

Muster für die regelmäßige Information über die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

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) 2020/8 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

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

☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:

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

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

☐ Damit wurden nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %

☒ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 65,28 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Damit wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



In welchem Umfang wurden die mit diesem 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 Investitionen und ihrer Ausrichtung an den Zielen für nachhaltige Entwicklung gemessen. Gleichzeitig versuchte der Teilfonds durch die Ausübung seiner Aktionärsrechte (Stewardship), die Unternehmen in eine nachhaltige Richtung zu lenken. Durch die Auswahl von Unternehmen, die einen positiven Beitrag zu den Herausforderungen der Gesellschaft leisteten, sowie im Rahmen der Ausübung seiner Aktionärsrechte strebte der Teilfonds an, seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu erreichen. Der Teilfonds erreichte den von ihm zugesicherten Anteil an nachhaltigen Investitionen. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds und der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, lagen über dem Mindestanteil.

Das Produkt bewarb soziale und ökologische Merkmale, indem Nachhaltigkeitserwägungen in die verschiedenen Teile des Investitionsprozesses

einbezogen wurden. Die Emittenten, in die das Produkt investierte, wurden vierteljährlich auf Verstöße gegen internationale Normen überprüft, einschließlich des UN Global Compact, der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, der ILO-Übereinkommen und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Der Teilfonds übte seine Aktionärsrechte aus. Die Ausschlusskriterien wurden umgesetzt und eingehalten.

● **Wie war die Wertentwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren?**

Datum	Indikator	Fondswert	Fonds- abdeckung	Anteil geschätzter Daten
2025-12-31	Anteil der Investitionen des Teilfonds, die gegen die Ausschlusskriterien des Teilfonds für den Bereich Klima verstoßen haben	0,0 %	100,00 %	
2025-12-31	Anteil der Investitionen des Teilfonds, die gegen die Ausschlusskriterien des Teilfonds für internationale Normen verstoßen haben	0,0 %	100,00 %	
2025-12-31	Anteil der Investitionen des Teilfonds, die gegen die Ausschlusskriterien des Teilfonds für Tabak verstoßen haben	0,0 %	100,00 %	
2025-12-31	Anteil der Investitionen des Teilfonds, die gegen die Ausschlusskriterien des Teilfonds für Waffen verstoßen haben	0,0 %	100,00 %	
2025-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2	121.580,50 tCO ₂ e	99,98 %	5,29 %
2025-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je investierter Million Euro	116,85 tCO ₂ e/Mio. €	99,98 %	5,29 %
2025-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je Million Euro Umsatz	102,14 tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	99,98 %	5,29 %

Datum	Indikator	Fondswert	Fonds- abdeckung	Anteil geschätzter Daten	Zielwert
2025-12-31	Anteil nachhaltiger Investitionen	65,3 %			50,0 %
2025-12-31	Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der Taxonomie konform sind	2,7 %	98,53 %		1,0 %

Der Teilfonds berichtete über eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, die keiner Prüfung unterzogen wurden. Zur Messung der ökologischen und sozialen Indikatoren wurden Datenquellen mehrerer Dritter herangezogen. MSCI ESG Research war der wichtigste Anbieter von ESG-Daten und -Analysen. Darüber hinaus wurden Untersuchungen von Sustainalytics und ISS einbezogen, insbesondere im Zusammenhang mit Engagement- und Stimmrechtsausübungsaktivitäten. Alle Datenquellen wurden einer Due-Diligence-Prüfung unterzogen.

Die Daten des Teilfonds zu ökologisch nachhaltigen Tätigkeiten gemäß dem EU-Klassifikationssystem waren zum Zeitpunkt der Berichterstattung nur in begrenztem Umfang verfügbar. Der zuständige Investmentmanager zog von den Emittenten gemeldete Daten vor; da diese jedoch nur begrenzt verfügbar waren, wurden auch geschätzte Daten verwendet.

