

Name des Produkts:

Global Sustainability Core Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300Q5ZIVN600SQ361

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

 Ja
 X Nein
 Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

 Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

 mit einem sozialen Ziel

 Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**


Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erfüllte im Bezugszeitraum die folgenden E/S-Merkmale (engl. Environmental/Social):

1. Geringere Ausrichtung auf Unternehmen mit hohen **Treibhausgasemissionen**: Der Fonds reduzierte die gewichtete durchschnittliche **Kohlenstoffintensität** im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds um mindestens 50%.
2. Geringere Ausrichtung auf Unternehmen mit **Kohle-, Öl- und Gasreserven**: Der Fonds reduzierte das gewichtete durchschnittliche **Emissionspotenzial aus Reserven** im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds um mindestens 75%.
3. Ausschluss von Unternehmen mit wesentlicher Verwicklung in (i) **umweltschädliche Geschäftstätigkeiten** im Zusammenhang mit Palmöl, Massentierhaltung und Kohle, oder (ii) **schwerwiegende Umweltkontroversen** im Zusammenhang mit Landnutzung und Biodiversität, der Freisetzung von Schadstoffen, Betriebsabfällen und Wassermanagement: Die Ausschlüsse wurden anhand der Gewichtung von Unternehmen mit wesentlicher Verwicklung in die überprüften Themen im Fonds im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds gemessen.
4. Ausschluss von Unternehmen mit wesentlicher Verwicklung in (i) **sozial schädliche Geschäftstätigkeiten** im Zusammenhang mit Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Glücksspiel, Tabak, zivilen Schusswaffen, kontroversen Waffen (z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen oder Munition und Rüstung mit abgereichertem Uran), Atomwaffen und privaten Gefängnissen, oder (ii) **schwerwiegende soziale Kontroversen** im Zusammenhang mit Kinderarbeit: Die Ausschlüsse wurden anhand der Gewichtung von Unternehmen mit wesentlicher Verwicklung in die überprüften Themen im Fonds im Vergleich zum zulässigen Marktuniversum des Fonds gemessen.

 Details zu den beworbenen E/S-Merkmalen und weitere nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen sind auf www.dimensional.com/SFDR verfügbar.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren werden regelmäßig überwacht, um sicherzustellen, dass die E/S-Merkmale während des gesamten Lebenszyklus des Fonds eingehalten werden. Zum 30.11.2022 waren die Indikatoren wie folgt:

Nachhaltigkeitsindikator	Fonds ¹	Markt ²	Relativ
Kohlenstoffintensität (Gewichteter Durchschnitt, in Tonnen CO ₂ e / USD Mio. Umsatz)	39	146	-73%
Emissionspotenzial aus Reserven (Gewichteter Durchschnitt, in Megatonnen CO ₂)	0	174	-100%
Ausschluss ökologischer Themen (Gewichtung)	–	3,0%	
Ausschluss sozialer Themen (Gewichtung)	–	5,0%	

1. Spiegelt grundsätzlich die *erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte* (die *Gesamtinvestitionen*) des Fonds wider. Andere verbleibende Vermögenswerte, wie Barmittel und Barmitteläquivalente, werden in der Tabelle nicht berücksichtigt und unten näher erläutert. Bestandsdaten stammen aus dem Anlagebuch des Anlageverwalters.

2. 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.

Unternehmen, für die keine Daten zur Kohlenstoffintensität verfügbar sind, wird ein Branchendurchschnitt zugewiesen. Unternehmen, für die keine Daten zum Emissionspotenzial aus Reserven verfügbar sind, werden null Emissionen zugewiesen. Weitere Informationen zu den Methoden und Einschränkungen der Nachhaltigkeitsindikatoren sind in den Offenlegungen des Fonds auf der Website www.dimensional.com/SFDR enthalten.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR und keine EU-taxonomie-konformen Investitionen auf der Grundlage verfügbarer Daten, die der Anlageverwalter für zuverlässig hält.

Zum 30.11.2022 bestanden branchenweit methodische Unsicherheiten und uneinheitliche Vorgehensweisen bei der Berechnung nachhaltiger Investitionen. Der Anlageverwalter hat daher davon abgesehen, eine Methode zur Bestimmung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR zu definieren, bis weitere aufsichtsrechtliche Leitlinien vorliegen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

— *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zum 30.11.2022 berücksichtigte der Fonds die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) gemäß der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):

PAI-Kategorie	PAI	Ergriffene Maßnahmen
Treibhausgasemissionen (THG)	THG-Emissionen ¹	Reduzierte Kohlenstoffintensität und reduziertes Emissionspotenzial aus Reserven , wie oben beschrieben.
	CO ₂ -Fußabdruck ¹	
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird ¹	
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind ²	
Biodiversität, Wasser, Abfall	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiv. auswirken	Ausschlüsse basierend auf schwerwiegenden Umweltkontroversen , wie oben beschrieben.
	Emissionen in Wasser	
	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Wird bei einem Unternehmen ein schwerwiegender Verstoß gegen die Grundsätze guter Geschäftsführung festgestellt, der möglicherweise ein erhebliches Risiko für Anleger darstellt, entscheidet der Anlageverwalter über eine vorübergehende Aussetzung weiterer Investitionen in das Unternehmen und veranlasst eine tiefere Überprüfung durch seine Investment Stewardship Group.
	Engagement in umstrittenen Waffen	Ausschlüsse basierend auf sozial schädlichen Geschäftstätigkeiten , wie oben beschrieben.

