, Zinsänderungsrisiko, Risiko der Anlage zum Inflationsschutz, Risiko aus Anleihen und/oder Dachfondsrisiko. Um die mit einer Fondsanlage verbundenen Risiken vollständig zu verstehen, sollten Anleger den Verkaufsprospekt jedes Fonds und die entsprechenden KIIDs und KIDs aufmerksam lesen.

Festverzinsliche Wertpapiere unterliegen in Perioden steigender Zinssätze erhöhten Kapitalverlusten und können zahlreichen weiteren Risiken, einschließlich Änderungen der Kreditqualität, der Liquidität, von Vorauszahlungen oder anderen Faktoren, unterliegen. Wertpapiere aus dem Small-Cap-Segment unterliegen einer größeren Volatilität als solche in anderen Wertkategorien. Überprüfungen von Umwelt- und Sozialaspekten können Anlagemöglichkeiten für den Fonds einschränken. Internationale Anlagen beinhalten spezielle Risiken wie beispielsweise Währungsschwankungen und politische Instabilitäten. Anlagen in Wachstumsmärkten können diese Risiken verstärken. Sektorenspezifische Anlagen können Anlagerisiken ebenfalls erhöhen.

Erklärungen und Hinweise zu Nachhaltigkeitsdaten

Angaben zu den Datenanbietern

Bestimmte Informationen, die hierin enthalten sind, wurden von Institutional Shareholder Services Inc. („ISS“) und von MSCI ESG Research Inc. („MSCI“) zur Verfügung gestellt. Obwohl die von Dimensional Fund Advisors genutzten Informationsanbieter, insbesondere ISS und MSCI und deren verbundenen Unternehmen (die „Datenanbieter“), Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keiner der Datenanbieter eine Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Die Datenanbieter übernehmen weder ausdrückliche noch stillschweigende Garantien und lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Garantien zur Marktgängigkeit und Eignung der hierin enthaltenen Daten für einen bestimmten Zweck ab. Die Datenanbieter haften nicht für etwaige Fehler oder Versäumnisse in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten. Ohne das Vorstehende einzuschränken, übernimmt keiner der Datenanbieter eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, straf- oder bußgeldbewährte sowie sonstige Schäden oder Folgeschäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

Datenquellen und Einschränkungen

Die folgenden Datenquellen werden verwendet, um die Nachhaltigkeitskriterien der Dimensional Nachhaltigkeitsfonds umzusetzen:

- § Die Daten für die Kohlenstoffintensität stammen von externen Anbietern wie MSCI und ISS.
- § Die Daten für das Emissionspotenzial aus Reserven stammen in erster Linie von externen Anbietern wie MSCI und können durch interne Datensätze ergänzt werden.
- § Die Daten für die Geschäftstätigkeiten stammen in erster Linie von externen Anbietern wie MSCI und ISS und können durch interne Datensätze ergänzt werden.
- § Die Daten für die ESG-Kontroversen stammen in erster Linie von externen Anbietern wie MSCI und ISS und können durch interne Datensätze und/oder Informationen aus öffentlich verfügbaren Bewertungen ergänzt werden.

Das Universum ökologischer und sozialer Daten ist noch jung, mangelnde Unternehmensdaten sind weiterhin eine der größten Einschränkungen. Zum Beispiel weisen kleinere Unternehmen sowie Unternehmen aus Schwellenmärkten tendenziell seltener Treibhausgasemission aus, wobei sich das Volumen ausgewiesener Daten in diesen Märkten kontinuierlich verbessert. Eine weitere Einschränkung ist die Inkonsistenz der Daten und Methoden zwischen verschiedenen Anbietern und Unternehmen. Dimensional verlässt sich nicht auf ESG-Ratings von Drittanbietern, da diese oft subjektiv sind, und konzentriert sich stattdessen auf objektivere und konsistenter ausgewiesene Kennzahlen. Wir unternehmen wirtschaftlich angemessene Anstrengungen in der Sammlung externer und Entwicklung interner Datensätze, damit die Dimensional Nachhaltigkeitsfonds in der Lage sind, die Nachhaltigkeitskriterien umzusetzen.