Die Verwaltungsgesellschaft hat zum 21. Mai 2025 eine neue Methode zur Bewertung nachhaltiger Investitionen entwickelt, die dazu führt, dass von Unternehmen ein höherer Beitrag verlangt wird, damit sie als nachhaltig gelten, und dass weniger erforderlich ist, damit Emittenten als Verursacher einer Beeinträchtigung anderer Umweltziele eingestuft werden, wobei weiterhin die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung eingehalten werden. Eine Reihe bisheriger Indikatoren wird nicht mehr Bestandteil der Berichterstattung sein.



...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Datum	Indikator	Fondswert	Fonds- abdeckung	Anteil geschätzter Daten
2024-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2	115.743,96 tCO ₂ e	99,99 %	11,23 %
2023-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2	115.462,69 tCO ₂ e	99,99 %	9,06 %
2022-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2	111.209,90 tCO ₂ e	99,74 %	19,71 %
2024-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je investierter Million Euro	112,33 tCO ₂ e/Mio. € investiert	99,99 %	11,23 %
2023-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je investierter Million Euro	115,92 tCO ₂ e/Mio. € investiert	99,99 %	9,06 %
2022-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je investierter Million Euro	110,94 tCO ₂ e/Mio. € investiert	99,74 %	19,71 %
2024-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je Million Euro Umsatz	100,65 tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	99,99 %	11,23 %
2023-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je Million Euro Umsatz	95,61 tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	99,99 %	9,06 %
2022-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je Million Euro Umsatz	108,35 tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	100,00 %	19,71 %
2024-12-31	Aggregierte Ausrichtung an den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung	0,60	99,29 %	
2023-12-31	Aggregierte Ausrichtung an den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung	0,19	99,79 %	
2022-12-31	Aggregierte Ausrichtung an den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung	0,19	100,00 %	
2024-12-31	MSCI ESG Quality Score – Modell von Februar 2023	7,16	99,28 %	
2024-12-31	Anzahl der besuchten Hauptversammlungen	90		
2024-12-31	Anzahl der normbezogenen Engagement-Aktivitäten	5		
2024-12-31	Prozentsatz der besuchten Hauptversammlungen	100,0 %		
2024-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je Million Euro anteiligem Umsatz	160,94 tCO ₂ e/Mio. € anteiliger Umsatz	99,99 %	

Datum	Indikator	Fondswert	Fonds- abdeckung	Anteil geschätzter Daten
2023-12-31	THG-Emissionen aus Scope 1 und 2 je Million Euro anteiligem Umsatz	148,99 tCO2e/Mio. €	99,99 %	
2024-12-31	Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der Taxonomie konform sind	3,9 %	98,43 %	
2023-12-31	Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der Taxonomie konform sind	4,5 %	98,41 %	
2022-12-31	Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der Taxonomie konform sind	3,6 %	97,82 %	

Datum	Indikator	Fondswert	Fonds- abdeckung	Anteil geschätzter Daten	Zielwert
2024-12-31	Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der Taxonomie konform sind	3,9 %	98,43 %		3,0 %
2023-12-31	Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der Taxonomie konform sind	4,5 %	98,41 %		3,0 %
2022-12-31	Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der Taxonomie konform sind	3,6 %	97,82 %		3,0 %

Welchen Zwecken dienen die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zwecken bei?

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem er Ausschlusslisten unterlag, die Emittenten nur dann im Portfolio zuließen, wenn sie nicht in Folgendes involviert waren: anhaltende Normverstöße, kontroverse Waffen oder Klimanachzügler. Nachhaltigkeitsinformationen wurden sowohl qualitativ als auch quantitativ in den gesamten Investitionsprozess integriert – vom Screening und der Analyse potenzieller Neuinvestitionen über die Investitionsentscheidung, die Portfoliokonstruktion und die Überwachung bis hin zur Portfolioberichterstattung. Der Teilfonds strebte an, soziale und ökologische Merkmale zu bewerben, indem er die Nachhaltigkeitskriterien der EU-Taxonomie einhielt, wobei nachhaltige Investitionen die Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ berücksichtigten.

