

Vorlage — Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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

Name des Produkts:
Sparinvest SICAV - Global Value

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300KX5S4Z1322GY91

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 85,80 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Die ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds wurden unter anderem anhand des CO₂-Fußabdrucks der zugrunde liegenden Anlage und der Ausrichtung an den Zielen für nachhaltige Entwicklung gemessen. Gleichzeitig versuchte der Teilfonds durch seine Stewardship-Initiativen, die Unternehmen in Richtung Nachhaltigkeit zu beeinflussen. Durch Auswahl von Unternehmen, die positive Beiträge in Bezug auf gesellschaftliche Herausforderungen leisten, sowie durch Stewardship-Bemühungen versuchte der Teilfonds, seinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen zu erreichen. Der Teilfonds hat seinen garantierten Anteil an nachhaltigen Investitionen erreicht. Der Anteil des Teilfonds an nachhaltigen Investitionen sowie der Anteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform ist, lagen über dem Mindestanteil.

Darüber hinaus hat der Teilfonds soziale und ökologische Merkmale beworben, indem er Nachhaltigkeitserwägungen in die verschiedenen Elemente des Anlageprozesses einbezog. Dies erfolgte durch Ausschlüsse, die Auswahl von Investitionen und Stewardship-Aktivitäten. Der Teilfonds war in höherem Maß an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet als der Referenzwert. Die mittlere Kohlenstoffintensität des Teilfonds (Scope 1 und 2, Tonne CO₂e pro Mio. Euro Umsatz) lag unter dem Referenzwert. Der CO₂-Fußabdruck des Teilfonds (Scope 1 und 2, CO₂e pro investierter Mio. Euro) lag über dem Referenzwert. Im laufenden Jahr lag ein besonderer Schwerpunkt auf dem Ausschluss von Emittenten, die umstrittene Waffen produzieren, systematisch gegen internationale Normen und Grundsätze verstoßen oder als Nachzügler beim Kampf gegen den Klimawandel gelten. Der Teilfonds hat seine Verantwortung im Bezug auf Stewardship übernommen. Ausschlusskriterien wurden umgesetzt und eingehalten.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Datum	Indikator	Fondswert	Fonds- abdeckung	Weitergabe von Schätzdaten	BM-Wert	BM- Abdeckung	Geschätzte BM-Daten
31. Dezember 2024	Aggregierte Ausrichtung an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der UN	0,60	99,29 %		0,41	99,36 %	
31. Dezember 2024	MSCI ESG Quality Score – Modell ab Februar 2023	7,16	99,28 %		6,88	99,21 %	
31. Dezember 2024	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Investition	112,33 tCO ₂ e/Mio. EUR Investition	99,99 %	11,23 %	38,03 tCO ₂ e/Mio. EUR Investition	99,26 %	12,41 %
31. Dezember 2024	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Umsatz	100,65 tCO ₂ e/Mio. EUR Umsatz	99,99 %	11,23 %	101,58 tCO ₂ e/Mio. EUR Umsatz	99,36 %	12,32 %
31. Dezember 2024	Anteil nachhaltiger Investitionen	85,8 %			82,0 %		
31. Dezember 2024	Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie	3,9 %	98,43 %		8,3 %	99,36 %	
31. Dezember 2024	Anzahl der besuchten Hauptversammlungen	90					
31. Dezember 2024	Anzahl der normbezogenen Engagements	5					
31. Dezember 2024	Prozentsatz der besuchten Hauptversammlungen	100,0 %					
31. Dezember 2024	Scope-1- und 2-THG-Emissionen	115743,96 tCO ₂ e	99,99 %	11,23 %			
31. Dezember 2024	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Umsatz im Eigenvertrieb	160,94 tCO ₂ e/Mio. EUR Umsatz im Eigenvertrieb	99,99 %				

Datum	Indikator	Fondswert	Fonds- abdeckung	Weitergabe von Schätzdaten	Zielwert
31. Dezember 2024	Anteil nachhaltiger Investitionen	85,8 %			50,0 %
31. Dezember 2024	Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie	3,9 %	98,43 %		3,0 %

Der Teilfonds berichtete über verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, die keiner Prüfung unterzogen wurden. Zur Messung der ökologischen und sozialen Indikatoren wurden Daten aus verschiedenen externen Quellen verwendet. MSCI ESG Research war der Hauptanbieter von ESG-Daten und -Analysen. Darüber hinaus wurde das Research von Sustainalytics und ISS berücksichtigt, insbesondere im Zusammenhang mit Mitwirkungsaktivitäten und Abstimmungen. Alle Datenquellen wurden einer Due Diligence-Prüfung unterzogen.

