

DUTCH UNCLES

FINANCIEEL ARCHITECTEN

Beleggingsbeleid

 +31 /040-711-4550
 info@dutchuncles.nl
 www.dutchuncles.nl



Inhoud

Inleiding	3
Het beleggingsbeleid	3
Beleggingscommissie	3
Beleggingsfilosofie	4
Informatie versus storende (markt)geluiden	5
Actief versus passief vermogensbeheer	7
Beleggingsvisie	8
Uitgangspunten beleggingsvisie	9
Beleggingsovertuigingen	13
Beleggingsdiensten	15
Dutch Uncles Vermogensplan	15
Portefeuilleconstructie	16
Asset allocatie	19
Opmaak van de beleggingsportefeuille	23
Herbalanceren van de portefeuille	26
Instrumentenselectie	27
Dimensional Fund Advisors	29
Monitoring	31
Modelportefeuilles	33
Essentiële Beleggersinformatie	34

Inleiding

Het beleggingsbeleid

Het doel van dit beleggingsbeleid is om je te voorzien van een uitgebreid en eenduidig document waarin de beleggingsfilosofie, -strategie en (beleggings)processen van Dutch Uncles worden beschreven. Het doel van Dutch Uncles is om je hiermee te helpen met het nemen van juiste beslissingen over je vermogen. Door het nemen van de juiste financiële beslissingen kun je uiteindelijk genieten met de gemoedsrust die voortvloeit uit een prettige en succesvolle beleggingservaring. Het beleggingsbeleid geeft je inzicht en overzicht in:

- Je houding ten aanzien van het beleggingsrisico;
- Je gewenste rendementsdoelstellingen en verwachtingen;
- Onze beleggingsfilosofie, strategie en (beleggings)processen.

Beleggingscommissie

De inhoud van ons beleggingsbeleid komt voort uit gedegen onderzoek welke is uitgevoerd door de beleggingscommissie. Het beleggingsbeleid wordt (minimaal) eens per half jaar kritisch geëvalueerd vanuit verschillende perspectieven. De evaluatie wordt gedaan door zowel intern (beleggingscommissie) als externe partijen (fondsmanagers en beleggingsanalisten). Tevens wordt feedback van klanten, advies van de Autoriteit Financiële Markten (hierna AFM) en andere relevante partijen meegewogen in het beleid.

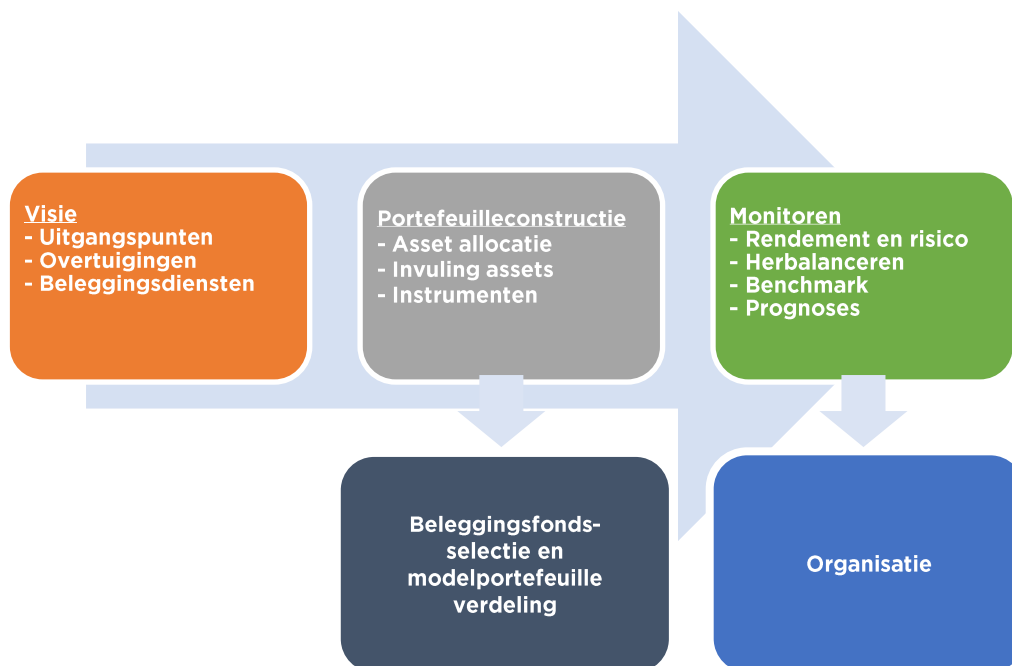
Beleggingsfilosofie

Het beleggingsbeleid van Dutch Uncles is prijsbewust en doelbewust met een wereldwijde spreiding waarbij belegd wordt op een voor jou begrijpelijke manier. Met deze werkwijze wil Dutch Uncles de klant ondersteunen om zijn of haar vermogensdoelen te bereiken.

- Dutch Uncles is prijsbewust en streeft ernaar om de fondskosten van de fondsen welke binnen de beleggingsvisie passen zo laag mogelijk te houden zodat er meer rendement voor de klant overblijft;
- Dutch Uncles wil dat de klant profiteert van een wereldwijde spreiding door breed gediversifieerd deel te nemen in het rendement van de wereldeconomie;
- Dutch Uncles wil het graag voor de klant begrijpelijk en uitlegbaar houden. Om deze reden zal Dutch Uncles nooit voor de klant in complexe financiële producten beleggen die geen toegevoegde waarde hebben in de risico-/ rendementsverhoudingen van je portefeuille;
- Dutch Uncles geeft beleggingsadvies uitsluitend in combinatie met Financiële Planning. Zo kunnen wij voor de klant tot de best mogelijke beleggingsresultaten komen rekening houdend met de uitkomsten van het financieel plan dat de basis vormt voor de vermogensplanning. De financieel planner brengt samen met de klant zijn of haar financiële doelen, financiële positie, risicobereidheid, kennis en de ervaring in kaart. Vervolgens kunnen wij de beleggingen voor de klant gaan implementeren en beheren.

De beleggingen worden geadmistreerd en bewaard bij het Fondsenplatform. Fondsenplatform is een initiatief van NNEK wat staat voor Noordnederlands Effektenkantoor. In Groningen zijn zij in 1986 gestart. Bij het Fondsenplatform is het belegd vermogen van de klant volledig gescheiden van de onderneming. Mocht NNEK onverwachts omvallen dan is het vermogen van de klant altijd veilig. De effecten worden conform de wettelijke regeling van de AFM gescheiden van de ondernemingsactiviteiten van het Fondsenplatform. Dit betekent dat de fondsen aangehouden worden in een stichting die los staat van de onderneming van het Fondsenplatform. Dit heet ook wel vermogensscheiding, tussen een B.V./N.V. (met de ondernemingsactiviteiten) en een stichting.

Bovenstaande speerpunten zijn de kern van het beleggingsbeleid en de werkwijze van Dutch Uncles. Hieronder wordt onze beleggingsfilosofie punt voor punt nader toegelicht. Het beleggingsbeleid is opgebouwd uit onze bovenliggende visie op beleggen, hoe de portefeuilles tot stand komen, hoe deze uiteindelijk worden gemonitord en hoe dit is georganiseerd.

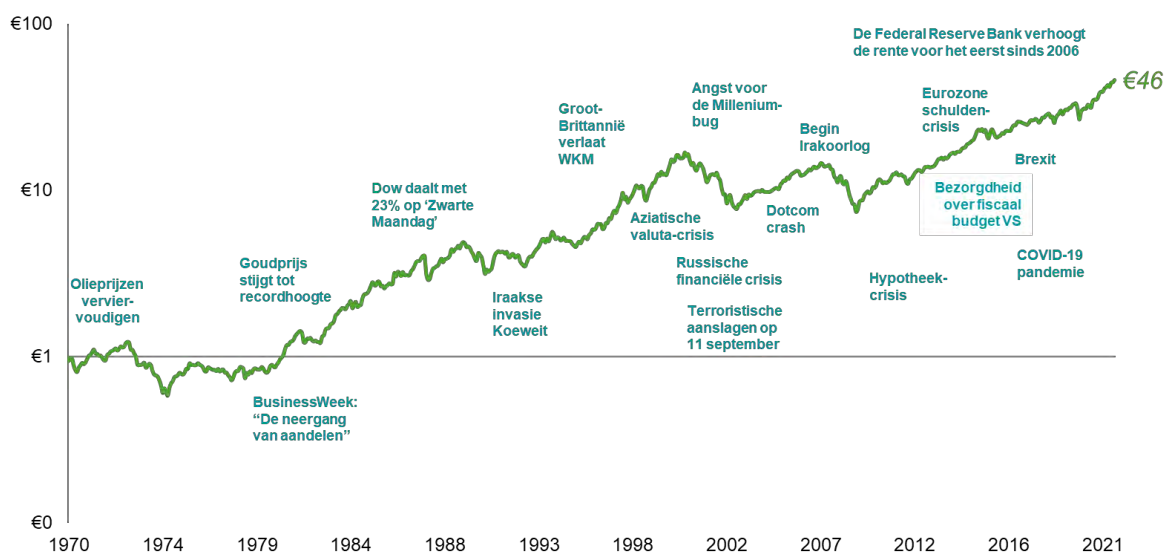


Figuur 1.1 – Invulling van de beleggingsfilosofie van Dutch Uncles

Informatie versus storende (markt)geluiden

Financiële markten zijn hectische, energieke, voortdurend veranderende entiteiten die van mensen die er actief bij betrokken zijn verwachten dat zij constant verbonden en ingeschakeld zijn. Maar dit betekent niet dat jij dat als belegger ook hoeft te zijn. Dit is een fout die veel beleggers maken: denken dat je om een succesvolle belegger te zijn voortdurend de vinger aan de pols moet houden.

De beleggingsbeheersector en de financiële pers bestendigen deze mythe met dagelijkse communicatie waarin tips, voorspellingen, waarschuwingen, speculatie en advies worden aangeboden. Dit materiaal wordt geproduceerd door concurrerende media en door bedrijven die fondsen proberen te verkopen en die overleven door de aandacht op zichzelf te vestigen. Vrijwel niets van deze informatie is nuttig voor beleggers; het zijn in feite storende geluiden die mensen kunnen overhalen tot onverstandige acties. Het is vooral entertainment en geen informatie. In onderstaande grafiek zie je hoe nieuwsitems invloed hebben op de koers.



Figuur 1.2 - 'Markten belonen gedisciplineerde beleggers' (bron: Dimensional Fund Advisors)

Informatie op Groei van €1 grafiek is hypothetisch, veronderstelt herinvestering van inkomsten en houdt geen rekening met transactiekosten en belastingen. De grafiek is alleen bedoeld ter informatie en is niet indicatief voor enige investering. Het rendement kan stijgen of dalen als gevolg van valutaschommelingen. In het verleden behaalde resultaten (inclusief hypothetische in het verleden behaalde resultaten) bieden geen garantie voor de toekomst.

In EUR. Deze gebeurtenissen worden niet aangeboden om het marktrendement te verklaren. In plaats daarvan dienen ze als herinnering dat beleggers dagelijkse gebeurtenissen vanuit een langetermijnperspectief moeten bekijken en geen investeringsbeslissingen uitsluitend op basis van nieuws moeten nemen. MSCI-gegevens © MSCI 2022, alle rechten voorbehouden. Indices zijn niet beschikbaar voor een directe beleggingen. Hun resultaat geeft niet weer de kosten die zijn verbonden aan het beheer van de daadwerkelijke portefeuille.

Onze beleggingsfilosofie is gebaseerd op informatie, niet op dagelijkse communicatie of entertainment. Wij zijn overtuigd van het werk van nuchtere wetenschappers die geen belang hebben bij de verkoop van beleggingsproducten of het vullen van columns. Onderstaande diagram (Figuur 1.3) laat zien dat er vier categorieën van beleggingsstijlen zijn. Sommige beleggers proberen markten in hun voordeel te timen en/of selecteren effecten die volgens hen onjuist geprijsd zijn. Beleggers die niet geloven dat het mogelijk is om voorspellingen te doen over aandelen of marktprestaties - die de toekomst niet kunnen voorspellen - zijn te vinden in kwadrant vier. Wij bevinden ons in kwadrant vier.



Matrix beleggingsbeslissingen. Bron: Dimensional Fund Advisors Master Slide Library 2022. Uitsluitend voor illustratieve doeleinden.

Figuur 1.3 - Beleggingsbeslissingen

Actief versus passief vermogensbeheer

Beleggingsstijlen worden vaak gecategoriseerd in actief of passief beleggen.

Een actieve belegger is iemand die beslissingen neemt over het aanhouden van de ene belegging boven de andere. Zij vallen in de kwadranten een, twee en drie van het diagram op de voorgaande pagina.

Passieve beleggers zijn bereid om het marktrendement te accepteren en betalen meestal lagere kosten dan actieve beleggers.