Die ökologischen und sozialen Merkmale außerhalb der EU-Taxonomie wurden gemäß der Definition nachhaltiger Investitionen des Teilfonds anhand von Beiträgen zu einem der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung gemessen oder daran, dass mehr als 20 % der Erträge aus Produkten stammten, die eine nachhaltige Entwicklung unterstützten, oder aus Tätigkeiten, die zu den Nachhaltigkeitszielen der EU beitrugen.

Durch Ausschlüsse und die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsanalysen in Investitionsentscheidungen sowie durch aktive Eigentümerschaft strebte der Teilfonds an, verstärkt in Emittenten zu investieren, die zur nachhaltigen Entwicklung beitragen, und weniger in Emittenten mit negativen Auswirkungen.

Gleichzeitig wurden Anstrengungen unternommen, um negative Auswirkungen durch aktive Eigentümerschaft zu verringern. Das Produkt wies die nachstehende Ausrichtung an den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung auf. Die Skala reicht von -10 bis 10, wobei -10 eine starke Abweichung von den Zielen für nachhaltige Entwicklung und 10 eine starke Ausrichtung an den Zielen für nachhaltige Entwicklung anzeigt. Das Produkt wies die größte Ausrichtung am Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 5 und die geringste Ausrichtung am Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 15 auf.

Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 1: 0,703
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 2: 0,160
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 3: 0,164
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 4: 0,046
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 5: 1,904
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 6: 1,108
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 7: 0,976
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 8: 1,283
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 9: 0,811
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 10: 1,426
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 11: 0,053
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 12: 1,072
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 13: 1,139
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 14: -0,199
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 15: -0,286
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 16: 0,650
Ziel für nachhaltige Entwicklung Nummer 17: 0,708

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 wurden mit den nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologische oder soziale nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds wurden nach den DNSH-Kriterien (Do No Significant Harm – Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen) bewertet. Die Investitionen wurden daraufhin geprüft, ob sie – ausgehend von der Definition nachhaltiger Investitionen – keine erhebliche Beeinträchtigung verursachten. Der Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen wurde anhand der Einhaltung der Grundsätze des Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie anhand von Sektorausschlüssen für Tabak, Waffen, Alkohol, Glücksspiel und fossile Brennstoffe bewertet. Emittenten, die eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung erheblich beeinträchtigten, wurden nicht als nachhaltig eingestuft.

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

Der Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren anhand der PAI-Indikatoren 4, 5, 10 und 14. Nachteilige Auswirkungen wurden in die Investitionsentscheidungen und in die aktive Eigentümerschaft des Managers gegenüber den zugrunde liegenden Emittenten des Teilfonds einbezogen. Kennzahlen zu negativen Auswirkungen flossen in den quantitativen und qualitativen Prozess ein, mit dem die Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen der Emittenten bewertet wurden. Das Produkt berücksichtigte die PAI 4, 5, 10 und 14. Nachstehend sind die Werte hierfür für das vergangene Jahr aufgeführt. Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 4 (Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind): 9,8 %

Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 5 (Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen): 65,9 %

Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 5 (Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen): 60,5 %

Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10 (Anteil der Investitionen in Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen haben): 0,0 %

Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 14 (Anteil der Investitionen in Unternehmen, an denen Beteiligungen gehalten werden und die an der Herstellung oder dem Verkauf kontroverser Waffen beteiligt sind): 0,0 %

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

Die nachhaltigen Investitionen standen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Das Anlageuniversum wurde laufend darauf überprüft, ob diese Grundsätze, die Teil des Mindestschutzes sind, eingehalten wurden. Die Ergebnisse flossen in die Datenbank ein, in der die Emittenten identifiziert wurden, die als nachhaltig eingestuft werden konnten. Emittenten, die gegen die vorgenannten Grundsätze verstoßen 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 EU-Kriterien beigefügt.