Die Daten des Teilfonds zu ökologisch nachhaltigen Aktivitäten nach dem EU-Klassifizierungssystem standen zum Zeitpunkt der Berichterstattung nur bedingt zur Verfügung. Sparinvest griff soweit möglich auf von Unternehmen berichtete Daten zurück, da diese jedoch nur in begrenztem Umfang verfügbar waren, wurden auch geschätzte Daten verwendet.

Bitte beachten Sie, dass die Indikatoren „Anteil nachhaltiger Investitionen“ und „Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie“ in den obigen Ausführungen mehrfach angeführt sein können. Dies ist dadurch begründet, dass sie sowohl an einem festen Limit als auch gegenüber dem Rendite-Referenzwert des Fonds gemessen werden.

 **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Datum	Indikator	Fondswert	Fonds- abdeckung	Weitergabe von Schätzdaten	BM-Wert	BM- Abdeckung	Geschätzte BM-Daten
31. Dezember 2024	Aggregierte Ausrichtung an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der UN	0,60	99,29 %		0,41	99,36 %	
31. Dezember 2023	Aggregierte Ausrichtung an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der UN	0,19	99,79 %		-0,07	99,51 %	
31. Dezember 2022	Aggregierte Ausrichtung an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der UN	0,19	100,00 %		-0,06	99,79 %	
31. Dezember 2024	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Investition	112,33 tCO2e/Mio. EUR Investition	99,99 %	11,23 %	38,03 tCO2e/Mio. EUR Investition	99,26 %	12,41 %
31. Dezember 2023	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Investition	115,92 tCO2e/Mio. EUR Investition	99,99 %	9,06 %	47,16 tCO2e/Mio. EUR Investition	99,47 %	11,51 %
31. Dezember 2022	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Investition	110,94 tCO2e/Mio. EUR Investition	99,74 %	19,71 %	52,94 tCO2e/Mio. EUR Investition	99,76 %	13,45 %
31. Dezember 2024	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Umsatz	100,65 tCO2e/Mio. EUR Umsatz	99,99 %	11,23 %	101,58 tCO2e/Mio. EUR Umsatz	99,36 %	12,32 %
31. Dezember 2023	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Umsatz	95,61 tCO2e/Mio. EUR Umsatz	99,99 %	9,06 %	111,20 tCO2e/Mio. EUR Umsatz	99,43 %	11,51 %
31. Dezember 2022	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Umsatz	108,35 tCO2e/Mio. EUR Umsatz	100,00 %	19,71 %	150,13 tCO2e/Mio. EUR Umsatz	99,90 %	13,37 %
31. Dezember 2024	Anteil nachhaltiger Investitionen	85,8 %			82,0 %		
31. Dezember 2023	Anteil nachhaltiger Investitionen	84,3 %			74,3 %		
31. Dezember 2022	Anteil nachhaltiger Investitionen	85,9 %			73,2 %		
31. Dezember 2024	Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie	3,9 %	98,43 %		8,3 %	99,36 %	
31. Dezember 2023	Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie	4,5 %	98,41 %		5,9 %	99,51 %	
31. Dezember 2022	Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie	3,6 %	97,82 %		4,6 %	99,92 %	
31. Dezember 2024	Scope-1- und 2-THG-Emissionen	115743,96 tCO2e	99,99 %	11,23 %			
31. Dezember 2023	Scope-1- und 2-THG-Emissionen	115462,69 tCO2e	99,99 %	9,06 %			
31. Dezember 2022	Scope-1- und 2-THG-Emissionen	111209,90 tCO2e	99,74 %	19,71 %			
31. Dezember 2024	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Umsatz im Eigenvertrieb	160,94 tCO2e/Mio. EUR Umsatz im Eigenvertrieb	99,99 %				
31. Dezember 2023	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Umsatz im Eigenvertrieb	148,99 tCO2e/Mio. EUR Umsatz im Eigenvertrieb	99,99 %				
31. Dezember 2022	Scope 1- und 2-THG-Emissionen pro Million Euro Umsatz im Eigenvertrieb						