Bei Aktien liefern externe Anbieter beispielsweise gemeldete oder modellierte Daten zur Kohlenstoffintensität für fast alle Unternehmen (gemessen an der Streubesitz-Marktkapitalisierung), die für die Dimensional Nachhaltigkeitsfonds in Frage kommen. Bei Unternehmen, für die keine Daten zur Kohlenstoffintensität verfügbar sind, wird ein Branchendurchschnitt verwendet. Bei Unternehmen, für die keine Daten zum Emissionspotenzial aus Reserven, weder aus externen noch aus internen Datensätzen, verfügbar sind, werden Emissionen von Null verwendet.

Bei Anleihen liefern externe Anbieter beispielsweise gemeldete oder modellierte Daten zur Kohlenstoffintensität für fast alle Unternehmen (gemessen am Marktwert der ausstehenden Anleihen), die für die Dimensional Nachhaltigkeitsfonds in Frage kommen. Bei Unternehmensemittenten, für die keine Daten zur Kohlenstoffintensität verfügbar sind, wird ein Branchendurchschnitt verwendet. Agency-/supranationale Emittenten, für die keine Daten zur Kohlenstoffintensität verfügbar sind, werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt, da keine zuverlässige Schätzung möglich ist. Bei Emittenten, für die keine Daten zum Emissionspotenzial aus Reserven, weder aus externen noch aus internen Datensätzen, verfügbar sind, werden Emissionen von Null verwendet.

EU: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Der Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund, Global Sustainability Core Equity Fund, Global Sustainability Fixed Income Fund, Global Sustainability Short Fixed Income Fund, Global Sustainability High Profitability Fund, Global Sustainability Targeted Value Fund und World Sustainability Equity Fund (die „Sustainability Fonds“) fördern Nachhaltigkeit in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Verordnung (EU 2019/2088) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung, SFDR). Die Sustainability Fonds haben nachhaltige Investitionen zwar nicht als Anlageziel, aber der Investmentmanager wird Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit Wertpapieren verbunden sind, als Bestandteil der Anlagepolitik bei Anlageentscheidungen für die Sustainability Fonds berücksichtigen.

Obwohl die Sustainability Fonds Nachhaltigkeit fördern und der Investmentmanager Nachhaltigkeitsauswirkungen berücksichtigt, werden die Anlagen der Sustainability Fonds nicht anhand der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten bewertet, so dass der Grundsatz „keinen erheblichen Schaden verursachen“ für die Anlagen der Sustainability Fonds nicht gilt. Prüfen Sie die Anlageziele der Dimensional Fonds sorgfältig, bevor Sie investieren. Für diese und weitere Informationen über die Dimensional Fonds lesen Sie bitte die jeweiligen Verkaufsprospekte, KID und KIID sorgfältig durch, bevor Sie investieren. Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 in Bezug auf den beworbenen Fonds finden Sie unter: www.dimensional.com/SFDR.

Die Bewertungsformel im Praxistest: Beschreibungen und wichtige Informationen

US Large Cap und US Small: 1963–2023

Quelle: CRSP und Compustat. Von 1963 bis 2023 werden die Aktien jeweils per Ende Juni nach Kurs-Buchwert-Verhältnis in drei Portfolios unterteilt, die jeweils ein Drittel des Marktes abbilden. In ähnlicher Weise werden Aktien nach Profitabilität in drei Portfolios unterteilt, die ebenfalls jeweils ein Drittel des Marktes abbilden. Versorger sind von der Analyse ausgeschlossen. Die weiter oben ausgewiesenen monatlichen Renditen beziehen sich auf die Schnittpunkte der drei Portfolios, die nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis erstellt wurden, und der drei Portfolios, die nach der Profitabilität erstellt wurden.

Entwickelte Märkte ohne USA: 1975–2023

Quelle: Bloomberg. Die zulässigen Aktien jedes entwickelten Marktes außerhalb der USA werden nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis in drei Portfolios sortiert, die jeweils ein Drittel der gesamten Marktkapitalisierung des betreffenden Landes repräsentieren. In ähnlicher Weise werden Aktien nach Profitabilität in drei Portfolios unterteilt, die ebenfalls jeweils ein Drittel der gesamten Marktkapitalisierung des jeweiligen Landes abbilden. Aktien mit negativem oder fehlendem Kurs-Buchwert-Verhältnis oder fehlenden Profitabilitätszahlen werden ausgeschlossen. Aus den Schnittmengen der drei Portfolios, die nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis gebildet wurden, und den drei Portfolios, die nach der Profitabilität gebildet wurden, werden neun Profitabilitäts-/Kurs-Buchwert-Portfolios gebildet. Die Portfolios werden jährlich im Dezember zurückgesetzt.