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

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 anhand der PAI-Indikatoren 4, 5, 10 und 14. Nachteilige Auswirkungen wurden in die Investitionsentscheidungen und in die aktive Eigentümerschaft des Managers gegenüber den zugrunde liegenden Emittenten des Teilfonds einbezogen. Kennzahlen zu negativen Auswirkungen flossen in den quantitativen und qualitativen Prozess ein, mit dem die Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen der Emittenten bewertet wurden. Das Produkt berücksichtigte die PAI 4, 5, 10 und 14. Nachstehend sind die Werte hierfür für das vergangene Jahr aufgeführt.

- Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 4 (Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind): 9,8 %
- Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 5 (Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen): 65,9 %
- Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 5 (Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen): 60,5 %
- Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 10 (Anteil der Investitionen in Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen haben): 0,0 %
- Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Nummer 14 (Anteil der Investitionen in Unternehmen, an denen Beteiligungen gehalten werden und die an der Herstellung oder dem Verkauf kontroverser Waffen beteiligt sind): 0,0 %



Welches waren die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum entfiel: 31.12.2022 bis 31.12.2025

Datum	Größte 15 Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
2025-12-31	Citigroup Inc	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,26 %	US
2025-12-31	Travelers Cos Inc/The	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,95 %	US
2025-12-31	Wells Fargo & Co	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,82 %	US
2025-12-31	AT&T Inc	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,33 %	US
2025-12-31	Kroger Co/The	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,18 %	US
2025-12-31	eBay Inc	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,18 %	US
2025-12-31	MetLife Inc	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,15 %	US
2025-12-31	CVS Health Corp	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,07 %	US
2025-12-31	Regions Financial Corp	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,06 %	US
2025-12-31	AXA SA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,06 %	FR
2025-12-31	Kraft Heinz Co/The	VERARBEITENDES GEWERBE	1,94 %	US
2025-12-31	Comcast Corp	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,94 %	US

Datum	Größte 15 Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
2025-12-31	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,74 %	JP
2025-12-31	Hewlett Packard Enterprise Co	VERARBEITENDES GEWERBE	1,69 %	US
2025-12-31	Sony Group Corp	VERARBEITENDES GEWERBE	1,66 %	JP
2024-12-31	Travelers Cos Inc/The	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,85 %	US
2024-12-31	Citigroup Inc	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,80 %	US
2024-12-31	Wells Fargo & Co	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,71 %	US
2024-12-31	MetLife Inc	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,20 %	US
2024-12-31	Owens Corning	VERARBEITENDES GEWERBE	2,14 %	US
2024-12-31	Kroger Co/The	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,08 %	US
2024-12-31	Regions Financial Corp	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,06 %	US
2024-12-31	AT&T Inc	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,05 %	US
2024-12-31	International Business Machines Corp	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,04 %	US
2024-12-31	eBay Inc	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,97 %	US
2024-12-31	Oracle Corp	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,97 %	US
2024-12-31	AXA SA	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,86 %	FR
2024-12-31	CVS Health Corp	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,79 %	US
2024-12-31	Whirlpool Corp	VERARBEITENDES GEWERBE	1,72 %	US
2024-12-31	Omnicom Group Inc	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,70 %	US
2023-12-31	Travelers Cos Inc/The	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,54 %	US
2023-12-31	Oracle Corp	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,31 %	US
2023-12-31	Wells Fargo & Co	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,22 %	US
2023-12-31	Applied Materials Inc	VERARBEITENDES GEWERBE	2,17 %	US
2023-12-31	Owens Corning	VERARBEITENDES GEWERBE	2,15 %	US
2023-12-31	CVS Health Corp	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,04 %	US
2023-12-31	Molson Coors Beverage Co	VERARBEITENDES GEWERBE	2,04 %	US
2023-12-31	Citigroup Inc	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,93 %	US
2023-12-31	Whirlpool Corp	VERARBEITENDES GEWERBE	1,91 %	US