1. Scope-1/2-Emissionen.
2. Siehe nächste Seite für Details. Indikatoren für Investitionen in Portfoliounternehmen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
APPLE INC	Informationstechnologie	4,9	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	1,9	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	1,2	Vereinigte Staaten
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienst.	1,1	Vereinigte Staaten
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	0,9	Vereinigte Staaten
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	0,9	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC-CL C	Kommunikationsdienst.	0,8	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienst.	0,8	Vereinigte Staaten
VISA INC-CLASS A SHARES	Informationstechnologie	0,6	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzen	0,5	Vereinigte Staaten
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	0,5	Vereinigte Staaten
WALMART INC	Basiskonsumgüter	0,5	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INC – A	Informationstechnologie	0,5	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	0,5	Vereinigte Staaten
HOME DEPOT INC	Zyklische Konsumgüter	0,5	Vereinigte Staaten

Top-15-Positionen basierend auf Fondsgewichtungen Ende Februar, Mai, August und November 2022, sortiert nach der durchschnittlichen Positionsgewichtung über diese Daten. Die Tabelle spiegelt grundsätzlich die *erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte* (die *Gesamtinvestitionen*) des Fonds wider. Andere verbleibende Vermögenswerte, wie Barmittel und Barmitteläquivalente, werden in der Tabelle nicht berücksichtigt und unten näher erläutert. Bestandsdaten stammen aus dem Anlagebuch des Anlageverwalters.

Sektoren basierend auf GICS. GICS wurde entwickelt von und ist ausschließliches Eigentum von MSCI und S&P Dow Jones Indices LLC, einer Einheit von S&P Global.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Dezember 2021 – 30. November 2022**



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 30.11.2022 tätigte der Fonds lediglich Direktinvestitionen und **99,8% seiner Investitionen waren auf die beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet (#1)**. Verbleibende Positionen sind unter „Andere Investitionen“ (#2) berücksichtigt und werden weiter unten beschrieben.

Die tatsächliche Vermögensallokation wird regelmäßig überwacht, um sicherzustellen, dass die geplante Vermögensallokation, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, während des gesamten Lebenszyklus des Fonds beibehalten wird.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Zum 30.11.2022 war der Fonds über verschiedene Sektoren breit diversifiziert und das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, war gering. Dieses Engagement kann Unternehmen umfassen, die einen geringen Umsatzanteil aus Aktivitäten im Bereich fossiler Brennstoffe erzielen, wie z. B. große Lebensmitteleinzelhändler, die Tankstellen betreiben. Weitere Details finden Sie in der folgenden Tabelle:

Sektor	Alle Positionen	Im fossilen Brennstoffsektor tätige Unternehmen ¹	
	% Vermögen	% Vermögen	Größter Teilsektor
Kommunikationsdienst.	6,7	–	
Zyklische Konsumgüter	11,9	0,1	Gemischthandel
Basiskonsumgüter	5,5	1,5	Verbrauchermärkte & Supercenter
Energie	2,3	1,2	Erdöl & Erdgas: Raffinierung & Vermarktung
Finanzen	16,9	0,1	Vermögensverwaltungs- & Depotbanken
Gesundheitswesen	13,0	–	
Industrie	13,8	0,1	Industriekonglomerate
Informationstechnologie	18,7	–	
Materialien	5,7	0,1	Grundchemikalien
Immobilien	3,8	0,0	Immobilien-Entwicklung
Versorger	1,6	1,0	Stromversorgungsbetriebe
Andere	0,0	–	
Gesamt	100,0	4,2	Verbrauchermärkte & Supercenter

1. Unternehmen, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen. Daten waren für **100%** der Fondspositionen verfügbar.

Die Tabelle spiegelt grundsätzlich die *erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte* (die *Gesamtinvestitionen*) des Fonds wider. Andere verbleibende Vermögenswerte, wie Barmittel und Barmitteläquivalente, werden in der Tabelle nicht berücksichtigt und unten näher erläutert. Bestandsdaten stammen aus dem Anlagebuch des Anlageverwalters. Aufgrund von Rundungen ergeben die Zahlen möglicherweise nicht 100%.

Sektoren basierend auf GICS. GICS wurde entwickelt von und ist ausschließliches Eigentum von MSCI und S&P Dow Jones Indices LLC, einer Einheit von S&P Global.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsentsorgungsvorschriften.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen, wie oben beschrieben.