Datum	Indikator	Fondswert	Fonds- abdeckung	Weitergabe von Schätzdaten	Zielwert
31. Dezember 2024	Anteil nachhaltiger Investitionen	85,8 %			50,0 %
31. Dezember 2023	Anteil nachhaltiger Investitionen	84,3 %			50,0 %
31. Dezember 2022	Anteil nachhaltiger Investitionen	85,9 %			50,0 %
31. Dezember 2024	Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie	3,9 %	98,43 %		3,0 %
31. Dezember 2023	Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie	4,5 %	98,41 %		3,0 %
31. Dezember 2022	Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit Ausrichtung auf die EU-Taxonomie	3,6 %	97,82 %		3,0 %

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

Der Teilfonds verfolgte das Ziel, soziale und ökologische Merkmale zu bewerben, indem er die Nachhaltigkeitskriterien der EU-Taxonomie zugrunde legte. Bei den nachhaltigen Investitionen wurden die Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ berücksichtigt.

Die nicht in der EU Taxonomie definierten ökologischen und sozialen Merkmale des Produkts wurden gemäß der für das Produkt geltenden Definition nachhaltiger Investitionen daran gemessen, ob sie einen Beitrag zu einem der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung leisteten, ob mehr als 20 % des Umsatzes aus Produkten stammten, die eine nachhaltige Entwicklung unterstützen, oder ob diese Merkmale auf Aktivitäten zurückgingen, die zu den Nachhaltigkeitszielen der EU beitragen. Alternativ anwendbare Kriterien sind ein verifiziertes wissenschaftsbasiertes Ziel zur Reduzierung der Auswirkungen auf das Klima oder das Vorhandensein eines Leitungs- oder Kontrollorgans, in dem das geringer repräsentierte Geschlecht einen Anteil von mindestens 40 % hat (bei Entwicklungsländern 20 %.)

Der Teilfonds zielte darauf ab, durch Ausschlüsse, die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsanalysen in Investitionsentscheidungen und aktives Eigentum stärker in Unternehmen zu investieren, die zur nachhaltigen Entwicklung beitrugen, und sein Engagement in Unternehmen mit negativen Auswirkungen zu reduzieren. Gleichzeitig wurde versucht, negative Auswirkungen durch aktives Eigentum zu reduzieren. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er Ausschlusslisten anwendete, nach denen für das Portfolio nur Unternehmen in Betracht kommen, die nicht mit anhaltenden Normverstößen, umstrittenen Waffen oder Ursachen für Klimaverzögerung in Zusammenhang stehen. Nachhaltigkeitsbezogene Daten wurden sowohl qualitativ als auch quantitativ in den gesamten Anlageprozess integriert, vom Screening und der Analyse potenzieller neuer Investitionen bis hin zu Investitionsentscheidungen, der Portfoliozusammenstellung, der Überwachung und der Berichterstattung zum Portfolio.

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

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

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds wurden gemäß den DNSH-Kriterien bewertet. Es wurde anhand der Definition nachhaltiger Investitionen geprüft, ob die Investitionen wesentliche Beeinträchtigungen verursachen. Die Evaluierung im Hinblick auf den Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen erfolgte durch Prüfung der Einhaltung der Prinzipien des Global Compact, der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der ILO-Konventionen sowie anhand von Sektorauschlüssen für Tabak, Waffen, Alkohol, Glücksspiel und fossile Brennstoffe. Unternehmen, die erhebliche Beeinträchtigungen in Bezug auf eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung verursachen, wurden nicht als nachhaltig eingestuft.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden auf verschiedene Weise einbezogen: durch quantitative und qualitative Bewertungen von Unternehmen sowie durch aktives Eigentum, das vom Manager des Teilfonds umgesetzt wird, um die nachteiligen Auswirkungen von Unternehmen zu reduzieren. Informationen zu den nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden in den Anlageprozess integriert.