Onze beleggingsfilosofie is passief in de zin dat we niet oordelen over de relatieve voordelen van de ene belegging ten opzichte van de andere, maar we zijn niet bereid om het marktrendement (minus de kosten) zomaar te accepteren voor onze klanten. Ons beleggingsproces is erop gericht om de markt te overtreffen door middel van gestructureerde blootstelling aan dimensies met een hoger verwacht rendement en maakt gebruik van methoden van fondssamenstelling en -implementatie die de prestaties ten opzichte van de gemiddelde belegger verbeteren.

Wij zijn overtuigd dat:

- De gemiddelde actieve belegger het slechter zal doen dan de markt, omdat hij of zij de hoogste kosten betaald;
- De gemiddelde indexbelegger iets beter zal presteren, omdat zijn of haar kosten lager zijn dan die van de actieve belegger;
- Onze beleggingsaanpak beide overtuigingen zal overtreffen als gevolg van een redelijk kostenniveau, blootstelling aan dimensies met een hoger verwacht rendement en intelligente fondsimplementatie.

Beleggingsvisie

De beleggingsvisie van Dutch Uncles bestaat uit een aantal uitgangspunten en overtuigingen over beleggen.

De uitgangspunten zijn:

- Beleggen is onderdeel van een financieel plan;
- Beleggen is voor de langere termijn;
- Beleggen doe je zonder timing;
- Beleggen met voldoende diversificatie;
- Beleggen vereist rationaliteit;
- Beleggen doe je onafhankelijk;
- Beleggen is voor de belegger begrijpelijk;
- Rendement en risico zijn met elkaar verbonden;
- Beleggen ansich is geen doel.

De overtuigingen zijn:

- Beleggen in de wereldeconomie;
- Beleggen doe je prijsbewust;
- Kapitaalmarkten doen hun werk;
- Beleggen op basis van de kennis van Nobelprijswinnaars en academische onderzoeken;
- Duurzaam beleggen.

De uitgangspunten en overtuigingen worden op de volgende pagina's toegelicht.



Figuur 1.4 – ‘Richt u op de zaken die u kunt beheersen’ (bron: Dimensional Fund Advisors)
(Spreiding vormt geen garantie voor winst of bescherming tegen verlies in een dalende markt.)

Uitgangspunten beleggingsvisie

Beleggen is onderdeel van een financieel plan

Iedere belegger belegt met een doel. Dat doel maakt deel uit van een breder financieel plan. De beleggingsportefeuille is een middel om dat doel te bereiken.

Na het stellen van een helder doel moet voor het bepalen van de beleggingsportefeuille die samengesteld zal worden om dat doel te behalen, een goede inventarisatie worden gemaakt. Deze inventarisatie bevat de persoonlijke financiële situatie, wensen, doelstellingen, ervaringen, kennis en de risicobeleving van de klant.

Dutch Uncles werkt met financieel planners die deze factoren goed in kaart brengen waarna een beleggersprofiel van de klant kan worden opgesteld. Op deze wijze is gewaarborgd dat de klant belegt in een passende modelportefeuille die aansluit bij de bovengenoemde feiten van de klant.

Het beleggersprofiel van de klant wordt door de adviseurs van Dutch Uncles op regelmatige basis getoetst. Indien een veranderd beleggersprofiel daartoe aanleiding geeft wordt de beleggingsstrategie daarop aangepast.

Beleggen is voor de lange termijn

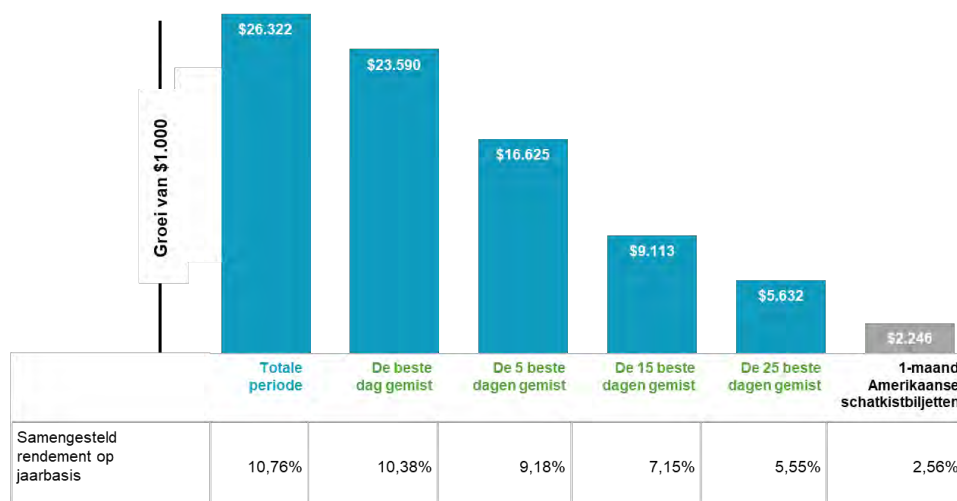
Beleggen met geld dat op korte termijn nodig kan zijn voor levensonderhoud of een vastgestelde uitgave in de nabije toekomst, is onverstandig. Beleggen brengt onzekerheid op de korte termijn met zich mee. Op lange termijn is de kans op een negatief beleggingsresultaat aanmerkelijk kleiner. De fluctuatie in de waarde van de beleggingsportefeuille is afhankelijk van het risico van de portefeuille.

Om dit toe te lichten tonen we de karakteristieken van een zeer offensieve belegging. Het verwachte rendement op de lange termijn van een zeer offensieve belegging is bijvoorbeeld 6,5% en het verwachte risico (standaarddeviatie) bedraagt 17,7%.

Naarmate de beleggingshorizon langer is, neemt de kans op verlies af. Dutch Uncles raadt derhalve bij een dergelijke belegging een minimale beleggingsperiode van 12 jaar aan. Hierbij is de kans op een negatief resultaat over de te beleggen periode kleiner.

Beleggen zonder timing

Het voorspellen van de beweging van de beurs is onmogelijk. Dutch Uncles kiest voor buy-and-hold beleggen. Dutch Uncles kan, afhankelijk van het gekozen beleggingsbeleid, nuances aanbrengen in beleggingsportefeuilles. Dutch Uncles past geen timing toe op basis van marktsentiment. Dat betekent dat portefeuilles door de tijd heen een min of meer constante strategische en tactische asset allocatie kennen.



Figuur 1.5 – ‘Reageren kan nadelig zijn voor het rendement’ (bron: Dimensional Fund Advisors)

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In USD. Indices zijn niet beschikbaar voor directe belegging. Hun rendement is zonder aftrek van de kosten die gepaard gaan met het beheer van een werkelijke portefeuille. De voorbeelden van de beste gemiste dag(en) veronderstellen dat de hypothetische portefeuille zijn posities aan het einde van de dag vóór de gemiste beste dag(en) volledig afstootte, contanten hield voor de gemiste beste dagen en de volledige portefeuille van de S&P 500 herinvesteerde aan het einde van de gemiste dag(en). De geannualiseerde rendementen voor de gemiste beste dag(en) werden berekend door het werkelijke rendement voor de gemiste beste dag(en) te vervangen door nul. S&P gegevens © 2022 S&P Dow Jones Indices LLC, een onderdeel van S&P Global. Alle rechten voorbehouden. De 1-maand Amerikaanse schatkistbiljetten ('One-Month US T- Bills') is de IA SBBI US TBill TR USD met een looptijd van 30 dagen. Cijfers beschikbaar gesteld door Ibbotson Associates via Morningstar Direct. De gegevens zijn berekend op basis van afgeronde dagelijkse indexwaarden.

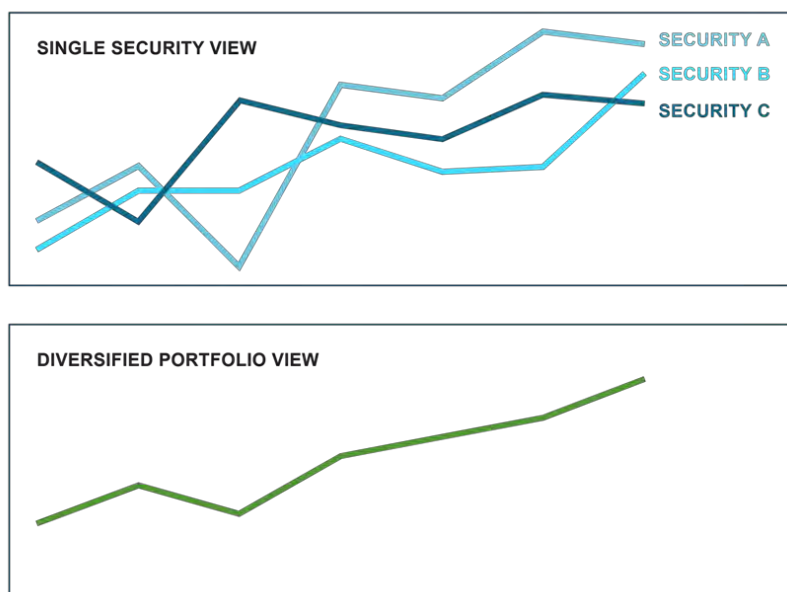
Met een wereldwijd gespreide portefeuille bent u als belegger in een goede positie om te profiteren van de rendementen op het moment dat die zich voordoen.

Beleggen met voldoende diversificatie

Spreiding is bij beleggen essentieel. Het opnemen van meerdere aandelen, obligaties of andere effecten in een beleggingsportefeuille zorgt voor spreiding en daarmee risicoverlaging van de belegging. Door spreiding toe te passen wordt individueel risico uitgesloten en blijft alleen het marktrisico over.

Diversificatie zorgt naast een verlaging van het individueel risico ook voor minder beweeglijkheid van de portefeuille. De volatiliteit van de portefeuille neemt af. Hieronder is dat in de illustratie uitgelegd.

Diversificatie vermindert de volatiliteit van een portefeuille. Stel: Er zijn drie portefeuilles, alle drie bestaan ze uit één aandeel. Wanneer men deze drie aandelen combineert in een portefeuille neemt de volatiliteit af.



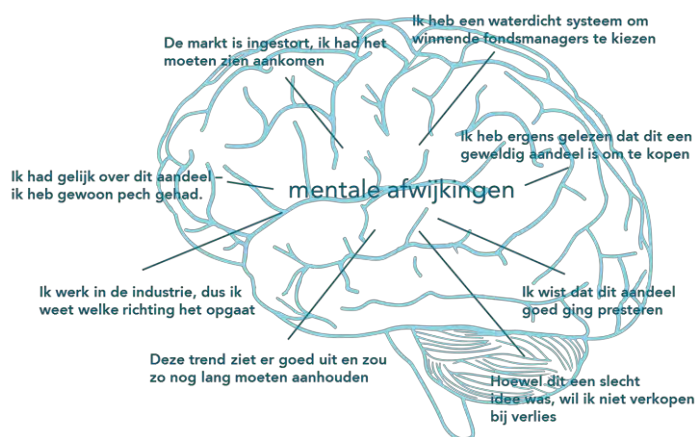
Figuur 1.6 – ‘Spreiding biedt een stabielere rendement’ (bron: Dimensional Fund Advisors)

*Spreiding is geen garantie voor winst en beschermt ook niet tegen verlies in een krimpende markt.
Illustratieve voorbeelden*

Beleggen vereist rationaliteit

Rationeel beslissen betekent beslissingen nemen op basis van logisch redeneren en feitelijke informatie. Dit betekent dat je je niet laat leiden door emotie bij het nemen van de beslissing.

Vooropgesteld: geen mens is volledig rationeel. Er komt professionaliteit bij kijken wanneer men rationeel wil blijven bij het nemen van beleggingsbeslissingen. Vaak is een belegger zelf te veel emotioneel betrokken bij zijn beleggingen. Dat kan verkeerde handelingen uitlokken tijdens extreme situaties. Een Financieel Planner die ook Vermogensplanner is, is in staat de klant te begeleiden bij het nemen van rationele beslissingen. Een Financieel Planner blijft consequenter vasthouden aan de vooraf bepaalde strategie en zal daar niet snel van afwijken. Een Financieel Planner heeft de discipline om een langere periode vast te houden aan een strategie.



Figuur 1.7 – ‘Mensen zijn van nature geen gedisciplineerde, rationele beleggers’ (bron: Dimensional Fund Advisors)

Beleggen doe je onafhankelijk

Dutch Uncles heeft geen eigen beleggingsfondsen en heeft geen samenwerkingsovereenkomst met een fondspartij. Dat betekent dat Dutch Uncles volledig onafhankelijk is bij de keuze voor de beleggingsfondsen waarin belegd wordt.

Beleggen is voor de belegger begrijpelijk

Dutch Uncles belegt alleen in beleggingsfondsen die wij begrijpen. Als je aan een beleggingsfonds je geld toevertrouwt dan is het belangrijk dat je weet waarin je daadwerkelijk investeert. Er zijn veel producten op het gebied van beleggen die niets toevoegen aan het reeds bestaande aanbod van beleggingsmogelijkheden. Wij houden het graag simpel en uitlegbaar.