Datum	Größte 15 Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
2023-12-31	Kroger Co/The	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,90 %	US
2023-12-31	Pfizer Inc	VERARBEITENDES GEWERBE	1,85 %	US
2023-12-31	Regions Financial Corp	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,83 %	US
2023-12-31	International Business Machines Corp	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,83 %	US
2023-12-31	Omnicom Group Inc	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	1,82 %	US
2023-12-31	MetLife Inc	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	1,79 %	US
2022-12-31	Travelers Cos Inc/The	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,95 %	US
2022-12-31	Pfizer Inc	VERARBEITENDES GEWERBE	2,37 %	US
2022-12-31	CVS Health Corp	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,35 %	US
2022-12-31	Regions Financial Corp	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,19 %	US
2022-12-31	Wells Fargo & Co	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,18 %	US
2022-12-31	Oracle Corp	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,18 %	US
2022-12-31	Omnicom Group Inc	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,16 %	US
2022-12-31	PulteGroup Inc	BAUGEWERBE	2,06 %	US
2022-12-31	MetLife Inc	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,06 %	US
2022-12-31	Johnson & Johnson	VERARBEITENDES GEWERBE	2,00 %	US
2022-12-31	Molson Coors Beverage Co	VERARBEITENDES GEWERBE	1,88 %	US
2022-12-31	International Business Machines Corp	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,86 %	US
2022-12-31	Kroger Co/The	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	1,84 %	US
2022-12-31	Sanofi	VERARBEITENDES GEWERBE	1,79 %	FR
2022-12-31	ConocoPhillips	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	1,73 %	US



Welchen Anteil hatten die nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 98,5 %.

Die Methode des Teilfonds zur Berechnung nachhaltiger Investitionen stellte sicher, dass es im Hinblick auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung zu keiner Doppelzählung nachhaltiger Investitionen kommen konnte. Dies wurde erreicht, indem die verschiedenen Arten nachhaltiger Beiträge in Kategorien unterteilt wurden, etwa taxonomiebezogene nachhaltige Investitionen, sonstige ökologisch nachhaltige Investitionen oder sozial nachhaltige Investitionen, je nachdem, wo sie den größten Beitrag leisteten.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Teilfonds investiert überwiegend in börsennotierte Aktien, in der Regel mit einer geringen Barposition. Es ist zu beachten, dass der Teilfonds in geringerem Umfang Engagements in anderen Anlageklassen eingehen kann. Für die Investitionen in börsennotierte Aktien gelten sämtliche Nachhaltigkeitsmerkmale des Teilfonds.

Die Vermögensallokation des Teilfonds stellte sich wie folgt dar:

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen betrug 65,3 %.

Für Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten lagen keine Daten vor, weshalb hierzu keine Angaben gemacht werden können.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug 32,2 %.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit einem sozialen Ziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug 30,4 %.