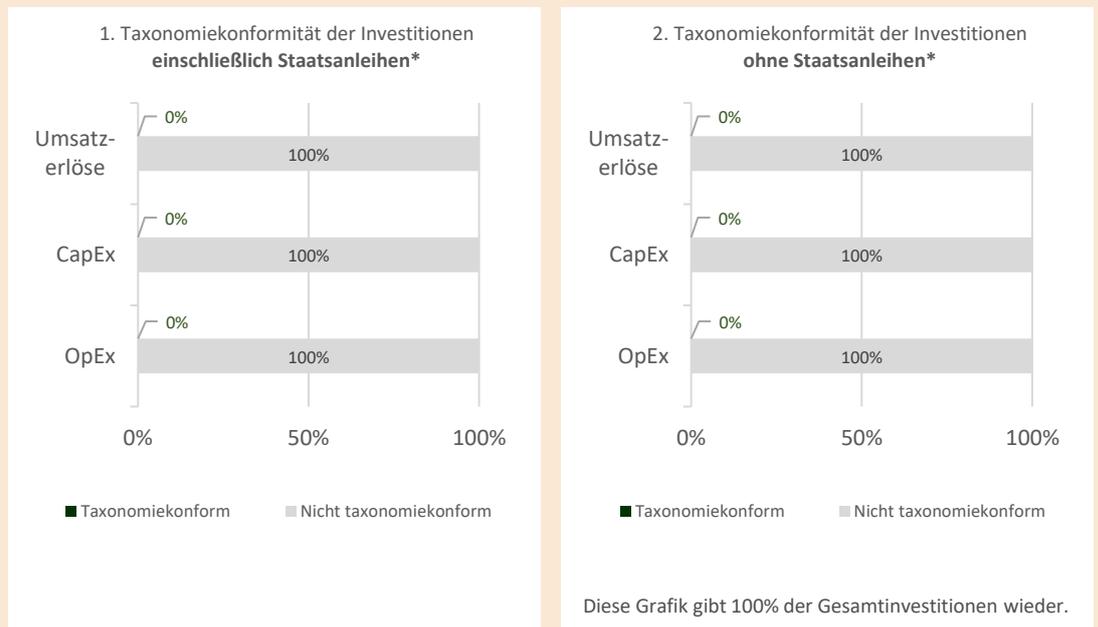
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds tätigte keine nachhaltigen Investitionen, wie oben beschrieben.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zum 30.11.2022 beinhaltete „Andere Investitionen“ (#2) verbleibende Vermögenswerte, darunter *Barmittel* und *Barmitteläquivalente*, die als zusätzliche Liquidität gehalten wurden (0,2%). Es wurde in dieser Kategorie kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Die verbleibenden Vermögenswerte spiegeln Vermögenswerte wider, die unter Kontrolle des Anlageverwalters standen, aber nicht in den *erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten* (die *Gesamtinvestitionen*) des Fonds enthalten waren.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die zur Erfüllung der E/S-Merkmale angewandte Anlagestrategie spiegelt sich in der Portfoliostruktur des Fonds wider und wird von der Portfolio Management und Trading Group des Anlageverwalters kontinuierlich umgesetzt. Darüber hinaus führt die Compliance-Abteilung des Anlageverwalters Kontrollen durch, um zu überprüfen, ob die vom Fonds angestrebten E/S-Merkmale kontinuierlich erreicht werden.

Der Anlageverwalter hat eine Richtlinie zur Bewertung der Governance-Praktiken von Portfoliounternehmen eingeführt. Wenn ein Unternehmen den Test zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht besteht, stellt der Anlageverwalter weitere Investitionen in das Unternehmen ein und prüft, ob ein Ausstieg gerechtfertigt ist.

Durch Telefonate, virtuelle und persönliche Treffen sowie schriftliche Korrespondenz steht der Anlageverwalter in Kontakt mit den Führungs- und Aufsichtsgremien von Portfoliounternehmen.¹ Die jeweiligen Engagement-Themen können je nach Region und Land variieren, stehen jedoch immer in Zusammenhang mit den Stewardship-Prioritäten des Anlageverwalters (Struktur und Zusammensetzung des Aufsichtsgremiums, materielle ökologische und soziale Risiken, Aktionärsrechte und die Vergütung der Führungskräfte). Beispielsweise fördert der Anlageverwalter bei Unternehmen die Einführung solider Richtlinien und Verfahren für das Risikomanagement (einschließlich Umwelt- und Sozialrisiken) und eine wirksame Aufsicht durch den Verwaltungsrat. Das Ziel der Engagement-Bemühungen besteht darin, Unternehmen zu ermutigen, ihre Corporate Governance in diesen Bereichen zu verbessern, was zu höheren Bewertungen durch eine Kombination aus niedrigeren Diskontsätzen und höheren Cashflows führen kann.

1. Um Kundeninteressen zu vertreten, steht der Anlageverwalter im Dialog mit Portfolio-Unternehmen zu Governance-Themen; unabhängig davon erwirbt der Anlageverwalter Wertpapiere im Auftrag seiner Kunden jedoch ausschließlich zum Zweck einer Investition und nicht mit dem Ziel oder der beabsichtigten Wirkung, die Leitung dieser Unternehmen zu verändern oder zu beeinflussen.