Rendement en risico zijn met elkaar verbonden

Risico en rendement werken samen. Het is over het algemeen zo dat hoe hoger het risico is op beleggingen des te groter de potentiële rendementen zijn. Daartegenover is de kans dat de inleg van de klant minder waard wordt des te groter. Rendement is dan ook de ‘beloning’ van het risico dat er genomen wordt. De mate van risico hangt derhalve sterk samen met de gewenste rendementen die door een klant worden nagestreefd.

Beleggen ansich is geen doel

Beleggen is altijd een weg of middel naar een doelstelling en/of een wens. Dutch Uncles heeft als uitgangspunt dat beleggen op zichzelf geen doel is.

Beleggingsovertuigingen

Beleggen in de wereldeconomie

Beleggen is niets anders dan participeren in de kapitaalmarkt. Dutch Uncles definieert de kapitaalmarkt als de wereldeconomie. Beleggen met Dutch Uncles is participeren in de wereldeconomie. Beleggingen in aandelen en obligaties worden in de Dutch Uncles portefeuilles gespreid over de gehele wereldeconomie.

Beleggen doe je prijsbewust

De kapitaalmarkten zijn niet voorspelbaar, kosten wel. De kosten van beleggingsfondsen zijn een factor die je als belegger kunt beheersen. Onderzoek toont aan dat kosten logischerwijs een negatieve invloed hebben op het rendement van de beleggingsportefeuille.

Het is belangrijk om de kosten zo laag mogelijk te houden. Dit kan een enorm effect hebben op het lange termijn rendement.

Kapitaalmarkten doen hun werk

De efficiënte werking van de kapitaalmarkt werkt in het nadeel van fondsmanagers die de markt slimmer af proberen te zijn door middel van markspeculatie of markt-timing. Onderzoek laat zien dat slechts 18% van de Amerikaanse beleggingsfondsen in aandelen en 15% in obligaties hun benchmark in de afgelopen 20 jaar hebben overtroffen (Dimensional, 2022).

Beleggen op basis van de kennis van Nobelprijswinnaars en academische onderzoeken

Evidence-based beleggen levert op lange termijn meer op dan indexbeleggen. Deze conclusie kan er getrokken worden uit onderzoek uit de in het verleden behaalde rendementen.*

* In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

Duurzaam beleggen

Dutch Uncles wil met zijn beleid voor duurzaam beleggen (de nadruk leggen op) invulling geven aan de duurzaamheidsfactoren die van belang zijn voor beleggers. Onze uitgangspunten zijn hierbij:

- Het handhaven van een brede marktspreiding en streven naar een hoger verwacht rendement;
- Integratie van duurzaamheidsoverwegingen in een robuuste beleggingsoplossing;
- Beleggers de mogelijkheid bieden om tegelijk hun duurzaamheids- en beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken.

In het volgende hoofdstuk wordt er nader ingegaan op de duurzaamheid van de beleggingsportefeuilles van Dutch Uncles.

Duurzaamheid

Dutch Uncles legt, waar mogelijk, de nadruk op duurzaamheidsfactoren die van belang zijn voor beleggers. Wij zijn wel van mening dat de keuze voor een duurzame beleggingsaanpak niet ten koste mag gaan van gezonde beleggingsprincipes. Wij handhaven daarbij een brede marktspreiding en streven naar een hoger verwacht rendement. Om dit doel te bewerkstelligen, worden binnen al onze portefeuilles duurzaamheidsoverwegingen geïntegreerd in een robuuste beleggingsoplossing die een hoger verwacht rendement nastreeft door een hogere weging toe te kennen aan effecten met een kleinere marktkapitalisatie, lagere relatieve prijzen en hogere winstgevendheid. In onderstaande figuur (Figuur 1.8) hebben wij getracht het beleid voor duurzaam beleggen helder te omschrijven.

Focus Op Hoger Verwacht Rendement	Toepassing Van Duurzaamheidscriteria	Duurzaamheidsstrategieën
Geschikte aandelenmarkt bepalen	In aanmerking komende aandelen worden beoordeeld volgens talrijke duurzaamheidsvariabelen	Het verwachte rendement en de duurzaamheidsdoelstellingen worden gecombineerd om de aandelenwegingen te bepalen
Indeling van aandelen op basis van bedrijfsomvang, relatieve prijs en winstgevendheid kenmerken	Aandelen worden gradueel over- en onderwogen ter weerspiegeling van hun milieuduurzaamheidsscore	Handelstransacties met een lagere omloopsnelheid en kosten
Aandelen worden geleidelijk over- en onderwogen met het oog op de gewenste blootstelling aan effecten met een hoger verwacht rendement	Onderweging of uitsluiting van bedrijven met een sterk negatieve score op andere maatschappelijke en milieuduurzaamheidsgebieden	Zorgen voor voortdurende effectenherweging in geval van veranderingen in bedrijfsomvang, relatieve prijs, winstgevendheid en duurzaamheidsvariabelen

Figuur 1.8 – Het beleid voor duurzaam beleggen

Bron: Dimensional Fund Advisors, mei 2023.

Wij zijn ons bewust van het feit dat veel duurzaamheidsgerichte beleggers de uitstoot van broeikasgassen als de variabele, met de grootste gevolgen voor het klimaat, beschouwen. Daarom hanteren wij binnen onze portefeuilles, daar waar mogelijk, beleggingsfondsen die als doel hebben een (veel) lagere uitstoot van broeikasgassen op sector- en strategieniveau te produceren. In de eerste plaats is de intensiteit van de broeikasgasuitstoot de grootste component in het scoresysteem voor duurzaamheid, dat wordt toegepast binnen elke sector. Daarnaast wordt op strategisch niveau rekening gehouden met de intensiteit van de broeikasgasuitstoot en met de potentiële uitstoot vanuit reserves. Dit gebeurt aan de hand van criteria die beleggingen in bedrijven met een zwakke prestatie op deze maatstaven uitsluiten of beperken. Deze benadering van duurzaam beleggen kan beleggers de kans bieden om hun duurzaamheidsdoelstellingen na te streven binnen een kader van gezonde beleggingsprincipes. Deze benadering is ontworpen om op rendabele wijze consequent te focussen op dimensies met een hoger verwacht rendement en gaat in op de duurzaamheidsfactoren die van belang zijn voor beleggers.

Beleggingsdiensten

Dutch Uncles biedt alleen diensten aan op het gebied van Beleggingsadvies. Vermogensbeheer en execution-only worden niet aangeboden. Dat betekent dat Dutch Uncles haar klanten adviseert bij het opstellen van het risicoprofiel, het bepalen van het beleggingsprofiel en het selecteren van de beleggingsfondsen op basis van een modelportefeuille en het herbalanceren en het afbouwen van risico. Uiteindelijk bepaalt de klant of deze adviezen worden goedgekeurd en opgevolgd.

Dutch Uncles Vermogensplan

Het Dutch Uncles Vermogensplan bestaat uit vier modelportefeuilles. Dutch Uncles Fixed Income Portfolio; Dutch Uncles Neutral Portfolio; Dutch Uncles Offensive Portfolio en het Dutch Uncles Offensive+ Portfolio.

De verschillende modelportefeuilles zijn gerangschikt naar termen van risico versus potentieel rendement waarbij 'Dutch Uncles Fixed Income Portfolio' het minste risico kent en 'Dutch Uncles Offensive+ Portfolio' het meeste risico kent. Over het algemeen kan worden gesteld dat naarmate de verwachte opbrengst van een belegging hoger is, het bijbehorende risico ook hoger is. Per modelportefeuille hanteert Dutch Uncles een asset allocatie bandbreedte en een risicobandbreedte.

Gebruik van instrumenten

Dutch Uncles adviseert beleggingsfondsen ter invulling van de modelportefeuilles. Dutch Uncles adviseert geen individuele obligatietitels of aandelentitels. Beleggingsfondsen beleggen collectief geld voor klanten. Het voordeel van beleggingsfondsen is dat voor kleinere bedragen er een grote spreiding in verschillende onderliggende effecten kan worden gegenereerd. Dit draagt bij aan risicoverlaging.

Portefeuilleconstructie

Structuur, discipline en diversificatie

Wij maken geen gebruik van voorspellingen, schattingen of meningen bij het samenstellen van portefeuilles. In plaats daarvan nemen we befaamde financiële theorieën uit de wetenschappelijke wereld als uitgangspunt voor onze portefeuillesamenstelling. Wij geloven dat markten werken, maar zijn niet bereid om genoeg te nemen met het gemiddelde marktrendement.

Het volgen van de gehele markt, of delen daarvan, via index-volgende fondsen is een waardevolle en kosteneffectieve manier om blootstelling aan markten te verwerven. Maar wetenschappelijk onderzoek identificeert specifieke delen van de markt waarin beleggers in de loop van de tijd op betrouwbare wijze extra zijn beloond. Deze dimensies van hoger verwacht rendement worden verderop in dit document nader toegelicht. Wij bouwen portefeuilles rond deze dimensies.

Ons doel voor de portefeuilles van onze klanten is om de gemiddelde belegger te overtreffen, zonder te hoeven vertrouwen op voorspellingen of te specifiek te focussen op bepaalde, geconcentreerde beleggingen.

Na het identificeren van deze dimensies van hoger verwacht rendement zorgen wij nauwgezet dat wij de blootstelling van onze klanten aan deze dimensies zo hoog mogelijk houden. Elk fonds waarin onze klanten hebben belegd wordt beheerd met als specifieke doel het handhaven van de hoogst mogelijke blootstelling aan dimensies van hoger verwacht rendement. Deze discipline kan beleggingsrendementen helpen verbeteren.

Zodra we klanten hebben geholpen te beslissen over hun eigen beleggingsstrategie, houden we ons hier strikt aan en staan niet toe dat het wordt (af)geleid door marktbewegingen.

Daarnaast helpen wij onze klanten gedisciplineerd te blijven. Het vasthouden aan de beleggingen is meestal de beste strategie voor beleggers, aangezien het timen van toetreding en uittreding net zo onbetrouwbaar is als elke andere voorspelling over marktbewegingen. Wij helpen beleggers in de markt te blijven, zolang het zinvol is om dit te doen.

Dimensies van hoger verwacht rendement

In plaats van de markt te bekijken als losse aandelen en obligaties, kan een fondsmanager de markt zien als groepen van beleggingen die bepaalde eigenschappen en kenmerken met elkaar gemeen hebben. Deze groepen, of "dimensies," helpen om het verwachte rendement beter te begrijpen en te voorspellen. Deze benadering berust op academisch onderzoek naar de geïdentificeerde dimensies die het verschil in rendement verklaren. Onderzoek toont aan dat sommige marktsegmenten hogere verwachte rendementen opleveren vergeleken met anderen. Deze robuuste dimensies (figuur 1.9) zijn duidelijk waarneembaar in diverse regio's en door verschillende tijdspannen heen. De dimensies voor de aandelenmarkt zijn:

- Bedrijfsomvang (klein vs. groot);
- Relatieve prijs (waarde vs. groeibedrijven);
- Winstgevendheid (hoog vs. laag).

In de obligatiemarkt zijn de dimensies: (1) looptijd, (2) kredietwaardigheid en (3) valuta. Het verschil in rendement tussen individuele aandelen en obligaties zijn aanzienlijk groot, evenals het verschil in rendement in een groep aandelen of obligaties. In plaats van te proberen de markt te slim af te zijn, kunnen beleggers een hoger verwacht rendement nastreven door portefeuilles rondom deze dimensies te bouwen.



Figuur 1.9 - Perspectieven aandelen en obligaties

Aandelen

Om het best mogelijke aandelenmarktrendement te krijgen richten we de blootstelling van klanten op dimensies van hoger verwacht rendement, zoals verschillende wetenschappers dit hebben geïdentificeerd, met name Professor Gene Fama van de University of Chicago Booth School of Business en Professor Ken French van de Tuck School of Business, Dartmouth College. Hun onderzoek wijst erop dat kleinere ondernemingen en laaggeprijsde ondernemingen (dat wil zeggen ondernemingen wier activa een hoge boekwaarde hebben ten opzichte van hun marktwaarde) na verloop van tijd beter presteren dan het marktgemiddelde.

Omdat risico en rendement met elkaar verbonden zijn, wordt er voor dit hogere verwachte rendement een prijs betaald en als gevolg daarvan is beleggen in deze bedrijven risicovoller dan beleggen in de gehele markt. Er zijn perioden waarin deze groepen van aandelen slechter presteren dan de markt, maar wanneer het wordt gezien in de loop van de tijd wijst wetenschappelijk onderzoek uit dat deze risicopremies het waard zijn geweest.