Zu den entwickelten Ländern ohne die USA gehören (Stand: 31. Dezember 2023): Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz und Vereinigtes Königreich.

Schwellenmärkte: 1989–2023

Quelle: Bloomberg. Die zulässigen Aktien der einzelnen Schwellenmärkte werden nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis in drei Portfolios sortiert, die jeweils ein Drittel der gesamten Marktkapitalisierung des betreffenden Landes repräsentieren. In ähnlicher Weise werden Aktien nach Profitabilität in drei Portfolios unterteilt, die ebenfalls jeweils

ein Drittel der gesamten Marktkapitalisierung des jeweiligen Landes abbilden. Aktien mit negativem oder fehlendem Kurs-Buchwert-Verhältnis oder fehlenden Profitabilitätszahlen werden ausgeschlossen. Aus den Schnittmengen der drei Portfolios, die nach dem Kurs-Buchwert-Verhältnis gebildet wurden, und den drei Portfolios, die nach der Profitabilität gebildet wurden, werden neun Profitabilitäts-/Kurs-Buchwert-Portfolios gebildet. Die Portfolios werden jährlich im Juni zurückgesetzt.

Zu den Schwellenländern gehören (Stand: 31. Dezember 2023): Argentinien, Brasilien, Chile, China, Kolumbien, Tschechische Republik, Ägypten, Griechenland, Ungarn, Indien, Indonesien, Malaysia, Mexiko, Pakistan, Peru, Philippinen, Polen, Katar, Saudi-Arabien, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand, Türkei und Vereinigte Arabische Emirate.

Indexbeschreibungen:

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

Fama/French International Market Index: Januar 1975 bis heute: Fama/French International Market Index. Quelle: Website von Ken French. Simuliert anhand von MSCI- und Bloomberg-Daten. Fama/French und Multi-Faktor-Daten von Fama/French.

Fama/French Developed ex US Market Index: Juli 1990 bis heute: Fama/French Developed ex US Market Index. Jährliche Neugewichtung im Juni. Enthält alle Aktien mit Marktdaten zum Zeitpunkt der Neugewichtung. Quelle: Website von Ken French.

Fama/French Emerging Markets Index: Juli 1989 bis heute: Fama/French Emerging Markets Index. Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French auf der Grundlage von Wertpapierdaten von Bloomberg und IFC. Die Unternehmen werden nach der um den Streubesitz bereinigten Marktkapitalisierung gewichtet; jährliche Neugewichtung im Juni. Fama/French und Multi-Faktor-Daten von Fama/French.

Ergebnisse, die für die Zeit vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, stellen keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, einschließlich Verluste.

Eine rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn der Index über die relevanten Zeiträume berechnet worden wäre. Rückwirkend berechnete Renditeergebnisse unterstellen die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen. Die oben widergespiegelten Indizes sind keine „Finanzindizes“ im Sinne der EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Sie spiegeln vielmehr akademische Konzepte wider, die relevant oder informativ für die Portfoliokonstruktion sein könnten. Man kann nicht direkt in diese Indizes investieren und sie sind nicht als Benchmark verfügbar. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital. Eugene Fama und Ken French sind Mitglieder des Board of Directors der Komplementärin von Dimensional Fund Advisors LP und erbringen für diese Beratungsdienstleistungen.

Indexbeschreibungen

Dimensional US Small Cap Index wurde im März 2007 von Dimensional aufgelegt und wird von Dimensional zusammengestellt. Januar 1975–heute: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index der Wertpapiere der kleinsten US-Unternehmen, deren Marktkapitalisierung in die niedrigsten 8% der gesamten Marktkapitalisierung des zulässigen Marktes fällt. Der zulässige Markt besteht aus Wertpapieren von US-Unternehmen, die an der NYSE, der NYSE MKT (ehemals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht-US-Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften sowie Unternehmen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small Cap-Universums. Der Index schließt ebenfalls Unternehmen mit dem höchsten Bilanzwachstum innerhalb des Small Cap-Universums aus. Quelle: CRSP und Compustat. Die monatlichen Renditen des Index werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von 12 Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich am Ende eines jeden Monats neu zusammengestellt werden. Die Berechnungsmethode für den Dimensional US Small Cap Index wurde Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen. Die Berechnungsmethode für den Dimensional US Small Cap Index wurde im November 2019 geändert, um Bilanzwachstum als Faktor in die Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen. Juni 1927–Dezember 1974: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index der Wertpapiere der kleinsten US-Unternehmen, deren Marktkapitalisierung in die niedrigsten 8% der gesamten Marktkapitalisierung des zulässigen Marktes fällt. Der zulässige Markt besteht aus Wertpapieren von US-Unternehmen, die an der NYSE, der NYSE MKT (ehemals AMEX) und dem Nasdaq Global Market gehandelt werden. Ausschlüsse: Nicht-US-Unternehmen, REITs, UITs und Investmentgesellschaften. Quelle: CRSP und Compustat.