Nachteilige Auswirkungen wurden sowohl bei Investitionsentscheidungen als auch im Kontext des aktiven Eigentums berücksichtigt. Darüber hinaus wurden die 14 obligatorischen PAI-Indikatoren über die „Do No Significant Harm“-Kriterien des Teilfonds einbezogen.

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

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Das Anlageuniversum wurde fortlaufend auf die Einhaltung dieser Grundsätze überprüft, die Bestandteil des Mindestschutzes sind. Die Ergebnisse wurden in die Datenbank aufgenommen, in der die als nachhaltig eingestuften Unternehmen erfasst sind. Unternehmen, die gegen die vorgenannten Grundsätze gehandelt haben, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen.

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

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

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



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

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren über die 14 obligatorischen PAI-Indikatoren. Nachteilige Auswirkungen wurden in Investitionsentscheidungen und die aktive Eigentümerschaft des Managers an den zugrunde liegenden Unternehmen im Teilfonds integriert. Wichtige Kennzahlen für nachteilige Auswirkungen flossen in den quantitativen und qualitativen Prozess zur Bewertung der Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen von Unternehmen ein. Ein Beispiel hierfür ist „Indikator 1“ zu Treibhausgasemissionen, für den die von den Unternehmen selbst berichteten Daten mit Emissionsdaten von Unternehmen aus demselben Sektor verglichen wurden. Gleichzeitig wurde die Bereitschaft des Unternehmens für den ökologischen Wandel im Rahmen des aktiven Eigentums bewertet und gesteuert, z. B. durch direkten Dialog oder die Teilnahme an Klimanetzwerken bei Unternehmen mit hohen Emissionen. Ein weiteres Beispiel ist „Indikator 13“ zur Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen. Hier war Vielfalt ein Bewertungskriterium für gute Corporate Governance und spielte sowohl bei der Auswahl als auch bei der Bewertung der zugrunde liegenden Unternehmen im Produkt eine Rolle.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 31.12.2022 bis 31.12.2024

Datum	Die 15 größten Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
31. Dezember 2024	Travelers Cos Inc/The	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,85 %	USA
31. Dezember 2024	Citigroup Inc	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,80 %	USA
31. Dezember 2024	Wells Fargo & Co	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,71 %	USA
31. Dezember 2024	MetLife Inc	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,20 %	USA
31. Dezember 2024	Owens Corning	VERARBEITENDES GEWERBE	2,14 %	USA
31. Dezember 2024	Kroger Co/The	GROSS- UND EINZELHANDEL	2,08 %	USA
31. Dezember 2024	Regions Financial Corp	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,06 %	USA
31. Dezember 2024	AT&T Inc	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	2,05 %	USA
31. Dezember 2024	International Business Machines Corp	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	2,04 %	USA
31. Dezember 2024	eBay Inc	GROSS- UND EINZELHANDEL	1,97 %	USA
31. Dezember 2024	Oracle Corp	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	1,97 %	USA
31. Dezember 2024	AXA SA	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	1,86 %	FR
31. Dezember 2024	CVS Health Corp	GROSS- UND EINZELHANDEL	1,79 %	USA
31. Dezember 2024	Whirlpool Corp	VERARBEITENDES GEWERBE	1,72 %	USA
31. Dezember 2024	Omnicom Group Inc	PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	1,70 %	USA
31. Dezember 2023	Travelers Cos Inc/The	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,54 %	USA
31. Dezember 2023	Oracle Corp	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	2,31 %	USA
31. Dezember 2023	Wells Fargo & Co	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,22 %	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 31.12.2022 bis 31.12.2024