Obligaties

Evenals bij aandelen toont wetenschappelijk onderzoek aan dat vastrentende beleggingen ofwel beleggingen in obligaties twee risicopremies laten zien: tijdsduur (de tijdsduur totdat de obligatie vervalt) en de kredietwaardigheid van de organisatie die de obligatie uitgeeft. In principe zijn langer lopende obligaties en obligaties uitgegeven door ondernemingen met een lagere kredietwaardigheid riskanter, maar bieden deze een hoger rendement. Hoe wij obligaties in onze portefeuilles gebruiken wordt uitgelegd in de paragraaf over het samenstellen van portefeuilles

Crypto

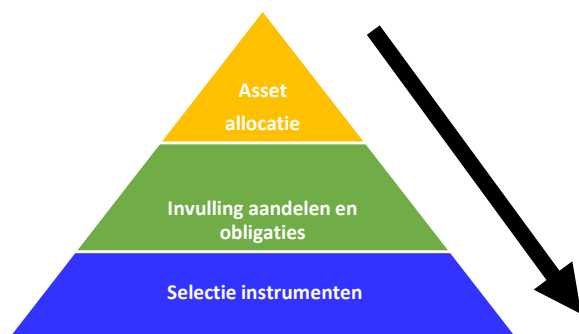
Op dit moment zijn cryptomunten geen onderdeel van onze beleggingsportefeuille. Het belangrijkste argument daarvoor is onze kernopvatting van efficiënte markten. De cryptomarkt functioneert op het moment niet als zodanig. De wijze waarop informatie verwerkt wordt in de koers in combinatie met de wijze hoe vraag en aanbod zich vertaalt in de prijs van een crypto(munt) zijn nog niet stabiel en gevalideerd.

Momenteel is er naar onze mening teveel ruimte voor manipulatie van koersen om het als beleggingscategorie toe te voegen aan onze beleggingsportefeuilles. Indien in de omstandigheden in de toekomst veranderen, dan bestaat de mogelijkheid dat crypto (fondsen) worden toegevoegd in de portefeuilles van Dutch Uncles.

Asset allocatie

De asset allocatie wordt ook wel de beleggingsmix genoemd. Het is de verdeling over de verschillende categorieën van een beleggingsportefeuille. Dutch Uncles onderscheidt drie assets in het beleggingsbeleid, te weten: aandelen, obligaties en liquiditeiten. De verdeling over deze categorieën in de beleggingsportefeuille noemen we de asset allocatie. De asset allocatie wordt bij de verdeling aangegeven in percentages.

Portefeuilleconstructie proces



Figuur 1.10 – Het proces voor de portefeuilleconstructie

Dutch Uncles Beleggingsadvies - Asset Allocatie

Dutch Uncles kent vier modelportefeuilles met ieder een ander risico en verwacht rendement. Met risico wordt bedoeld: de bewegelijkheid van de beleggingsportefeuille, ook wel volatiliteit. Een offensieve strategie heeft een meer volatiel karakter dan een defensieve strategie. De vier modelportefeuilles hebben een verschillende asset allocatie.

Voordat er wordt ingegaan op de asset allocatie van de modelportefeuilles en het bijbehorende risico maken we onderscheid tussen een strategische asset allocatie en een tactische asset allocatie.

Een strategische asset allocatie is de verdeling over de verschillende asset categorieën voor de lange termijn. Dit is het startpunt voor het bouwen van een beleggingsportefeuille. Deze strategische asset allocatie is het gevolg van de keuze van de modelportefeuille c.q. het beleggingsprofiel van de klant. Iedere modelportefeuille heeft een andere strategische asset allocatie.

In onderstaande tabel is de strategische asset allocatie te zien van de Dutch Uncles Portfolios.

SAA	Aandelenbelegging	Obligatiebelegging	Liquiditeiten
<i>Dutch Uncles Fixed Income Portfolio</i>	0,00%	100,00%	0,00%
<i>Dutch Uncles Neutral Portfolio</i>	59,80%	39,20%	1,00%
<i>Dutch Uncles Offensive Portfolio</i>	79,70%	19,80%	0,50%
<i>Dutch Uncles Offensive+ Portfolio</i>	99,60%	0,00%	0,40%

Bijvoorbeeld: de modelportefeuille Dutch Uncles Neutral Portfolio heeft een strategische asset allocatie van 59,8% aandelen, 39,2% obligaties en 1% liquiditeiten.

Tactische asset allocatie

Een tactische asset allocatie is een korte termijn asset allocatie die aangehouden kan worden om in te spelen op de markt. Dutch Uncles heeft een passief beleid en zal geen korte termijn aanpassingen doen in de vorm van tactische asset allocatie aanpassingen.

Asset allocatie bandbreedte

Er geldt wel een bandbreedte binnen de asset allocatie om te garanderen dat het risicoprofiel van de portefeuille nog blijft aansluiten. In de onderstaande tabel is te lezen welke grenzen er zijn aan het afwijken van de strategische asset allocatie Dutch Uncles per modelportefeuille. Dit noemen we de asset allocatie bandbreedte; de bandbreedte waarin er afgeweken mag worden per modelportefeuille.

Bandbreedte per asset allocatie	Aandelenbelegging	Obligatiebelegging	Liquiditeiten
<i>Dutch Uncles Fixed Income Portfolio</i>	0%	95% - 100%	0% - 5%
<i>Dutch Uncles Neutral Portfolio</i>	45% - 75%	55% - 25%	0% - 5%
<i>Dutch Uncles Offensive Portfolio</i>	65% - 90%	35% - 10%	0% - 5%
<i>Dutch Uncles Offensive+ Portfolio</i>	95% - 100%	0%	0% - 5%

De vier modelportefeuilles

In onderstaande subparagraaf volgt een omschrijving van het karakter van de Dutch Uncles modelportefeuilles en de bijbehorende risicoprofielen.

Dutch Uncles Fixed Income Portfolio

Een beleggingsportefeuille met modelportefeuille 'Fixed Income' (hierna: Zeer Defensief) is geschikt voor de belegger die kiest voor een beperkt risico met daaraan verbonden beperkte waardeschommelingen. De belegger in Zeer Defensief belegt hoofdzakelijk in obligaties. Het uitgangspunt voor de strategische asset allocatie is een belang van 100 % in obligaties. De belegger in Zeer Defensief streeft naar met name kapitaalbehoud en deze keuze beperkt het opwaarts potentieel. De aanbevolen periode om te beleggen is minimaal vijf jaar. De modelportefeuille kent door de strategische asset allocatie een relatief beperkt prognoserendement. Een prognoserendement is een gemiddeld verwacht rendement op lange termijn en wordt jaarlijks door Dutch Uncles vastgesteld. Een uitleg over het tot stand komen van het prognoserendement en prognoserisico komt later aan bod.

Dutch Uncles Neutral Portfolio

Een beleggingsportefeuille met modelportefeuille 'Neutral' (hierna: Neutraal) is geschikt voor de belegger die kiest voor wat meer risico met daaraan verbonden grotere waardeschommelingen. Het uitgangspunt voor onze strategische asset allocatie is een belang van 59,8 % in aandelen en een belang van 39,2 % in obligaties. De belegger in Neutraal streeft naar een gemiddeld opwaarts potentieel. De aanbevolen minimale periode om te beleggen in de modelportefeuille is zeven jaar. De modelportefeuille kent door de strategische asset allocatie een gemiddeld prognoserendement.

Dutch Uncles Offensive Portfolio

Een beleggingsportefeuille met modelportefeuille 'Offensive' (hierna: Offensief) is geschikt voor de belegger die kiest voor een hoger risico met daaraan verbonden relatief grote waardeschommelingen. De belegger in Offensief belegt met name in aandelen en een kleiner deel in obligaties. Het uitgangspunt voor onze strategische asset allocatie is een belang van 79,7 % in aandelen en een belang van 19,8 % in obligaties. De belegger in Offensief streeft naar vermogensgroei en een bovengemiddeld opwaarts potentieel. De aanbevolen minimale periode om te beleggen in deze modelportefeuille is negen jaar. De modelportefeuille kent door de strategische asset allocatie een relatief hoog prognoserendement.

Dutch Uncles Offensive+ Portfolio

Een beleggingsportefeuille met modelportefeuille 'Offensive+' (hierna: Zeer Offensief) is geschikt voor de belegger die kiest voor een hoog risico met daaraan verbonden grote waardeschommelingen. De belegger in Zeer Offensief belegt vrijwel uitsluitend in aandelen. Het uitgangspunt voor de strategische asset allocatie is een belang van 100% in aandelen. De belegger in Zeer Offensief streeft naar vermogensgroei en een hoog opwaarts potentieel. De aanbevolen minimale periode om te beleggen is twaalf jaar. De modelportefeuille kent door de strategische asset allocatie een hoog prognoserendement.

Beleggersprofiel

Het beleggersprofiel is het profiel van de klant, niet van de belegging. Het beleggersprofiel wordt bepaald door onder meer informatie in te winnen over de beleggingsdoelstellingen, financiële positie, kennis en ervaring met beleggen en de risicobereidheid van de klant.

Op basis van een score per onderdeel kan het beleggersprofiel worden vastgesteld. Het beleggersprofiel van een klant bepaalt uiteindelijk welke modelportefeuille het best passend is. Dutch Uncles kent 4 beleggersprofielen die globaal overeenstemmen met de traditionele modelportefeuilles: Zeer Defensief, Neutraal, Offensief en Zeer Offensief.

Minimale beleggingshorizon

De minimale beleggingshorizon is een advies van Dutch Uncles om minimaal voor deze periode te beleggen in een modelportefeuille van Dutch Uncles. Wanneer de belegger de minimale beleggingshorizon in acht neemt wordt de kans op verlies op de belegging kleiner. Over het algemeen geldt dat hoe langer een klant belegt des te kleiner de kans is dat de klant verlies maakt op zijn belegging. Modelportefeuilles met een offensieve karakteristiek hebben een langere aanbevolen beleggingshorizon dan modelportefeuilles met een defensieve karakteristiek. Offensievere modelportefeuilles kunnen meer schommelen in waarde dan defensieve modelportefeuilles. Hierdoor kan het soms langer duren voor een offensievere modelportefeuille om een verliesjaar weer goed te maken.

De minimale beleggingshorizon is berekend op basis van het prognoserendement en het prognoserisico en wordt elk jaar opnieuw berekend. De kans op verlies in de aanbevolen beleggingshorizon van de modelportefeuille mag niet hoger zijn dan 10%.

Modelportefeuille	Minimum Beleggingshorizon
--------------------------	----------------------------------

Zeer Defensief	> 5 jaar
Defensief	> 5 jaar
Neutraal	> 7 jaar
Offensief	> 9 jaar
Zeer Offensief	> 12 jaar

Opmaak van de beleggingsportefeuille

De beleggingsfilosofie van Dutch Uncles is gebaseerd op de wereldmarktkapitalisatie. Wij beleggen dus naar grootte van de beurswaarde van bedrijven. Omdat wij markt gewogen beleggen, beleggen wij een substantieel deel van uw portefeuilles in Amerikaanse bedrijven. In Amerika zijn 's werelds grootste bedrijven gevestigd. Naast markt gewogen beleggen kunnen beleggers ook kiezen voor economie gewogen beleggen. Niet de grootte van de aandelenbeurzen, maar de grootte van de economie (bruto binnenlands product) bepaalt hier de weging van de verschillende landen. Beleggen naar de grootte van beurswaarde is minder risicovol, meer liquide en levert vaak ook nog eens meer rendement op. Op basis van deze bevindingen, kiezen wij ervoor om markt gewogen te beleggen.

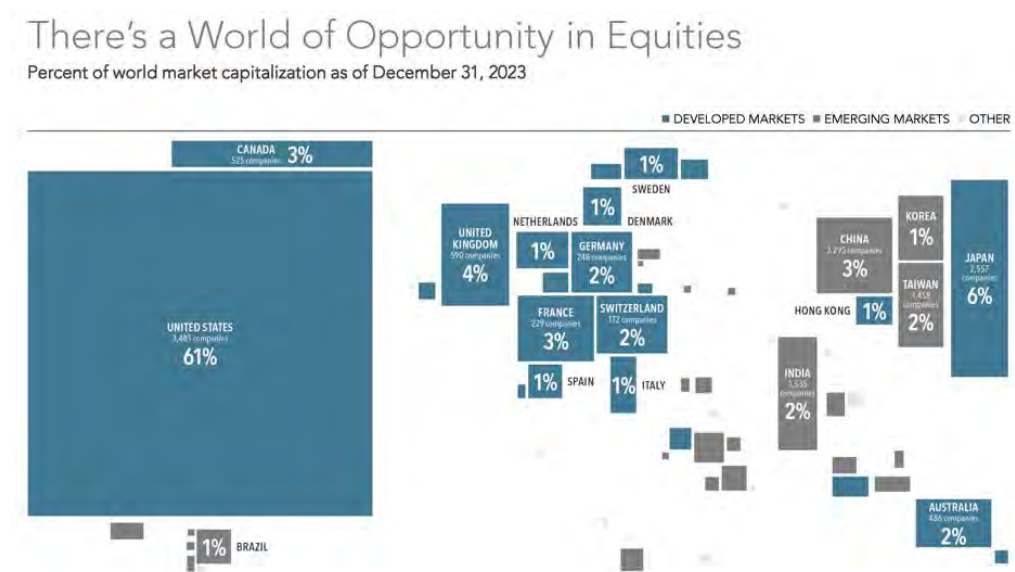
Beleggers die kiezen voor economie gewogen beleggen, oftewel beleggen op basis van het BBP per land, beleggen automatisch meer in opkomende landen. Amerika weegt dan namelijk niet voor 60% mee (zoals bij de markt gewogen methode het geval is) maar voor 28%. China daarentegen weegt voor 16% mee, in plaats van 4%. Twee grote nadelen van beleggen op basis van het BBP per land zijn:

1. Opkomende landen zoals India, Brazilië, Argentinië, Rusland, Indonesië en Turkije krijgen een veel zwaardere weging. Een nadeel hiervan is dat de beweeglijkheid (volatiliteit) van uw portefeuille toeneemt en daarmee het beleggingsrisico.
2. De verdeling in uw portefeuille vindt plaats op basis van de economische activiteiten van bedrijven, maar omdat een deel deze bedrijven niet beursgenoteerd is, kunt u hier vervolgens niet in beleggen.

