

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

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

Productnaam:
Global Sustainability Core Equity Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300Q5ZIVN600SQ361

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ____%

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ____%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen



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

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

1. Lagere blootstelling aan bedrijven met hoge **broeikasgasemissies** in relatie tot de in aanmerking komende markten van het fonds zoals hieronder beschreven
2. Lagere blootstelling aan bedrijven die **kolen-, olie- en gasreserves** bezitten in relatie tot de in aanmerking komende markten van het fonds zoals hieronder beschreven
3. Uitsluiting van bedrijven met materiële betrokkenheid in (i) **milieubelastende bedrijfsactiviteiten** in relatie tot palmolie, bio-industrie en kolen of (ii) **ernstige milieucontroverses** in relatie tot landgebruik en biodiversiteit, giftige lozingen, bedrijfsafval en watermanagement
4. Uitsluiting van bedrijven met materiële betrokkenheid in (i) **sociaal belastende bedrijfsactiviteiten** zoals volwassen entertainment, alcohol, gokken, tabak, civiele vuurwapens, controversiële wapens (bijv. cluster munitie, antipersoonsmijnen, chemische en biologische wapens of munitie en bepantsering met verarmd uranium), nucleaire wapens en private gevangnissen, of (ii) **ernstige sociale controverses** in relatie tot kinderarbeid

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

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

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

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

1. Gewogen gemiddelde **koolstofintensiteit** ten opzichte van de in aanmerking komende markten van het fonds
 - Vertegenwoordigt de door een bedrijf recent gerapporteerde of geschatte Scope 1 (direct) + Scope 2 (indirecte) uitstoot van broeikasgassen in kooldioxide-equivalenten (CO₂e) genormaliseerd door omzet in USD (metrische tonnen CO₂e per USD miljoen omzet)
 - De opgenomen broeikasgassen zijn kooldioxide (CO₂), methaan (CH₄), lachgas (N₂O), fluorkoolwaterstoffen (HFK's), perfluorkoolwaterstoffen (PFC's), zwavelhexafluoride (SF₆) en stikstoftrifluoride (NF₃)
2. Gewogen gemiddelde **potentiële emissies uit reserves** in relatie tot de in aanmerking komende markten van het fonds
 - Vertegenwoordigt een theoretische schatting berekend door MSCI van kooldioxide geproduceerd als de gerapporteerde reserves van olie, gas en kool van een bedrijf omgezet in energie
 - Gebruikt de geschatte koolstof- en energiedichtheden van de respectieve reserves
3. Weging van bedrijven met materiële betrokkenheid bij de vermelde **milieubelastende bedrijfsactiviteiten** of **ernstige milieucontroverses** in relatie tot de in aanmerking komende markten van het fonds
4. Weging van bedrijven met materiële betrokkenheid bij de vermelde **sociaal belastende bedrijfsactiviteiten** of **ernstige sociale controverses** in relatie tot de in aanmerking komende markten van het fonds

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

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

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

— Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

— Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

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

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

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



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

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

X Ja, het fonds houdt rekening met de volgende belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) zoals beschreven in de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):

Broeikasgasemissies (BKG)

- A. BKG Emissies (Scope 1/2)
- B. Koolstofvoetafdruk (Scope 1/2)
- C. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd (Scope 1/2)
- D. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen

Biodiversiteit, watergehalte, afval

- E. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- F. Emissies in water
- G. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval

Sociale en werknemersaangelegenheden

- H. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
- I. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)

A-H: De PAI's zijn gekoppeld aan de E/S-kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

I: Als een bedrijf wordt geacht betrokken te zijn bij een ernstige schending van zakelijke gedragsnormen die een materieel risico voor beleggers kunnen vormen, kan de vermogensbeheerder verdere investeringen in het bedrijf tijdelijk stopzetten en nader onderzoek vragen binnen zijn Investment Stewardship Group, die bij het bedrijf pleiten voor naleving van de normen.

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

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **koolstofintensiteit** ten opzichte van de in aanmerking komende markten van het fonds met ten minste 50%.
2. Het fonds vermindert zijn gewogen gemiddelde blootstelling aan **potentiële emissies uit reserves** ten opzichte van de in aanmerking komende markten van het fonds met ten minste 75%.
3. Het fonds sluit bedrijven uit met materiële betrokkenheid bij de genoemde **milieubelastende bedrijfsactiviteiten of ernstige milieucontroverses**. De vermogensbeheerder bepaalt materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteit door direct bewijs (bijv. als de jaarlijkse inkomsten een bepaalde drempel overschrijden, zoals 20% of 10%) of door indirect bewijs (bijv. door eigendom), afhankelijk van elke activiteit. Materiële betrokkenheid bij een ernstige milieu-controverse wordt beoordeeld aan de hand van de aard en omvang van een zaak en de rol en reactie van een bedrijf.
4. Het fonds sluit bedrijven uit met materiële betrokkenheid bij de genoemde **sociaal schadelijke bedrijfsactiviteiten of ernstige sociale controverses**. De vermogensbeheerder bepaalt materiële betrokkenheid bij bedrijfsactiviteit door direct bewijs (bijv. als de jaarlijkse inkomsten een bepaalde drempel overschrijden, zoals 20% of 10%) of door indirect bewijs (bijv. door eigendom), afhankelijk van elke activiteit. Materiële betrokkenheid bij een ernstige sociale controverse wordt beoordeeld aan de hand van de aard en omvang van een zaak en de rol en reactie van een bedrijf.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

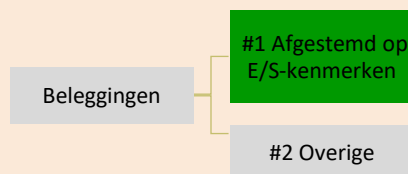
Het fonds streeft er over het algemeen naar te beleggen in directe participaties en **ten minste 90% van zijn beleggingen is bedoeld om te worden afgestemd op de E/S-kenmerken (#1)** die door het fonds worden gepromoot. Het fonds streeft niet naar een minimaal aandeel in duurzame beleggingen. Mogelijke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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

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



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

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

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

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



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

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

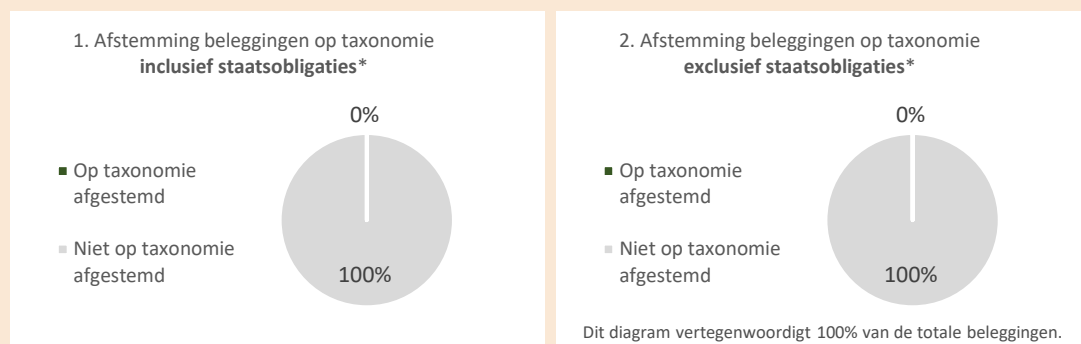
● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

- Ja:
- In fossiel gas In kernenergie
- Nee

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

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

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



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

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

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



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

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



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.dimensional.com/sfdr>