Dimensional International Small Cap Index wurde im April 2008 von Dimensional aufgelegt und wird von Dimensional zusammengestellt. Januar 1990–heute: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index von Wertpapieren kleiner Unternehmen in den zulässigen Märkten, ausgenommen diejenigen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small Cap-Universums des jeweiligen Landes. Der Index schließt ebenfalls Unternehmen mit dem höchsten Bilanzwachstum innerhalb des Small Cap-Universums aus. Die monatlichen Renditen des Index werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich am Ende eines jeden Quartals neu zusammengestellt werden. Die maximale Indexgewichtung eines Unternehmens ist auf 5% begrenzt. Derzeit enthaltene Länder sind

Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz und das Vereinigte Königreich. Ausschlüsse: REITs und Investmentgesellschaften. Quelle: Bloomberg. Die Berechnungsmethode für den Dimensional International Small Cap Index wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen. Die Berechnungsmethode für den Dimensional International Small Cap Index wurde im November 2019 geändert, um Bilanzwachstum als Faktor in die Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen. Juli 1981–Dezember 1989: Erstellt von Dimensional. Beinhaltet Wertpapiere von MSCI EAFE-Ländern in den unteren 10% der Marktkapitalisierung, ausgenommen die unteren 1%. Alle Wertpapiere sind nach Marktkapitalisierung gewichtet. Jedes Land ist auf 50% begrenzt. Halbjährlich neu rebalanciert. Januar 1970–Juni 1981: 50% Hoare Govett Small Companies Index (hgsmall.ind), 50% Nomura Small Companies Index (nomura.ind).

Dimensional Emerging Markets Small Index wurde im April 2008 von Dimensional aufgelegt und wird von Dimensional zusammengestellt. Januar 1990–heute: Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index von Wertpapieren kleiner Unternehmen in den zulässigen Märkten, ausgenommen diejenigen mit der niedrigsten Profitabilität und dem höchsten relativen Preis innerhalb des Small Cap-Universums des jeweiligen Landes. Der Index schließt ebenfalls Unternehmen mit dem höchsten Bilanzwachstum innerhalb des Small Cap-Universums aus. Die monatlichen Renditen des Index werden als einfacher Durchschnitt der monatlichen Renditen von vier Teilindizes berechnet, die jeweils einmal jährlich am Ende eines jeden Quartals neu zusammengestellt werden. Die maximale Indexgewichtung eines Unternehmens ist auf 5% begrenzt. Derzeit enthaltene Länder sind Brasilien, Chile, China, Kolumbien, Tschechische Republik, Ungarn, Indien, Indonesien, Malaysia, Mexiko, Peru, Philippinen, Polen, Südafrika, Südkorea, Taiwan, Thailand und die Türkei. Ausschlüsse: REITs und Investmentgesellschaften. Quelle: Bloomberg. Die Berechnungsmethode für den Dimensional Emerging Markets Small Index wurde im Januar 2014 geändert, um Profitabilität als Faktor bei der Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen. Die Berechnungsmethode für den Dimensional Emerging Markets Small Index wurde im November 2019 geändert, um Bilanzwachstum als Faktor in die Auswahl von Wertpapieren für die Aufnahme in den Index einzubeziehen. Januar 1989–Dezember 1989: Fama/French Emerging Markets Small Cap Index.

Die Dimensional-Indizes wurden rückwirkend von Dimensional Fund Advisors LP berechnet und existierten nicht vor den Auflegungsdaten der Indizes. Dementsprechend stellen Daten, die in Zeiträumen vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste.