Tenslotte levert een markt gewogen benadering meer rendement op dan een economie gewogen benadering. Als we de laatste 10 jaar in ogenschouw nemen (september 2011 tot september 2021) leverde een belegging in de markt gewogen wereldwijde aandelenmarkt (de MSCI ACWI EUR index) een netto jaarlijks rendement op van +14,60%. Dezelfde index maar dan economie gewogen, komt uit op 'slechts' +11,34% per jaar.

Wereldwijde marktkapitalisatie

Onze beleggingsportefeuille is opgebouwd op basis van de wereldwijde marktkapitalisatie. In onderstaande figuren (1.11 en 1.12) zie je respectievelijk de marktkapitalisatie van aandelen en de marktkapitalisatie van obligaties.

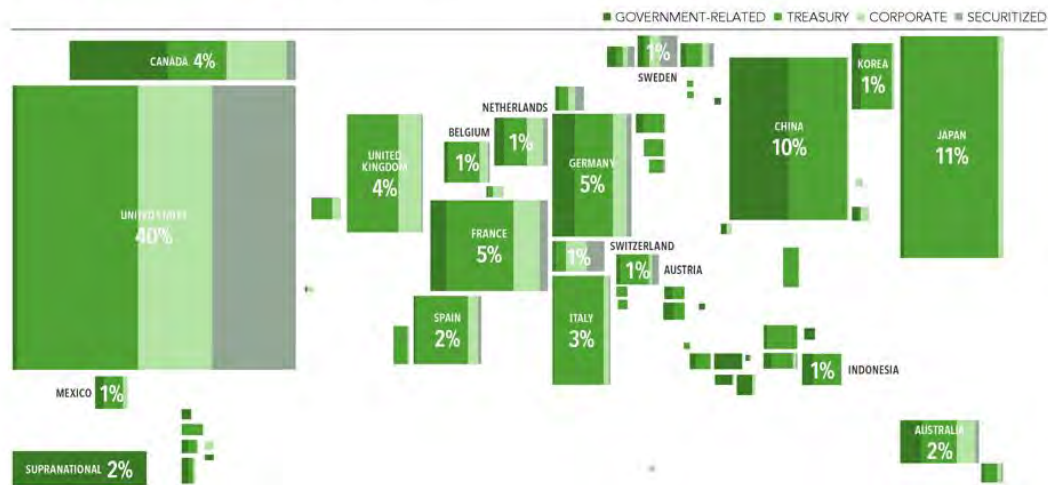


Figuur 1.11 – ‘Een wereld aan mogelijkheden in aandelen’ (bron: Dimensional Fund Advisors)

Gegevens betreffende marktkapitalisatie zijn voor vrij verhandelbare aandelen (free-float). Dimensional bepaalt per opkomende markt over de beleggingsgeschiktheid, toegankelijkheid van de lokale markt, politieke stabiliteit en eigendomsrechten worden ter overweging genomen alvorens beleggingen worden gedaan. Chinese A-aandelen die beschikbaar zijn voor buitenlandse beleggers via het 'Hong Kong Stock Connect' programma zijn opgenomen in China. Voor Chinese A-aandelen geldt een limiet van 30% buitenlands eigendom en een opname wegingsfactor van 25%. Vele landen niet weergegeven. Totaal is door afrondingen mogelijkwerwijs niet gelijk aan 100%. De verstrekte informatie is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en dient niet te worden beschouwd als beleggingsadvies of als aanbeveling tot het doen van bepaalde beleggingen of investeringen. De gegevens verstrekt door Bloomberg. Diversificatie is geen garantie voor winst en beschermt ook niet tegen verlies in een krimpende markt.

There's a World of Opportunity in Fixed Income

Percent of global investment grade bond market as of December 31, 2023



Figuur 1.12 – ‘Een wereld van mogelijkheden in obligaties’ (bron: Dimensional Fund Advisors)

Data is from Bloomberg Global Aggregate Bond Index. Index excludes non-investment grade securities, bonds with less than one year to maturity, tax-exempt municipal securities, linked bonds and floating rate issues. Treasury sector includes both nominal and inflation-linked native currency debt issued by central governments, which are backed by full faith and credit of a central government. Government-related sector groups are issuers with government affiliations, including agencies, sovereigns, supranationals and local authorities. Corporate sector categorises issuers based on primary lines of business, revenue streams, and operations used to service debt, including industrials, financial institutions and utilities. Securitised sector is designed to capture fixed income instruments whose payments are backed or directly derived from pool of assets protected or ring-fenced from credit of particular issuer (either by bankruptcy remote special purpose vehicle or bond covenant). Underlying collateral for securitised bonds can include residential mortgages, commercial mortgages, public sector loans, auto loans or credit card payments. Many nations not displayed. Totals may not equal 100% due to rounding. For educational purposes; should not be used as investment advice. Data provided by Bloomberg. Diversification neither assures a profit nor guarantees against loss in a declining market.

Risicoprognoses

Voor het berekenen van de prognoserisico's wordt gebruik gemaakt van de verwachte standaarddeviaties van de verschillende strategieën. De standaarddeviatie, gemiddelde afwijking van het gemiddelde, is een maatstaf voor het meten van beweeglijkheid en risico. Risico's zijn moeilijk in te schatten van tevoren en becijferen is uiterst lastig, gelijk aan de prognoserendementen. De standaarddeviatie is één van de beste maatstaven om vanuit te gaan voor het bepalen van het risico.

Herbalanceren van de portefeuille

Herbalanceren is een belangrijk instrument uit oogpunt van risicobeheersing en rendement. Bij herbalanceren wordt een portefeuille teruggebracht naar de gewenste strategische of tactische assetverdeling.

Een beleggingsportefeuille verandert gedurende de looptijd continue van samenstelling, omdat beleggingsfondsen en beleggingscategorieën verschillend presteren. Aandelenfondsen en obligatiefondsen zullen door de tijd heen verschillende rendementen behalen. Binnen een bepaalde beleggingscategorie kan de regionale spreiding of de stijl van een beleggingsfonds zorgen voor verschillende rendementen.

Beleggingen die over een periode een goed resultaat hebben behaald vormen mogelijk na verloop van tijd een te groot deel van een portefeuille. Dit terwijl de delen van een portefeuille die minder hebben gepresteerd aan belang zijn afgenomen in een portefeuille.

Een beleggingsportefeuille kan hierdoor gaan afwijken van de gewenste verdeling op tactisch of strategisch asset allocatie niveau. Dit heeft gevolgen voor het risico van een portefeuille.

Het risico kan te hoog worden door een toenemend aandelenbelang, of juist te laag door een te lage aandelenweging. Hetzelfde effect kan aan de obligatiekant gebeuren. Door middel van herbalanceren kan men het risico en het rendement van de beleggingsportefeuille weer in lijn brengen met de oorspronkelijke strategie. Hierdoor blijft de klant in het juiste profiel en dit vergroot de kans dat zijn of haar doelkapitaal behaald wordt met het beoogde risico.

Herbalanceerstrategieën

Er bestaan grofweg drie herbalanceerstrategieën: buy and hold, vaste periode of een drempel instellen.

Buy and hold

Hier wordt geen herbalancering toegepast en wordt een asset allocatie gekozen tijdens de start en word er niet meer gecorrigeerd. Buy and hold is geen optie want dan zal op een gegeven moment het aandelengedeelte en het obligatiegedeelte buiten de gestelde bandbreedtes groeien en dan gaat de portefeuille te veel of te weinig risico krijgen. De portefeuille is dan niet meer geschikt voor klanten met het risicoprofiel dat bij de portefeuille hoort.

Een vaste periode

Dit kan bijvoorbeeld elke maand, kwartaal of jaar zijn op een vast tijdstip. Nadeel van deze methode is dat het voor veel onnodige turnover kan zorgen, wanneer er maar een geringe afwijking in de portefeuille is.

Een drempel instellen

Dit kan bijvoorbeeld een drempel zijn van 10% te veel of te weinig aandelen t.o.v. de tactische asset allocatie of strategische asset allocatie. Wanneer deze drempel wordt overschreden dan wordt de portefeuille weer in lijn getrokken met de tactische asset allocatie of strategische asset allocatie.

Dutch Uncles kiest ervoor om met toestemming van de klant te adviseren om jaarlijks een moment te bepalen om de portefeuille weer in lijn te brengen met de strategische allocatie uit praktische overwegingen. Jaarlijks zal de portefeuille eventueel in lijn (moeten) worden gebracht met de modelportefeuille. Dat is het praktisch gezien het makkelijkste om de portefeuille weer in zijn geheel in lijn te brengen. Daarnaast zal Dutch Uncles de portefeuilles van de klanten halfjaarlijks monitoren of deze niet door de gestelde bandbreedtes zijn geschoten. Mocht dat wel gebeuren dan zal met instemming van de klant een advies worden gegeven om de portefeuille te herbalanceren.

Instrumentenselectie

De laatste stap van het portefeuilleconstructie proces is de selectie van instrumenten. Dutch Uncles maakt alleen gebruik van beleggingsfondsen om de beleggingsstrategieën in te vullen.

Het voordeel van beleggingsfondsen is dat voor relatief kleine bedragen er een grote spreiding in de verschillende onderliggende effecten kan worden gegenereerd omdat een beleggingsfonds meer dan 1.000 verschillende onderliggende posities kan bevatten.

Dit draagt bij aan het verlagen van het specifiek risico in de portefeuille. Naarmate er in meer verschillende bedrijven en overheden wordt belegd, verlaagt dit het specifieke risico van een beleggingsportefeuille. Waarbij we kiezen voor passieve beleggingsfondsen omdat uit veel onderzoek blijkt dat actieve beleggingsfondsen geen meerwaarde hebben op de lange termijn t.o.v. een indexbelegging.

Selectie gebeurt op basis van de voorselectie criteria en onze 4p's waar wij beleggingsfondsen op beoordelen. De 4p's zijn Process, Price, Performance en Parent.

Voor dat de fondsen hierop worden beoordeeld is er eerst een voorselectie op basis van verhandelbaarheid, fondsvermogen, fondsstructuur en fondshistorie.

Voorselectie criteria van beleggingsfondsen

Verhandelbaarheid

Om dagelijkse liquiditeit te garanderen voor klanten selecteren we alleen instrumenten die dagelijks te verhandelen zijn.

Fondsvermogen

Dutch Uncles belegt alleen in fondsen met een omvang die groot genoeg is voor Dutch Uncles om zonder problemen positie in te kunnen nemen. Op deze manier wordt voorkomen dat de beleggingen van klanten van Dutch Uncles een te groot belang vormen binnen een beleggingsfonds. Dit zou de liquiditeit of koersvorming kunnen beïnvloeden. Hierbij is EUR 100 miljoen omvang een goed uitgangspunt. Dit doen we omdat fondsen met een laag fondsvermogen kans hebben om te sluiten.

Fondsstructuur

Ten aanzien van de beleggingsfondsen beoordelen we onder andere: het dividendbeleid, de valuta, de registratie bij de AFM en of ze voldoen aan de UCITS-richtlijnen of AIFMD richtlijnen.

Dividendlekkage vermijden heeft de voorkeur

Voor de aandelenfondsen is er een voorkeur voor dividendbelasting voordelige (Nederlandse) vehikels. Hierdoor kunnen klanten de verschuldigde Nederlandse dividendbelasting terugvragen op hun aangifte inkomstenbelasting, mits zij belastingplichtig zijn in het Koninkrijk der Nederlanden.

Fondsen in plaats van ETFs

Er is een voorkeur voor fondsen die niet op een beurs worden verhandeld. Dit bespaard namelijk brokerkosten en er is geen risico om te handelen tegen abnormaal hoge spreads. Het voordeel van intra-dagelijkse handelbaarheid van ETFs is niet aanwezig, want het Fondsenplatform handelt maar 1 keer per dag.

Valuta

Er is een voorkeur voor beleggingsfondsen die verhandelen in euro's. Deze voorkeur is vanwege de valuta inwisselkosten en het valutarisico.