31. Dezember 2023	Applied Materials Inc	VERARBEITENDES GEWERBE	2,17 %	USA
31. Dezember 2023	Owens Corning	VERARBEITENDES GEWERBE	2,15 %	USA
31. Dezember 2023	CVS Health Corp	GROSS- UND EINZELHANDEL	2,04 %	USA
31. Dezember 2023	Molson Coors Beverage Co	VERARBEITENDES GEWERBE	2,04 %	USA
31. Dezember 2023	Citigroup Inc	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	1,93 %	USA
31. Dezember 2023	Whirlpool Corp	VERARBEITENDES GEWERBE	1,91 %	USA
31. Dezember 2023	Kroger Co/The	GROSS- UND EINZELHANDEL	1,90 %	USA
31. Dezember 2023	Pfizer Inc	VERARBEITENDES GEWERBE	1,85 %	USA
31. Dezember 2023	Regions Financial Corp	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	1,83 %	USA
31. Dezember 2023	International Business Machines Corp	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	1,83 %	USA
31. Dezember 2023	Omnicom Group Inc	PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	1,82 %	USA
31. Dezember 2023	MetLife Inc	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	1,79 %	USA
31. Dezember 2022	Travelers Cos Inc/The	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,95 %	USA
31. Dezember 2022	Pfizer Inc	VERARBEITENDES GEWERBE	2,37 %	USA
31. Dezember 2022	CVS Health Corp	GROSS- UND EINZELHANDEL	2,35 %	USA
31. Dezember 2022	Regions Financial Corp	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,19 %	USA
31. Dezember 2022	Wells Fargo & Co	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,18 %	USA
31. Dezember 2022	Oracle Corp	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	2,18 %	USA
31. Dezember 2022	Omnicom Group Inc	PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	2,16 %	USA
31. Dezember 2022	PulteGroup Inc	BAUWESEN	2,06 %	USA
31. Dezember 2022	MetLife Inc	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	2,06 %	USA
31. Dezember 2022	Johnson & Johnson	VERARBEITENDES GEWERBE	2,00 %	USA
31. Dezember 2022	Molson Coors Beverage Co	VERARBEITENDES GEWERBE	1,88 %	USA
31. Dezember 2022	International Business Machines Corp	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	1,86 %	USA
31. Dezember 2022	Kroger Co/The	GROSS- UND EINZELHANDEL	1,84 %	USA
31. Dezember 2022	Sanofi	VERARBEITENDES GEWERBE	1,79 %	FR
31. Dezember 2022	ConocoPhillips	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB	1,73 %	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 98,4 %.

Die Berechnungsmethode des Teilfonds für nachhaltige Investitionen schloss Doppelerfassungen nachhaltiger Investitionen in Bezug auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung aus. Dies wurde erreicht, indem die verschiedenen Arten von nachhaltigen Beiträgen Kategorien wie taxonomiebezogene nachhaltige Investitionen, sonstige ökologisch nachhaltige Investitionen oder sozial nachhaltige Investitionen zugeordnet wurden, je nachdem, auf welchen Bereich der größte Teil ihres Beitrags entfiel.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investiert vornehmlich in börsennotierte Aktien, in der Regel mit einer geringen Barmittelposition. Bitte beachten Sie, dass der Teilfonds ein geringeres Engagement in anderen Klassen eingehen kann. Alle Investitionen in börsennotierten Aktien unterliegen den Nachhaltigkeitsmerkmalen des Teilfonds.

Die Vermögensallokation des Teilfonds war wie folgt:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen lag bei 85,8 %

Es sind keine Daten für Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten verfügbar, sodass wir hierüber nicht berichten können.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit einem Umweltziel, das nicht der EU-Taxonomie entspricht, betrug 52,3 %

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit einem sozialen Ziel, das nicht der EU-Taxonomie entspricht, betrug 29,6 %