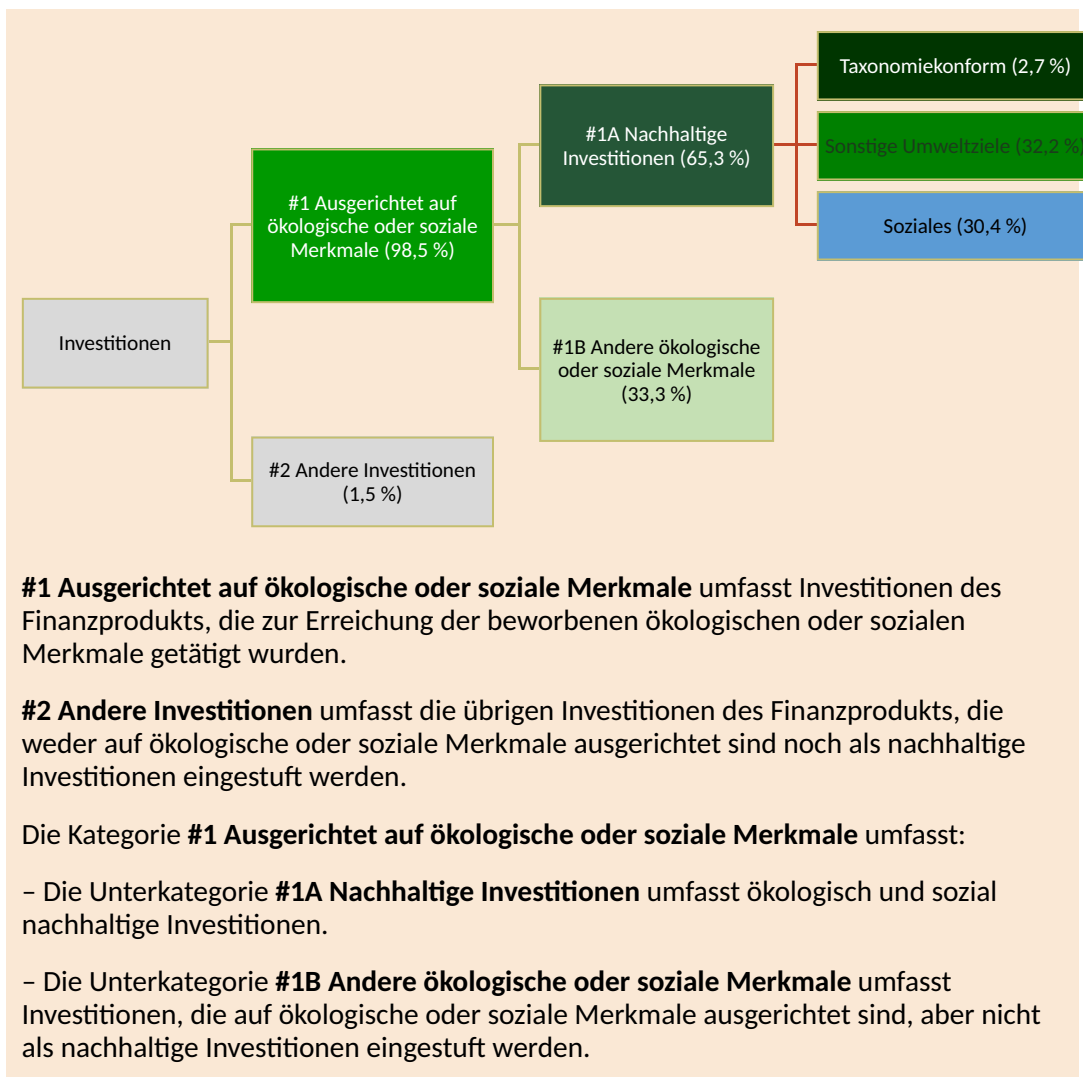
Die Berechnung von „Taxonomiekonform“ erfolgte auf Ebene der Tätigkeiten, während die Berechnung von „Sonstige Umweltziele“, „Soziales“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ anhand von Portfoliogewichten erfolgte. Die Summe aus „Sonstige Umweltziele“, „Soziales“ und „Taxonomiekonform“ entsprach daher nicht zwangsläufig „#1A Nachhaltige Investitionen“.