Duurzaamheid

Duurzaamheid mag niet de rendements- en risicokarakteristieken van het fonds aantasten maar maatschappijbewust beleggen is een must.

De 4 P's

Process

Bij deze "P" wordt er gekeken naar het beleggingsproces van het fonds. Op welke manier wordt er belegd in het fonds en wat is de beleggingsstijl van het fonds.

Price

Prijs is een belangrijk onderdeel van het beleggingsbeleid van Dutch Uncles. We zijn erg kritisch op de totale kosten die we voor fondsen betalen, maar ook hoeveel het kost om fondsen te verhandelen. Dit is een van de belangrijkste beoordelingscriteria.

Performance

Bij performance maken we een vergelijking op basis van rendement en risico uit het verleden van fondsen. Dutch Uncles analyseert ook of de prestaties consistent zijn met het beleggingsproces.

Parent

Hier wordt een beoordeling gemaakt van het fondshuis waartoe het fonds behoort. Wij werken samen met Fondsenplatform. Zij doen al een check of de fondshuizen solide partijen zijn.

Dimensional Fund Advisors

Dimensional Fund Advisors is meer dan 40 jaar één van 's werelds toonaangevende beleggingsondernemingen. De beleggingsaanpak van Dimensional is gebaseerd op het vertrouwen in de werking van financiële markten. *'Wij vertalen academische onderzoeksresultaten naar praktische beleggingsoplossingen. Onze beleggingsfilosofie is onderbouwd met tientallen jaren van research waarbij we hoger verwacht rendement nastreven. Ons doel is om waarde toe te voegen door fondsen op te bouwen die op een kosteneffectieve manier gericht zijn op een hoger verwacht rendement.'*

Door mee te evolueren met de laatste ontwikkelingen in de financiële wetenschap heeft Dimensional goede langetermijnresultaten geleverd aan klanten.

Beleggingsaanpak

De beleggingsaanpak van Dimensional is gebaseerd op het vertrouwen in de werking van de financiële markten. In plaats van te vertrouwen op nutteloze voorspellingen of te proberen andere marktdeelnemers te slim af te zijn, baseert Dimensional zich op informatie over de te verwachte rendementen op de markt zelf en laten de effectenprijzen tot stand komen door de gemeenschappelijke kennis van miljoenen kopers en verkopers. Door de markten te laten doen waar

ze het best in zijn, het verwerken van informatie in prijzen, concentreert Dimensional zich op hun sterke punten: de manier waarop zij onderzoek toepassen, strategieën op maat ontwikkelen en beheren en hun klanten zo goed mogelijk van dienst zijn. Dat betekent dat zij een minder subjectieve maar des te systematischere beleggingsaanpak volgen. Een aanpak die zij consistent kunnen toepassen, die beleggers kunnen begrijpen en waar zij zich aan vast kunnen houden, zelfs in lastige marktomstandigheden.

Een andere kijk op de markten

(Index)Fonds managers streven ernaar om de rendementen van de index te verslaan. Fonds managers houden rekening met de beperkingen van portefeuillebeheer en handelingen die de kosten kunnen verhogen. Traditionele managers en 'quants' vertrouwen op verwachtingen of geteste simulaties om zo verkeerd geprijsde aandelen te vinden of de markt te timen. Dimensional Fund Advisors vindt dat beleggers succesvol kunnen beleggen zonder de markt te slim af te hoeven zijn. Er wordt vertrouwd op marktprijzen en er wordt een wetenschappelijke, transparante en procesmatige beleggingsstrategie toegepast om een hoger verwacht rendement na te streven.

Wetenschap toepassen op beleggen

Dimensional Fund Advisors heeft waardevolle relaties opgebouwd met topacademici in de financiële wereld. Nobelprijswinnaar Eugene Fama, collega-onderzoeker Kenneth French en andere vooraanstaande academici zijn directors en consultants bij Dimensional. Een wetenschappelijk perspectief vormt de basis van de cultuur, filosofie en beleggingsbenadering van het bedrijf. Al meer dan vier decennia lang combineert Dimensional zijn unieke kijk op de markten met gedegen academisch onderzoek en deskundige implementatie, om een hoger verwacht rendement voor beleggers te behalen.

Diversificatie

Diversificatie in een portefeuille betekent beleggen in een groot aantal verschillende aandelen en obligaties die de onderliggende asset classes vertegenwoordigen waaraan de belegger zich wil blootstellen.

Sommige beleggers proberen diversificatie te realiseren door in de portefeuille tientallen verschillende fondsen en/of fondsbeheerders op te nemen. Het probleem voor veel beleggers die voor deze aanpak kiezen is dat er vaak veel overlapping is tussen de verschillende fondsen, wat een bedrieglijke indruk van diversificatie kan geven.

Actieve fondsen beleggen doorgaans in een relatief laag aantal aandelen of obligaties waardoor er sprake is van een concentratie van risico. Als een van de beleggingen van het fonds een groot deel van het totale fonds uitmaakt en deze belegging slecht presteert zal dit een significante invloed hebben op het rendement van het fonds. Een indexfonds zal proberen om evenveel aandelen of obligaties aan te houden als de index die het bijhoudt. Dit zal doorgaans resulteren in meer spreiding dan het typische actieve fonds.

Dimensional streeft ernaar om binnen elk fonds zo veel mogelijk te diversificeren. Als gevolg hiervan biedt een typerende Dimensional aandelenfonds meer dan 12.000 (!) individuele aandelen (bron: Dimensional World Equity Fund, EUR, Acc., per 31 oktober 2021).

Beleggingsfonds-uitsluitingsregels

Onderzoek wijst uit dat bepaalde beleggingen zich anders gedragen dan de rest van de asset class waaraan een portefeuille wil worden blootgesteld. Ondernemingen die recent 'naar de beurs' zijn gegaan zijn hier een goed voorbeeld van. Als deze ondernemingen zijn opgenomen in de opgegeven index, hebben indexbeleggers geen andere keus dan aandelen in deze ondernemingen te kopen.

Beleggingen van Dimensional vermijden op wetenschappelijke wijze de aankoop van dergelijke aandelen door beleggingsfonds-uitsluitingsregels ten uitvoer te brengen. Dit proces heeft tot doel de strategieën nauwkeurig gericht te houden op de gewenste bronnen van rendement.

De drie dimensies van trading

Bij de handel in aandelen (of enig ander handelsobject) zijn er drie belangrijke factoren: tijd, hoeveelheid en prijs. Het is niet mogelijk om alle drie de factoren te beheersen, er is altijd sprake van een compromis. Het beheersen van hoeveelheid en tijd betekent dat je 'urgentie' hebt. Het lijkt logisch dat iemand die nu (tijd) een specifiek item wil hebben (hoeveelheid), urgentie heeft. Iemand die urgentie heeft, zal niet de beste prijs kunnen krijgen.

Actieve fondsbeheerders hebben urgentie omdat ze een bepaald aandeel willen hebben (hoeveelheid) en ze willen het meteen (tijd) omdat ze geloven dat dit aandeel het waard is om snel te worden gekocht of verkocht.

Index-volgende fondsbeheerders hebben urgentie omdat zij een bepaalde index (hoeveelheid) volgen en er herverdeling plaatsvindt op specifieke tijdstippen (tijd).

Dimensional hoeft geen specifiek aandeel (hoeveelheid) na te jagen of op een specifieke tijd te verhandelen. We kunnen ons dus concentreren op het verkrijgen van de beste prijs.

Geduld in de markt betekent dat Dimensional beter gepositioneerd is om een betere prijs te verkrijgen; andere fondsbeheerders opereren niet op dezelfde manier omdat zij urgentie hebben. Dit beïnvloedt de prijs. Door deze aanpak is Dimensional in staat om de transactiekosten tot een minimum te beperken.

Zoals reeds besproken zijn vooral aandelen risicovolle activa waarvan de rendementen kunnen fluctueren over kortere perioden.

Beleggingen van Dimensional bieden gerichte blootstelling aan deze risicovolle asset class waar zij zich met elke specifieke strategie en/of specifiek fonds op richten. Hierdoor kunnen de schommelingen iets groter zijn dan bij index-gebaseerde beleggingsfondsen die misschien niet zo specifiek gericht zijn. Op de langere termijn zal deze gerichtheid en gedisciplineerde blootstelling Dimensional-beleggers belonen voor de genomen risico's. Dit wordt zichtbaar door te kijken naar de prestaties op lange termijn van de beleggingsstrategieën van Dimensional ten opzichte van de prestaties van de indexen. In het Verenigd Koninkrijk zijn de strategieën niet allemaal beschikbaar geweest voor een lange periode, maar we zien dat dezelfde strategieën in de VS wel langer beschikbaar geweest zijn. Door deze langere periode zien we dat beleggingen van Dimensional in het algemeen beter gepresteerd hebben dan de indexen.

Monitoring

Het monitoren van het beleid en de beleggingsportefeuilles van klanten bestaat uit de volgende onderwerpen:

- Rendement;
- Standaarddeviatie;
- Balancerings;
- Evaluatie fondsen;
- Marktkapitalisatie;
- Benchmark;
- Fondsvermogen check.

Rendement

Jaarlijks bespreken we met klanten het rendement van de beleggingsportefeuille, dan vindt er een evaluatie op basis van het jaarrendement.

Standaarddeviatie

De variabele standaarddeviatie gebruikt Dutch Uncles om de volatiliteit van de beleggingsstrategieën te meten. Dit is een proxy voor risico. Met de volatiliteit wordt ook wel de beweeglijkheid van de portefeuilles bedoeld. De standaarddeviatie is letterlijk de gemiddelde afwijking van het gemiddelde.

Op jaarbasis wordt de standaarddeviatie van de beleggingsstrategieën geanalyseerd door te kijken naar de hoogte van de 1, 3 en 5 jaar standaarddeviatie van de modelportefeuilles en te evalueren of deze nog aansluiten bij verwachtingen en prognoses.

Balancerings

Elk half jaar wordt er gekeken of de asset allocatie van de klantportefeuilles nog binnen de gestelde bandbreedtes vallen.

Evaluatie fondsen

Elk kwartaal worden de fondsen geëvalueerd op basis van de voorselectie criteria en 4P's. Zie hoofdstuk Instrumenten selectie.

Benchmark

Dutch Uncles heeft op basis van de modelportefeuilles een geschikte benchmark vastgesteld. Met deze benchmark kunnen klanten de resultaten van hun vermogen beoordelen. De benchmark is uitsluitend bedoeld ter vergelijking. We gebruiken de benchmarks van iShares die beschikbaar zijn. Hieronder staat per modelportefeuille wat de verdeling is.

Benchmark	iShares MSCI World	iShares Euro Agg Bond
Zeer Defensief	15%	85%
Defensief	30%	70%
Neutraal	50%	50%
Offensief	70%	30%
Zeer Offensief	100%	0%

(Risico) Prognoses

Elk jaar worden de (risico) prognoses van de modelportefeuilles vastgesteld.

Modelportefeuilles

Fonds	ISIN Code	Fixed Income Portfolio	Dutch Uncles Neutral Portfolio	Dutch Uncles Offensive Portfolio	Dutch Uncles Offensive+ Portfolio
Global Sustainability Core Equity Fund (EUR, Acc.)	IE00B7T1D258		42,50%	50,00%	57,50%
Global Targeted Value Fund (EUR, Acc.)	IE00B2PC0716		2,50%	5,00%	7,50%
Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund (EUR, Acc.)	IE00BLCGQT35		5,00%	7,50%	10,00%
Emerging Markets Targeted Value Fund (EUR, Acc.)	IE00B1W6DP85			2,50%	5,00%
Euro Inflation Linked Intermediate Duration Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	IE00B3N38C44	7,50%	5,00%	2,50%	
Global Sustainability Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	IE00BKPWG574	40,00%	15,00%	10,00%	
Global Sustainability Short Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	IE000JA3S476	40,00%	15,00%	7,50%	
Global Ultra-Short Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	IE00BKX45X63	12,50%	5,00%		
Global Small Companies Fund (EUR, Acc.)	IE00B67WB637		5,00%	7,50%	10,00%
Global Value Fund (EUR, Acc.)	IE00B60LX167		5,00%	7,50%	10,00%
Totaal:		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Aandelen		0,00%	60,00%	80,00%	100,00%
Obligaties		100,00%	40,00%	20,00%	0,00%

Essentiële Beleggersinformatie

In dit hoofdstuk treft u van alle geselecteerde beleggingsfondsen de zogeheten 'Essentiële Beleggersinformatie' aan.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global High Profitability Lower Carbon ESG Screened Fund EUR Accumulation Shares (IE000X0YGV5)

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global High Profitability Lower Carbon ESG Screened Fund (het "Fonds") is in Ierland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ierland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 30 juni 2025.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Het fonds is een subfonds van Dimensional Funds plc, een icbe die is toegelaten door de Centrale Bank van Ierland.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om het totaalrendement op lange termijn te maximaliseren.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die worden verhandeld in ontwikkelde markten wereldwijd. Het fonds is ontworpen voor de aankoop van effecten van grote bedrijven in ontwikkelde markten wereldwijd waarvan de beleggingsbeheerder heeft bepaald dat zij op het moment van aankoop een hoge winstgevendheid hebben in vergelijking met andere bedrijven met een grote marktkapitalisatie in hetzelfde land of dezelfde regio. Bij de beoordeling van de winstgevendheid kan de beleggingsbeheerder rekening houden met verschillende ratio's, zoals de verhouding van inkomsten of winst uit bedrijfsactiviteiten ten opzichte van de boekwaarde of de activa. De door de beleggingsbeheerder gebruikte criteria voor de beoordeling van winstgevendheid kunnen van tijd tot tijd veranderen.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

De criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten zijn bedoeld om factoren te

identificeren die volgens de beleggingsbeheerder aangeven of een bedrijf, in vergelijking met andere bedrijven met vergelijkbare activiteiten, milieu- en duurzaamheidsbelangen promoot door economische groei en ontwikkeling na te streven die voldoen aan de behoeften van toekomstige generaties.