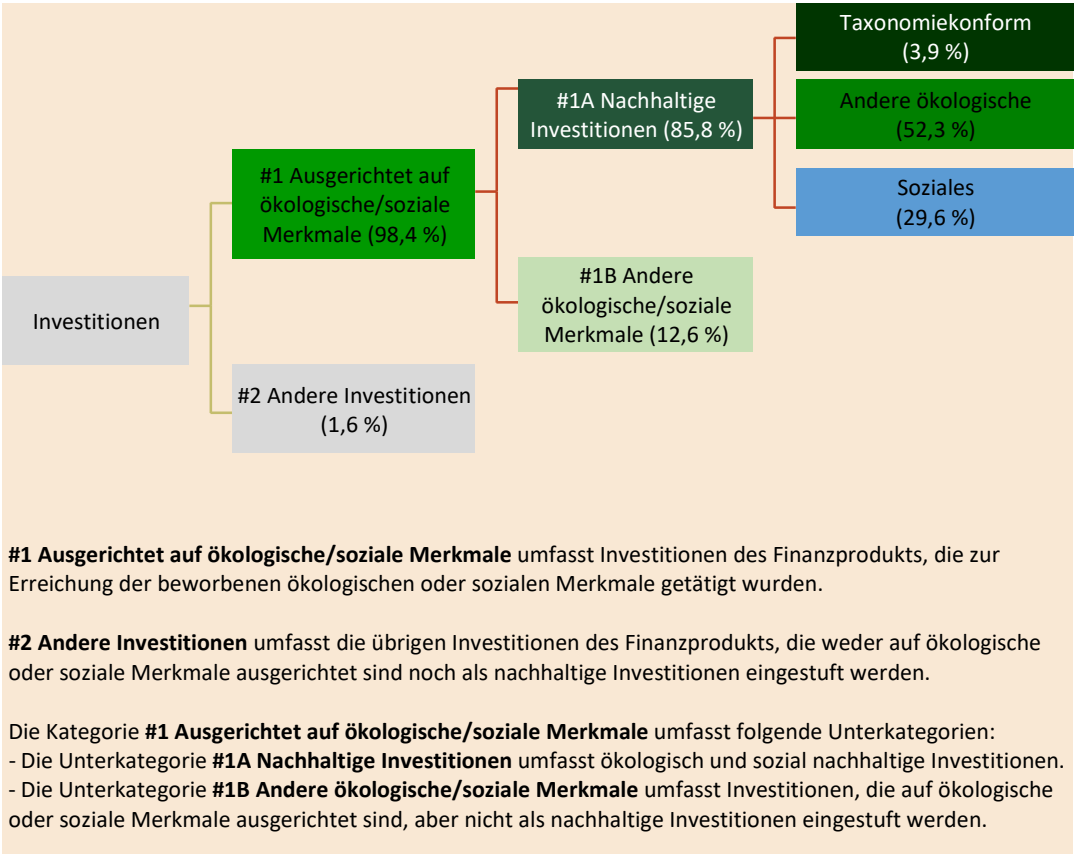
Die Berechnung der „Taxonomiekonformität“ erfolgte auf Aktivitätsebene, die Berechnung der Merkmale „Andere ökologische/soziale Merkmale“, „Soziales“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ auf Basis der Portfoliogewichtungen. Die Summe aus „Andere ökologische/soziale Merkmale“, „Soziales“ und „Taxonomiekonform“ entsprach daher nicht zwangsläufig „#1A Nachhaltig“.

Vermögensallokation	Prozent
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,4 %
#1A Nachhaltig	85,8 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	12,6 %
Taxonomiekonform	3,9 %
Andere ökologische	52,3 %
Soziales	29,6 %
#2 Andere Investitionen	1,6 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Datum	Sektor	Teilbereich	Gewichtung
31. Dezember 2024	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	15,21 %
31. Dezember 2024	GROSS- UND EINZELHANDEL	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	10,17 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	9,21 %
31. Dezember 2024	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	8,98 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	7,83 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	6,26 %
31. Dezember 2024	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	4,54 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	4,18 %
31. Dezember 2024	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,21 %

31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	2,96 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Basismetallen	2,57 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	2,42 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	2,14 %
31. Dezember 2024	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	Medienaktivitäten	1,97 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Geräten	1,72 %
31. Dezember 2024	PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	Werbung und Marktforschung	1,70 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,62 %
31. Dezember 2024	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,57 %
31. Dezember 2024	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,45 %
31. Dezember 2024	BAUWESEN	Tiefbau	1,37 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Lebensmitteln	1,22 %
31. Dezember 2024	GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALE ARBEIT	Tätigkeiten im Gesundheitswesen	0,97 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,90 %
31. Dezember 2024	GROSS- UND EINZELHANDEL	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,72 %
31. Dezember 2024	ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,71 %
31. Dezember 2024	BAUWESEN	Bau von Gebäuden	0,62 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Andere Fertigung	0,60 %
31. Dezember 2024	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPFKRAFT UND KLIMATISIERUNG	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	0,56 %
31. Dezember 2024	ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	Beschäftigungsaktivitäten	0,36 %
31. Dezember 2024	GROSS- UND EINZELHANDEL	Großhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	0,36 %
31. Dezember 2024	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Möbeln	0,35 %
31. Dezember 2023	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	12,92 %
31. Dezember 2023	GROSS- UND EINZELHANDEL	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge	10,29 %