Vermögensallokation	Prozent
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,5 %
#1A Nachhaltige Investitionen	65,3 %
#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale	33,3 %
Taxonomiekonform	2,7 %
Sonstige Umweltziele	32,2 %
Soziales	30,4 %
#2 Andere Investitionen	1,5 %

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

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Datum	Abschnitt	Abteilung	Gewichtung
2025-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	15,21 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,88 %
2025-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	9,69 %
2025-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	9,45 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,97 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,93 %
2025-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	5,72 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	3,46 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,21 %

Datum	Abschnitt	Abteilung	Gewichtung
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Metallerzeugung und -bearbeitung	2,72 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	2,66 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,54 %
2025-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	1,70 %
2025-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,66 %
2025-12-31	BAUGEWERBE	Tiefbau	1,46 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,40 %
2025-12-31	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,30 %
2025-12-31	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	1,27 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,23 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,22 %
2025-12-31	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	1,15 %
2025-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,95 %
2025-12-31	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,93 %
2025-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,83 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,69 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Sonstiger Fahrzeugbau	0,66 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	0,65 %
2025-12-31	ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,59 %
2025-12-31	BAUGEWERBE	Hochbau	0,53 %
2025-12-31	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,33 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Möbeln	0,20 %
2025-12-31	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,12 %
2025-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,12 %

Datum	Abschnitt	Abteilung	Gewichtung
2025-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	0,10 %
2024-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	15,21 %
2024-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	10,17 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	9,21 %
2024-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	8,98 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	7,83 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	6,26 %
2024-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	4,54 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	4,18 %
2024-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,21 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,96 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Metallerzeugung und -bearbeitung	2,57 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	2,42 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	2,14 %
2024-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	1,97 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,72 %
2024-12-31	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	1,70 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,62 %
2024-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,57 %
2024-12-31	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,45 %
2024-12-31	BAUGEWERBE	Tiefbau	1,37 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1,22 %
2024-12-31	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	0,97 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Sonstiger Fahrzeugbau	0,90 %

Datum	Abschnitt	Abteilung	Gewichtung
2024-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,72 %
2024-12-31	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,71 %
2024-12-31	BAUGEWERBE	Hochbau	0,62 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	0,60 %
2024-12-31	ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,56 %
2024-12-31	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,36 %
2024-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,36 %
2024-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Möbeln	0,35 %
2023-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	12,92 %
2023-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	10,29 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	8,95 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	8,88 %
2023-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	8,05 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,98 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	3,75 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	3,50 %
2023-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	3,33 %
2023-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,00 %
2023-12-31	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	2,68 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Metallerzeugung und -bearbeitung	2,41 %
2023-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	2,31 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	2,21 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	2,18 %

Datum	Abschnitt	Abteilung	Gewichtung
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	2,15 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,04 %
2023-12-31	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	1,82 %
2023-12-31	BAUGEWERBE	Tiefbau	1,52 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,52 %
2023-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,46 %
2023-12-31	BAUGEWERBE	Hochbau	1,28 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Sonstiger Fahrzeugbau	1,02 %
2023-12-31	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	1,01 %
2023-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,87 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Möbeln	0,75 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	0,68 %
2023-12-31	ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,62 %
2023-12-31	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,40 %
2023-12-31	VERKEHR UND LAGEREI	Schifffahrt	0,39 %
2023-12-31	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,21 %
2023-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,12 %
2023-12-31	VERKEHR UND LAGEREI	Lagererei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,12 %
2022-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	14,03 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	10,26 %
2022-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	9,68 %
2022-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	8,76 %

Datum	Abschnitt	Abteilung	Gewichtung
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	7,49 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	5,92 %
2022-12-31	BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3,23 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	3,07 %
2022-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,02 %
2022-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	2,75 %
2022-12-31	BAUGEWERBE	Hochbau	2,61 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	2,53 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,35 %
2022-12-31	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	2,18 %
2022-12-31	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Werbung und Marktforschung	2,16 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Metallerzeugung und -bearbeitung	1,99 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	1,92 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	1,88 %
2022-12-31	BAUGEWERBE	Tiefbau	1,51 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	1,45 %
2022-12-31	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,21 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Glas und Glaswaren, Keramik, Verarbeitung von Steinen und Erden	1,21 %
2022-12-31	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	1,05 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Sonstiger Fahrzeugbau	0,98 %
2022-12-31	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	0,89 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Möbeln	0,87 %
2022-12-31	ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,57 %
2022-12-31	VERKEHR UND LAGEREI	Schifffahrt	0,55 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	0,53 %
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Kokerei und Mineralölverarbeitung	0,51 %