Het fonds kan maximaal 20% van zijn nettoactiva beleggen in opkomende markten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarverslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een hoge mate van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global High Profitability Lower Carbon ESG Screened Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: EUR 10.000			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 1.520 -84,84%	EUR 2.730 -22,89%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 8.040 -19,63%	EUR 11.730 3,25%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 11.270 12,69%	EUR 16.440 10,46%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 15.400 54,03%	EUR 20.510 15,45%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2015 en maart 2020.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen april 2019 en april 2024.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2016 en oktober 2021.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited. In het geval van insolventie van Dimensional Ireland Limited heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of van iemand anders die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds echter een financieel verlies lijden. Dit risico wordt deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds. De depositaris is ook aansprakelijk jegens het fonds en de beleggers voor elk verlies dat wordt veroorzaakt door, onder meer, nalatigheid, fraude of het met opzet niet naar behoren nakomen van verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen) door de depositaris. Er is geen compensatie- of garantieregeling van kracht die u beschermt tegen wanbetaling door de depositaris van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat EUR 10.000 wordt belegd.

Belegging: EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 44	EUR 342
Effect van de kosten per jaar (*)	0,4%	0,5%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 10,9% vóór de kosten en 10,5% na de kosten.

De afbeelding is opgesteld aan de hand van een vereiste methodologie (waarbij gegevens worden gebruikt van een passende vervangende waarde indien er onvoldoende historische gegevens beschikbaar zijn voor het fonds) en biedt alleen een voorspelling, in die hoedanigheid dat de afbeelding mogelijk niet juist weergeeft wat de daadwerkelijke jaarlijkse kosten en rendementen van het fonds zullen zijn.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 37
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 7
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 576 9750

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 25 North Wall Quay, Dublin 1, D01 H104, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Emerging Markets Targeted Value Fund EUR Accumulation Shares (IE00B1W6DP85)

een subfonds van Dimensional Funds II plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Emerging Markets Targeted Value Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 1 januari 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van kleinere bedrijven die genoteerd zijn aan de beurzen van opkomende markten en in aandelencertificaten van deze bedrijven (financiële certificaten die aandelen van bedrijven vertegenwoordigen en die wereldwijd worden gekocht en verkocht). Het fonds belegt in aandelen van kleinere bedrijven aan de hand van een waardestrategie. Dit betekent dat het belegt in bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een gematigd niveau van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Emerging Markets Targeted Value Fund over de afgelopen 12 jaar.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	1.500 EUR -84,96%	930 EUR -28,73%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	6.850 EUR -31,54%	8.850 EUR -1,73%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.330 EUR 3,26%	14.120 EUR 5,05%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	17.110 EUR 71,12%	17.020 EUR 7,89%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2013 en maart 2020.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2011 en januari 2018.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen april 2014 en april 2021.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	84 EUR	791 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,8%	0,9%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5,9% vóór de kosten en 5,1% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,7% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	72 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	12 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund EUR Accumulation Shares (IE00BLCGQT35)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 1 januari 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in aandelen van bedrijven die gerelateerd zijn aan opkomende landen, waaronder landen die zich in een vroeg stadium van economische ontwikkeling bevinden. De portefeuille van het fonds is doorgaans overwogen in aandelen van kleinere bedrijven, waardebedrijven en/of bedrijven met een hoge winstgevendheid. Waardebedrijven zijn bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf. De criteria voor de beoordeling van bedrijven en de samenstelling van het fonds kunnen veranderen en kunnen van tijd tot tijd worden aangepast.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

De samenstelling van het fonds kan ook worden aangepast op basis van criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten. De criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten zijn bedoeld om factoren te identificeren die volgens de vermogensbeheerder aangeven of een bedrijf, in vergelijking met andere bedrijven met vergelijkbare activiteiten, milieu- en duurzaamheidsbelangen

promoot door economische groei en ontwikkeling na te streven die aan de behoeften van het heden voldoen zonder de behoeften van toekomstige generaties in gevaar te brengen.

Het fonds kan maximaal 20% van zijn nettoactiva beleggen in ontwikkelde landen.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om te proberen het rendement te beschermen tegen wisselkoersschommelingen tussen de valuta van de beleggingen en de basisvaluta van het fonds (hedging).

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds zal naar verwachting geschikt zijn voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dit betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 12 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	2.510 EUR -74,95%	1.990 EUR -20,58%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.660 EUR -23,41%	8.410 EUR -2,44%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.200 EUR 1,95%	12.790 EUR 3,58%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	15.840 EUR 58,39%	16.760 EUR 7,65%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2021 en juli 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2011 en februari 2018.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2014 en januari 2021.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	65 EUR	561 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,6%	0,7%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,2% vóór de kosten en 3,6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,6% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	55 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	10 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Small Companies Fund EUR Accumulation Shares (IE00B67WB637)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Small Companies Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 1 januari 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds.

Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn aan de belangrijkste beurzen in ontwikkelde landen wereldwijd. Het fonds belegt in een brede en diverse groep van kleinere bedrijven. De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die als opkomende markten worden beschouwd.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een hoge mate van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Small Companies Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 12 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	770 EUR -92,33%	380 EUR -37,39%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.650 EUR -23,51%	10.360 EUR 0,51%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.180 EUR 11,76%	20.780 EUR 11,01%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	16.920 EUR 69,15%	27.280 EUR 15,42%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2021 en juli 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2011 en maart 2018.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2011 en september 2018.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	43 EUR	587 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,4%	0,5%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 11,5% vóór de kosten en 11,0% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	38 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	5 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Euro Inflation Linked Intermediate Duration Fixed Income Fund EUR Accumulation Shares (IE00B3N38C44)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Euro Inflation Linked Intermediate Duration Fixed Income Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 1 januari 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om rendement te genereren uit schuldinstrumenten met een middellange looptijd, die beschermd zijn tegen inflatie in de eurozone.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in schuldinstrumenten van hoge kwaliteit, zoals obligaties, commercial paper en schulduitgiften van banken. Deze schuldinstrumenten zijn uitgegeven door overheden, andere publieke organen en bedrijven uit ontwikkelde landen en hebben op het moment van aankoop doorgaans een rating van de grote ratingbureaus van minstens P1, A-1 of F1 voor kortlopend schuld papier of AA- of Aa3 voor langlopend schuld papier. Het fonds zal doorgaans een gemiddelde duration van zijn beleggingen aanhouden van vijf tot tien jaar.

Duration is een maatstaf voor de gevoeligheid van de waarde van een obligatie voor rentebewegingen. Over het algemeen geldt dat hoe langer de duration van een obligatie is, hoe gevoeliger de waarde van de obligatie is voor rentebewegingen.

Om bescherming tegen inflatie in de eurozone na te streven zal het fonds schuldinstrumenten kopen waarvan de hoofdsom en de rentebetalingen worden gecorrigeerd voor inflatie.

Het fonds kan ook schuldinstrumenten kopen zonder deze inflatiebescherming en daarnaast gebruik maken van financiële contracten of instrumenten (derivaten)

die, wanneer ze in combinatie met die schuldinstrumenten worden aangehouden, bedoeld zijn om de prestaties van inflatiegekoppelde activa te benaderen. Het fonds kan schuldinstrumenten kopen in andere valuta's dan de euro en zal in dat geval derivaten gebruiken om de blootstelling van het fonds aan deze valuta's te beheren.

Het fonds kan derivaten gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de obligatiemarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan kredietrisico- en termijnpremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar een totaalrendement op lange termijn. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, klein is.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Euro Inflation Linked Intermediate Duration Fixed Income Fund over de afgelopen 10 jaar.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	6.630 EUR -33,69%	6.450 EUR -8,39%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.610 EUR -3,91%	10.230 EUR 0,45%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.210 EUR 2,15%	11.190 EUR 2,28%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.880 EUR 8,81%	11.880 EUR 3,51%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2021 en juli 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2014 en november 2019.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2017 en maart 2022.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	22 EUR	121 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,2%	0,2%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,5% vóór de kosten en 2,3% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	21 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	1 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Sustainability Fixed Income Fund EUR Accumulation Shares (IE00BKPWG574)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Sustainability Fixed Income Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 1 maart 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om het totaalrendement te maximaliseren van het universum van schuldinstrumenten waarin het fonds belegt. Het totaalrendement is gericht op het genereren van zowel inkomsten als vermogensgroei.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in schuldinstrumenten (zoals obligaties, commercial paper, schulduitgiften van banken en bedrijven) uitgegeven door overheden, semi-overheidsinstanties, overheidsinstellingen, supranationale instellingen en bedrijven, voornamelijk uit ontwikkelde landen, die naar de mening van de vermogensbeheerder passen bij de duurzame beleggingsstrategie van het fonds.

Het fonds zal doorgaans beleggen in schuldinstrumenten die binnen 15 jaar vervallen.

Op het moment van aankoop kan het fonds beleggen in schuldinstrumenten die op het moment van aankoop als investment-grade wordt aangemerkt (bijv. met een rating van BBB- of hoger van Standard & Poor's Rating Group ("S&P") of Fitch Ratings Ltd. ("Fitch") of Baa3 of hoger van Moody's Investors Service, Inc. ("Moody's")). Het fonds kan bij zijn beleggingen de nadruk leggen op kredietratings in de onderste helft van het investment-grade segment (bijv. BBB- tot A+ van S&P of Fitch of Baa3 tot A1 van Moody's). Het fonds kan effecten van lagere kwaliteit aanhouden als de vermogensbeheerder van mening is dat de rendementen dergelijke beleggingen rechtvaardigen. Het fonds kan echter zijn beleggingen in effecten van lagere kwaliteit beperken wanneer het rendement en het risiconiveau een dergelijke belegging niet rechtvaardigen.

De vermogensbeheerder is van plan om bij zijn beleggingsbeslissingen voor het fonds rekening te houden met de impact die bedrijven kunnen hebben op het milieu en andere duurzaamheidsoverwegingen. Het fonds zal doorgaans effecten

uitsluiten of onderwegen wanneer de betreffende bedrijven, volgens de duurzaamheidscriteria van het fonds, mogelijk minder duurzaam zijn dan andere bedrijven in het beleggingsuniversum van het fonds of bedrijven met vergelijkbare activiteiten. Het fonds zal doorgaans overwogen zijn in effecten van bedrijven die mogelijk duurzamer zijn dan andere bedrijven in het beleggingsuniversum van het fonds of bedrijven met vergelijkbare activiteiten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om te proberen het rendement te beschermen tegen wisselkoersschommelingen tussen (i) de valuta van uw aandelen categorie en de basisvaluta van het fonds; en (ii) de valuta van de beleggingen en de basisvaluta van het fonds (hedging).

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de obligatiemarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan kredietrisico- en termijnpremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar een totaalrendement op lange termijn. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, heel klein is.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Sustainability Fixed Income Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.180 EUR -28,24%	7.320 EUR -6,05%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.550 EUR -14,49%	8.700 EUR -2,75%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.210 EUR 2,08%	11.500 EUR 2,84%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.890 EUR 8,85%	11.990 EUR 3,69%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2020 en juli 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2014 en januari 2019.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2015 en december 2020.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	34 EUR	192 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,3%	0,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,2% vóór de kosten en 2,8% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	28 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	6 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Sustainability Core Equity Fund EUR Accumulation Shares (IE00B7T1D258)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Sustainability Core Equity Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 1 januari 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn aan de belangrijkste beurzen in ontwikkelde landen wereldwijd.