		und Motorräder	
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	8,95 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	8,88 %
31. Dezember 2023	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	8,05 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	5,98 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	3,75 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	3,50 %
31. Dezember 2023	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	3,33 %
31. Dezember 2023	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,00 %
31. Dezember 2023	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,68 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Basismetallen	2,41 %
31. Dezember 2023	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	Medienaktivitäten	2,31 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Geräten	2,21 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	2,18 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	2,15 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Lebensmitteln	2,04 %
31. Dezember 2023	PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	Werbung und Marktforschung	1,82 %
31. Dezember 2023	BAUWESEN	Tiefbau	1,52 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,52 %
31. Dezember 2023	FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,46 %
31. Dezember 2023	BAUWESEN	Bau von Gebäuden	1,28 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	1,02 %
31. Dezember 2023	GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALE ARBEIT	Tätigkeiten im Gesundheitswesen	1,01 %
31. Dezember 2023	GROSS- UND EINZELHANDEL	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,87 %

31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Möbeln	0,75 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Andere Fertigung	0,68 %
31. Dezember 2023	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPKRAFT UND KLIMATISIERUNG	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	0,62 %
31. Dezember 2023	ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	Beschäftigungsaktivitäten	0,40 %
31. Dezember 2023	TRANSPORT UND LAGERUNG	Schifffahrt	0,39 %
31. Dezember 2023	ADMINISTRATIVE UND UNTERSTÜTZENDE DIENSTLEISTUNGEN	Büroverwaltung, Bürodienstleistungen und sonstige unterstützende Tätigkeiten für Unternehmen	0,21 %
31. Dezember 2023	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,12 %
31. Dezember 2023	TRANSPORT UND LAGERUNG	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	0,12 %
31. Dezember 2022	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	Finanzdienstleistungsaktivitäten mit Ausnahme von Versicherungs- und Pensionsfinanzierungen	14,03 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Grundprodukten und pharmazeutischen Präparaten	10,26 %
31. Dezember 2022	GROSS- UND EINZELHANDEL	Einzelhandel ohne Kraftfahrzeuge und Motorräder	9,68 %
31. Dezember 2022	FINANZ- UND VERSICHERUNGS-DIENSTLEISTUNGEN	Versicherung, Rückversicherung und Pensionsfinanzierung ohne obligatorische Sozialversicherung	8,76 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Computern, elektronischen und optischen Produkten	7,49 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Chemikalien und chemischen Produkten	5,92 %
31. Dezember 2022	BERGBAU UND STEINBRUCHBETRIEB	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,23 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	3,07 %
31. Dezember 2022	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	Computerprogrammierung, Beratung und damit verbundene Aktivitäten	3,02 %
31. Dezember 2022	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	2,75 %
31. Dezember 2022	BAUWESEN	Bau von Gebäuden	2,61 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftfahrzeugen, Anhängern und Aufliegern	2,53 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Lebensmitteln	2,35 %
31. Dezember 2022	INFORMATIONEN UND KOMMUNIKATION	Medienaktivitäten	2,18 %