Datum	Abschnitt	Abteilung	Gewichtung
2022-12-31	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Metallerzeugnissen	0,46 %
2022-12-31	VERKEHR UND LAGEREI	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,23 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden ausgedrückt als 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.



In welchem Umfang waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug 2,7 %. Die Zahlen zur Taxonomiekonformität wurden keiner Prüfung unterzogen.

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

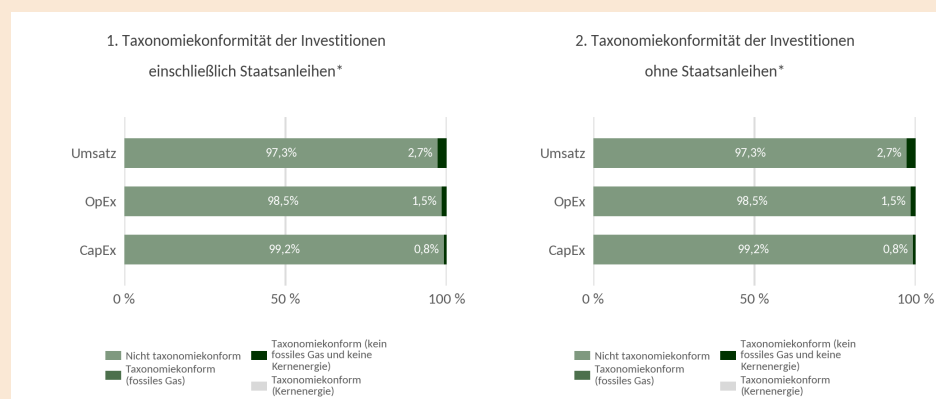
Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

X Nein

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Wie hoch war der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Anteil der Übergangstätigkeiten betrug 0,1 % und der Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten 0,4 %.

Wie hoch war im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren?

Der Fonds wies die folgende historische Taxonomiekonformität auf:

- 2025: 2,7 %
- 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 nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug 32,2 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen des Teilfonds betrug 30,4 %.



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

Die Kategorie „Andere Investitionen“ enthielt ausschließlich eine geringe Barreserve. Zweck der Barreserve war die Liquiditätssteuerung innerhalb des Teilfonds. Es bestand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden im Bezugszeitraum zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds bewarb soziale und ökologische Merkmale durch die Einbeziehung von Nachhaltigkeitserwägungen in die verschiedenen Teile des Investitionsprozesses. Dies erfolgte durch Ausschlüsse, die Auswahl von Investitionen und die Ausübung der Aktionärsrechte. Die Nachhaltigkeitsmerkmale des Teilfonds wurden erfüllt. Der Teilfonds führte Screenings sämtlicher Investitionen durch und prüfte, ob Emittenten gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen haben, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Kernübereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit sowie in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Die Ausschlusskriterien wurden umgesetzt und eingehalten. Der Teilfonds übte seine Stimmrechte aus. Der Teilfonds nahm an 85 von 85 Hauptversammlungen teil. Daraus ergab sich eine Teilnahmequote von 100,00 %. In 21,71 % der Versammlungen, an denen das Unternehmen teilnahm, wurde gegen den Verwaltungsrat gestimmt. Das Ziel ist die Teilnahme an allen Hauptversammlungen. Gleichzeitig wurde die Weitergabe von Informationen über diese Aktivitäten ausgeweitet, sodass Anleger die Stimmrechtsausübung des Teilfonds auf der Website des Teilfonds nachverfolgen können.