De portefeuille van het fonds is doorgaans overwogen in aandelen van kleinere bedrijven en waardebedrijven. Waardebedrijven zijn bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

De samenstelling van het fonds kan ook worden aangepast op basis van criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten. De criteria voor milieu- en duurzaamheidseffecten zijn bedoeld om factoren te identificeren die volgens de vermogensbeheerder aangeven of een bedrijf, in vergelijking met andere bedrijven met vergelijkbare activiteiten, milieu- en duurzaamheidsbelangen

promoot door economische groei en ontwikkeling na te streven die aan de behoeften van het heden voldoen zonder de behoeften van toekomstige generaties in gevaar te brengen.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die de vermogensbeheerder beschouwt als opkomende markten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar een totaalrendement op lange termijn. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Sustainability Core Equity Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	910 EUR -90,91%	850 EUR -38,95%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.860 EUR -11,39%	10.360 EUR 0,71%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.200 EUR 11,96%	16.600 EUR 10,67%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	15.350 EUR 53,49%	19.590 EUR 14,39%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2021 en juli 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2017 en februari 2022.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2016 en oktober 2021.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	32 EUR	251 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,3%	0,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 11,0% vóór de kosten en 10,7% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	27 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	5 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Targeted Value Fund EUR Accumulation Shares (IE00B2PC0716)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Targeted Value Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 1 januari 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van kleinere bedrijven uit ontwikkelde landen wereldwijd. Het fonds belegt in aandelen van kleinere bedrijven aan de hand van een waardestrategie. Dit betekent dat het belegt in bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die de vermogensbeheerder beschouwt als opkomende markten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een hoge mate van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Targeted Value Fund over de afgelopen 12 jaar.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	690 EUR -93,06%	300 EUR -39,34%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.080 EUR -29,17%	11.080 EUR 1,48%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.050 EUR 10,47%	18.550 EUR 9,23%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	17.940 EUR 79,44%	25.490 EUR 14,30%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2021 en juli 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2013 en januari 2020.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2011 en september 2018.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	51 EUR	625 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,5%	0,5%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 9,8% vóór de kosten en 9,2% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	44 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	7 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 7 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Sustainability Short Fixed Income Fund EUR Accumulation Shares (IE000JA3S476)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Sustainability Short Fixed Income Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 1 maart 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om het totaalrendement te maximaliseren van het universum van schuldinstrumenten waarin het fonds belegt. Het totaalrendement is gericht op het genereren van zowel inkomsten als vermogensgroei.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in schuldinstrumenten (zoals obligaties, commercial paper, schulduitgiften van banken en bedrijven) uitgegeven door overheden, semi-overheidsinstanties, overheidsinstellingen, supranationale instellingen en bedrijven, voornamelijk uit ontwikkelde landen, die naar de mening van de vermogensbeheerder passen bij de duurzame beleggingsstrategie van het fonds.

Het fonds zal doorgaans beleggen in schuldinstrumenten die binnen vijf jaar vervallen.

Op het moment van aankoop kan het fonds beleggen in schuldinstrumenten die op het moment van aankoop als investment-grade wordt aangemerkt (bijv. met een rating van BBB- of hoger van Standard & Poor's Rating Group ("S&P") of Fitch Ratings Ltd. ("Fitch") of Baa3 of hoger van Moody's Investors Service, Inc. ("Moody's")). Het fonds kan bij zijn beleggingen de nadruk leggen op kredietratings in de onderste helft van het investment-grade segment (bijv. BBB- tot A+ van S&P of Fitch of Baa3 tot A1 van Moody's). Het fonds kan effecten van lagere kwaliteit aanhouden als de vermogensbeheerder van mening is dat de rendementen dergelijke beleggingen rechtvaardigen. Het fonds kan echter zijn beleggingen in effecten van lagere kwaliteit beperken wanneer het rendement en het risiconiveau een dergelijke belegging niet rechtvaardigen.

De vermogensbeheerder is van plan om bij zijn beleggingsbeslissingen voor het fonds rekening te houden met de impact die bedrijven kunnen hebben op het milieu en andere duurzaamheidsoverwegingen. Het fonds zal doorgaans effecten uitsluiten of onderwegen wanneer de betreffende bedrijven, volgens de

duurzaamheidscriteria van het fonds, mogelijk minder duurzaam zijn dan andere bedrijven in het beleggingsuniversum van het fonds of bedrijven met vergelijkbare activiteiten. Het fonds zal doorgaans overwogen zijn in effecten van bedrijven die mogelijk duurzamer zijn dan andere bedrijven in het beleggingsuniversum van het fonds of bedrijven met vergelijkbare activiteiten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om te proberen het rendement te beschermen tegen wisselkoersschommelingen tussen (i) de valuta van uw aandelen categorie en de basisvaluta van het fonds; en (ii) de valuta van de beleggingen en de basisvaluta van het fonds (hedging).

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de obligatiemarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan kredietrisico- en termijnpremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds zal naar verwachting geschikt zijn voor beleggers die de lopende inkomsten willen maximaliseren met behoud van kapitaal. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, heel klein is.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Sustainability Short Fixed Income Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.010 EUR -9,90%	9.180 EUR -2,82%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.360 EUR -6,41%	9.490 EUR -1,75%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.190 EUR 1,94%	10.600 EUR 1,95%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.390 EUR 3,95%	10.890 EUR 2,89%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2021 en juli 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2017 en januari 2020.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2013 en juni 2016.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	30 EUR	94 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,3%	0,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,3% vóór de kosten en 2,0% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	29 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	1 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 3 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Value Fund EUR Accumulation Shares (IE00B60LX167)

een subfonds van Dimensional Funds plc

Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Global Value Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited.

Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 1 januari 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen en om inkomsten te verdienen binnen het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven die genoteerd zijn aan de belangrijkste beurzen van ontwikkelde landen wereldwijd.

Het fonds belegt aan de hand van een waardestrategie. Dit betekent dat het direct of indirect belegt in bedrijven waarvan de aandelenkoers volgens de vermogensbeheerder op het moment van aankoop laag is in vergelijking met de boekwaarde van het bedrijf.

De samenstelling van het fonds kan worden aangepast op basis van overwegingen zoals het aantal uitstaande aandelen van beursgenoteerde bedrijven dat vrij beschikbaar is voor beleggers, de tendens dat de koers van een effect/aandeel in één richting blijft bewegen, hoe gemakkelijk de aandelen kunnen worden gekocht en verkocht, liquiditeitsbeheer, omvang, waarde, winstgevendheid en beleggingskenmerken.

Maximaal 20% van de nettoactiva van het fonds kan worden belegd in landen die de vermogensbeheerder beschouwt als opkomende markten.

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de aandelenmarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan omvangs-, waarde- en winstgevendheidspremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die streven naar vermogensgroei op lange termijn en die bereid zijn om een hoge mate van volatiliteit te accepteren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Value Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: 10.000 EUR			
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	690 EUR -93,15%	590 EUR -43,31%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7.600 EUR -23,97%	8.870 EUR -2,36%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.150 EUR 11,52%	14.780 EUR 8,13%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	15.280 EUR 52,80%	18.630 EUR 13,25%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2015 en maart 2020.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen mei 2016 en mei 2021.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2012 en december 2017.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	38 EUR	268 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,4%	0,4%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8,5% vóór de kosten en 8,1% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	32 EUR
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	6 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het fonds te kopen of te verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Global Ultra Short Fixed Income Fund EUR Accumulation Shares (IE00BKX45X63)

een subfonds van Dimensional Funds plc
Ontwikkelaar: Dimensional Ireland Limited

Meer informatie over dit product is verkrijgbaar per telefoon op +44 (0)20 3033 3300 of via www.dimensional.com.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Dimensional Ireland Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan Global Ultra Short Fixed Income Fund (het "Fonds") is in Ireland vergunning verleend door en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Dit fonds wordt beheerd door Dimensional Ireland Limited. Aan Dimensional Ireland Limited is in Ireland vergunning verleend door en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Dit document is opgesteld op 1 maart 2023 en is gebaseerd op essentiële informatie per 31 juli 2022.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit fonds is van het open-end-type.

Doelstellingen:

Het doel is om het rendement van beleggingen in kortlopende schuldinstrumenten te maximaliseren.

Het fonds wordt actief beheerd. Dit betekent dat de vermogensbeheerder actief beleggingsbeslissingen neemt voor het fonds. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een benchmark.

Het fonds belegt in investment-grade schuldinstrumenten zoals, maar niet beperkt tot, obligaties, commercial paper, schulduitgiften van banken en bedrijven, met een looptijd van twee jaar of korter. Een effect wordt door het fonds beschouwd als 'investment grade' als het effect, of de emittent of garantieggever ervan, een rating heeft van BBB of hoger van Standard & Poor's, Baa3 of hoger van Moody's Investors Service, Inc., BBB- of hoger van Fitch, Inc., of een gelijkwaardige of hogere rating heeft van een ander erkend ratingbureau. Het fonds zal doorgaans een gemiddelde looptijd van zijn beleggingen aanhouden van één jaar of korter. Deze schuldinstrumenten zijn uitgegeven door overheden, andere publieke organen en bedrijven uit ontwikkelde landen. Naast investment-grade instrumenten kan het fonds beleggen in instrumenten zonder rating die geacht worden van vergelijkbare kwaliteit te zijn. Als de beleggingen worden afgewaardeerd (downgrade) tot onder dit niveau, kunnen ze worden verkocht als dit in het belang van het fonds is.

Het fonds koopt schuldinstrumenten in verschillende valuta's. Het fonds zal financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om zijn blootstelling aan deze valuta's te beheren. Het fonds zal derivaten gebruiken om te proberen

uw rendement te beschermen tegen wisselkoersschommelingen tussen de valuta van uw aandelencategorie en de basisvaluta van het fonds (hedging).

Het fonds kan financiële contracten of instrumenten (derivaten) gebruiken om risico's te beheren, kosten te verlagen of het rendement te verbeteren.

Het fondsrendement wordt voornamelijk bepaald door het rendement van de effecten waarin het fonds belegt, na aftrek van vergoedingen. Het rendement van een belegging in het fonds wordt bepaald door de prestaties van de obligatiemarkten waarop het fonds zich richt, door de kenmerken die het fonds benadrukt, zoals blootstelling aan kredietrisico- en termijnpremies, en door implementatiekosten.

Inkomsten worden niet uitgekeerd en worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

U kunt uw belegging in het fonds dagelijks op verzoek verkopen.

Aanvullende informatie: Wij zijn verplicht u nadere documentatie en kopieën van het prospectus te verstrekken (met aanvullende informatie over uw belegging), evenals de laatste jaarverslagen en de daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen (alle in het Engels). Deze en andere informatie (waaronder de actuele koersen) is beschikbaar op www.dimensional.com.

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is geschikt voor beleggers die het rendement van hun beleggingen in kortlopende schuldinstrumenten willen maximaliseren. Beleggers worden aangeraden om het fonds te kopen op basis van adviesdiensten, maar het is ook geschikt voor particuliere beleggers met een basiskennis van financiële beleggingen die het fonds kunnen kopen op basis van execution-only. Aangezien het beleggingsrendement van het fonds niet gegarandeerd is, moeten beleggers kapitaalverlies kunnen dragen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, heel klein is.

Bijkomende risico's kunnen verlies van de hoofdsom en waardeschommelingen zijn. Raadpleeg het prospectus op www.dimensional.com voor meer informatie over de risico's van dit product.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Global Ultra Short Fixed Income Fund, aangevuld met een geschikte benchmark of vervangende waarde als de historische gegevens van het fonds over de laatste 10 jaar ontoereikend zijn.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar		
Belegging: 10.000 EUR		
Scenario's U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		als u uitstapt na 1 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.660 EUR -3,38%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.790 EUR -2,05%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.980 EUR -0,20%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.060 EUR 0,62%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2021 en juni 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2020 en juni 2021.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2020 en maart 2021.

Wat gebeurt er als Dimensional Ireland Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de ontwikkelaar of de depositaris State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

Belegging: 10.000 EUR	Als u uitstapt na 1 jaar
Totale kosten	21 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0,2%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 0,0% vóór de kosten en -0,2% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	20 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	1 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar**

Aangezien het fonds bedoeld is voor langetermijnbeleggers, raden wij u aan deze belegging ten minste 1 jaar aan te houden op basis van het beleggingsbeleid van het fonds.

U kunt op elk moment verzoeken om uw geld er geheel of gedeeltelijk uit te halen. U kunt doorgaans op elke werkdag verzoeken om aandelen in het subfonds te kopen of verkopen (zoals vermeld in het prospectus van het fonds).

Als u in een vroeg stadium verkoopt, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft, neem dan contact op met de Compliance Officer. Klachten kunnen op de volgende manieren worden ingediend:

i. Tel: +353 (0)1 669 8500

ii. E-mail: complaints@dimensional.com

iii. Post: Dimensional Ireland Limited. 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Ierland

iv. Online: <https://www.dimensional.com/legal-document-centre-for-investors>

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.dimensional.com/PRIIPS-Performance> om de historische prestaties van het fonds en eerdere prestatiescenario's te bekijken. Alle prestatiegegevens uit het verleden bestrijken maximaal 10 kalenderjaren vanaf de datum van de introductie van een aandelen categorie. Er zullen geen prestatiegegevens worden verstrekt voor een aandelen categorie waarvoor nog geen prestatiegegevens voor één volledig kalenderjaar beschikbaar zijn, aangezien er onvoldoende gegevens zouden zijn om particuliere beleggers een nuttige indicatie te geven van de prestaties in het verleden.