Historische, rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn es den Index über die relevanten Zeiträume gegeben hätte. Rückwirkend berechnete Wertentwicklung bezieht die Reinvestition von Dividenden und sonstigen Erträgen mit ein. Die oben widerspiegelten Indizes sind keine „Finanzindizes“ im Sinne der EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Sie spiegeln vielmehr akademische Konzepte wider, die relevant oder informativ für die Portfoliokonstruktion sein könnten. Man kann nicht direkt in diese Indizes investieren und sie sind nicht als Benchmark verfügbar. Profitabilität wird gemessen am Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisationen abzüglich Zinsaufwand dividiert durch das Eigenkapital. Bilanzwachstum ist definiert als die Veränderung der Bilanzsumme vom vorangegangenen zum laufenden Geschäftsjahr.

Indexbeschreibungen

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

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

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

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

Fama/French US Large Growth Research Index: Bereitgestellt von Fama/French aus CRSP-Wertpapierdaten. Umfasst die oberen 30% des Kurs-Buchwerts von NYSE-Wertpapieren (plus NYSE Amex-Äquivalente seit Juli 1962 und Nasdaq-Äquivalente seit 1973) mit einer größeren Marktkapitalisierung als das NYSE-Medianunternehmen.

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

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

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

Fama/French International Value Index: Besteht aus Unternehmen, deren relativer Preis zu den untersten 30% der Region gehört. Der Index wird einmal im Jahr Ende Dezember neu zusammengestellt. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

Fama/French International Growth Index: Besteht aus Unternehmen, deren relativer Preis zu den obersten 30% der Region gehört. Der Index wird einmal im Jahr Ende Dezember neu zusammengestellt. Quelle: Website von Ken French. Simuliert aus MSCI- und Bloomberg-Daten.

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

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

Ergebnisse, die für die Zeit vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, stellen keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste.

Eine rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn der Index über die relevanten Zeiträume berechnet worden wäre. Rückwirkend berechnete Renditeergebnisse unterstellen die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen. Die oben widerspiegelten Indizes sind keine „Finanzindizes“ im Sinne der EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Sie spiegeln vielmehr akademische Konzepte wider, die relevant oder informativ für die Portfoliokonstruktion sein könnten. Man kann nicht direkt in diese Indizes investieren und sie sind nicht als Benchmark verfügbar.

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

Indexbeschreibungen

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

Fama/French Emerging Markets Value Index: Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French durch Bloomberg und IFC-Wertpapierdaten. Umfasst Aktien im oberen Buch-Kurswert-Bereich von 30% in jedem Land; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet.

Fama/French Emerging Markets Growth Index: Mit freundlicher Genehmigung von Fama/French durch Bloomberg und IFC-Wertpapierdaten. Umfasst Aktien im unteren Buch-Kurswert-Bereich von 30% in jedem Land; Unternehmen gewichtet nach Streubesitz-Marktkapitalisierung; jährlich im Juni neu gewichtet.

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

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

Ergebnisse, die für die Zeit vor der tatsächlichen Indexauflegung angegeben werden, stellen keine tatsächlichen Indexrenditen dar. Andere ausgewählte Zeiträume können unterschiedliche Ergebnisse aufweisen, inklusive Verluste.

Eine rückwirkend berechnete Indexwertentwicklung ist hypothetisch und wird nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt, um die historische Wertentwicklung anzuzeigen, wenn der Index über die relevanten Zeiträume berechnet worden wäre. Rückwirkend berechnete Renditeergebnisse unterstellen die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen. Die oben widerspiegelten Indizes sind keine „Finanzindizes“ im Sinne der EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Sie spiegeln vielmehr akademische Konzepte wider, die relevant oder informativ für die Portfoliokonstruktion sein könnten. Man kann nicht direkt in diese Indizes investieren und sie sind nicht als Benchmark verfügbar.

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

Wertentwicklung der Finanzindizes über 5 Jahre

Per 31. Dezember 2024

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

Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Man kann nicht direkt in Indizes investieren. Ihre Wertentwicklung enthält daher nicht die mit der Verwaltung eines tatsächlichen Portfolios verbundenen Kosten. Bloomberg Daten zur Verfügung gestellt von Bloomberg. FTSE Anleihenindizes © 2025 FTSE Fixed Income LLC. Alle Rechte vorbehalten. Euro Short Term Rate: ICE BofA Indexdaten © 2025 ICE Data Indices, LLC. MSCI-Daten © MSCI 2025, alle Rechte vorbehalten. S&P Daten © 2025 S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochtergesellschaft von S&P Global. Alle Rechte vorbehalten. UK One-Month Treasury Bills zur Verfügung gestellt durch Financial Times. US One-Month T-Bills © 2025 und früher, Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.