31. Dezember 2022	PROFESSIONELLE, WISSENSCHAFTLICHE UND TECHNISCHE AKTIVITÄTEN	Werbung und Marktforschung	2,16 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Basismetallen	1,99 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Geräten	1,92 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	1,88 %
31. Dezember 2022	BAUWESEN	Tiefbau	1,51 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier und Papierprodukten	1,45 %
31. Dezember 2022	FINANZ- UND VERSICHERUNGS- DIENSTLEISTUNGEN	Nebentätigkeiten in den Bereichen Finanzdienstleistungen und Versicherung	1,21 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung anderer nichtmetallischer Mineralprodukte	1,21 %
31. Dezember 2022	GESUNDHEITSWESEN UND SOZIALE ARBEIT	Tätigkeiten im Gesundheitswesen	1,05 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung sonstiger Transportausrüstung	0,98 %
31. Dezember 2022	GROSS- UND EINZELHANDEL	Groß- und Einzelhandel; Reparatur von Kraftfahrzeugen und Motorrädern	0,89 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Möbeln	0,87 %
31. Dezember 2022	VERSORGUNG MIT ELEKTRIZITÄT, GAS, DAMPFKRAFT UND KLIMATISIERUNG	Versorgung mit Elektrizität, Gas, Dampfkraft und Klimatisierung	0,57 %
31. Dezember 2022	TRANSPORT UND LAGERUNG	Schifffahrt	0,55 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Andere Fertigung	0,53 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Koks und raffinierten Erdölprodukten	0,51 %
31. Dezember 2022	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von metallgefertigten Produkten, außer Maschinen und Geräten	0,46 %
31. Dezember 2022	TRANSPORT UND LAGERUNG	Lagerhaltung und unterstützende Aktivitäten beim Transport	0,23 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit einem Umweltziel, das der EU-Taxonomie entspricht, betrug 3,9 %. Die Zahlenangaben zur Taxonomiekonformität wurden nicht auditiert.

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

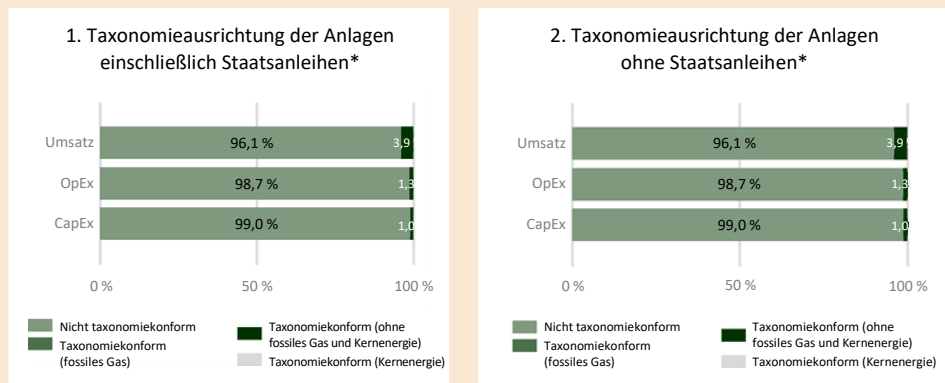
Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Der Anteil der Übergangstätigkeiten betrug 0,1 %, der Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,3 %.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds wies in der Vergangenheit folgende Taxonomiekonformität auf:

- 2024: 3,9 %
- 2023: 4,5 %
- 2022: 3,6 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit einem Umweltziel, das nicht der EU-Taxonomie entspricht, betrug 52,3 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen des Teilfonds betrug 29,6 %.



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

Die Kategorie „Andere Investitionen“ enthielt lediglich eine geringe Barreserve. Diese Barreserve wurde für das Liquiditätsmanagement des Teilfonds gehalten. Es gab keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



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

Der Teilfonds hat soziale und ökologische Merkmale beworben, indem er Nachhaltigkeitserwägungen in die verschiedenen Elemente des Anlageprozesses einbezog. Dies erfolgte durch Ausschlüsse, die Auswahl von Investitionen und Stewardship-Aktivitäten. Der Teilfonds führte Screenings aller Investitionen durch und stellte damit fest, ob Emittenten die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, oder die Internationale Charta der Menschenrechte verletzten. Der Teilfonds hat Stewardship in Form von normbezogenen Beteiligungen an folgenden Unternehmen ausgeübt:

- ArcelorMittal SA
- CITIGROUP INC.
- Koninklijke Philips N.V.
- UBS Group AG

Die Ausschlusskriterien wurden umgesetzt und eingehalten. Der Teilfonds hat sein Stimmrecht ausgeübt. Der Teilfonds nahm an 90 von 90 Hauptversammlungen teil. Dies entspricht einer Quote von 100,00 %. Bei 20,80 % der Hauptversammlungen, an denen der Treuhänder teilgenommen hat, wurde gegen das Leitungs- oder Kontrollorgan gestimmt. Anleger können die Abstimmungsaktivitäten des Teilfonds auf der Website des Teilfonds verfolgen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht relevant.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht relevant.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht relevant.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht relevant.