

Name des Produkts: **BlackPoint Evolution Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code) **529900QSSHMBACOA8033**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <div><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <div><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: %<div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div></div> | <div><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von % an nachhaltigen Investitionen<div><div><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</div></div></div> |
| <div><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: %</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <div><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

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

Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) definiert Nachhaltigkeitsfaktoren als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte, Korruptions- und Bestechungsbekämpfung. Im Investmentprozess des Fonds werden eine Vielzahl von ökologischen und sozialen Merkmalen in all diesen genannten Bereichen berücksichtigt. Hierzu wird auf Daten von ISS ESG zurückgegriffen. Die Merkmalsausprägungen der jeweiligen Indikatoren werden laufend überwacht, um Ausschlusskriterien zu berücksichtigen und so Mindeststandards zu gewährleisten.

Darüber hinaus werden international anerkannte Normen berücksichtigt. Der zentrale normative Rahmen besteht aus den Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und ist eingebettet in die Ziele für nachhaltige Entwicklung. Der Anwendungsbereich umfasst kontroverse Praktiken, die negative Auswirkungen auf die Gesellschaft und die

Umwelt haben, im Einklang mit den etablierten Erwartungen an ein verantwortungsvolles Geschäftsgebaren. Kontroverse Vorgänge in Unternehmen werden durch ISS ESG identifiziert und der Umgang mit ihnen bewertet. Wertpapiere von Emittenten die gegen die genannten Normen verstoßen und keine geeigneten Maßnahmen ergreifen um künftige Verstöße zu unterbinden werden nicht investiert.

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

#### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

| # | Indikator                                                                  | Berichtsperiode |
|---|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 1 | ESG Overall Score (Gesamtportfolio)                                        | 43,4            |
| 2 | ESG Overall Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten (UE))    | 49,4            |
| 3 | ESG Governance Score (Gesamtportfolio)                                     | 2,3             |
| 4 | ESG Governance Score (nur für Einzeltitel von Unternehmensemittenten (UE)) | 2,6             |

Bei den ESG Scores handelt es sich um Werte zwischen 0 (schlecht) und 100 (sehr gut), die verschiedene ESG-Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Governance) für Wertpapiere aggregieren. Eine Verbesserung der Nachhaltigkeitsindikatoren schlägt sich in einer Erhöhung der Scores nieder. Die ESG-Scores beziehen sich auf die Emittenten der jeweiligen Wertpapiere und basieren auf Daten von ISS ESG. Sollte in Ausnahmefällen für einen Emittenten kein Score vorliegen, so wird der entsprechende Portfolioanteil mit einem Score von 0 in die Berechnung einbezogen.

Bei den ESG Governance Scores handelt es sich um Werte zwischen 1 (schlecht) bis 4 (sehr gut), die mit dem Governance-Rating des bewerteten Unternehmens verknüpft sind. Das Governance-Rating basiert auf einer Bewertung der Leistung in Bezug auf die wichtigsten Governance-Kennzahlen, einschließlich Geschäftsethik, Corporate Governance und anderer Aspekte. Sollte in Ausnahmefällen für einen Emittenten kein Score vorliegen, so wird der entsprechende Portfolioanteil mit einem Score von 0 in die Berechnung einbezogen.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

*Click or tap here to enter text.*

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

— *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:*

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

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

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



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

Es werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nach Artikel 7 berücksichtigt. Dazu zählen unter anderem folgende Indikatoren (welche sich wiederum aus Unterindikatoren mit zugehörigen Messgrößen zusammensetzen): Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall, Soziales und Beschäftigung. Die Indikatoren sind unter den Nummern 1-14 in der Tabelle 1 des Annex 1 zu den technischen Regulierungsstandards zur Offenlegungsverordnung zu finden. Berechnet werden die berücksichtigten Auswirkungen der einzelnen Indikatoren durch den Dienstleister ISS ESG.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.01.2022 - 31.12.2022

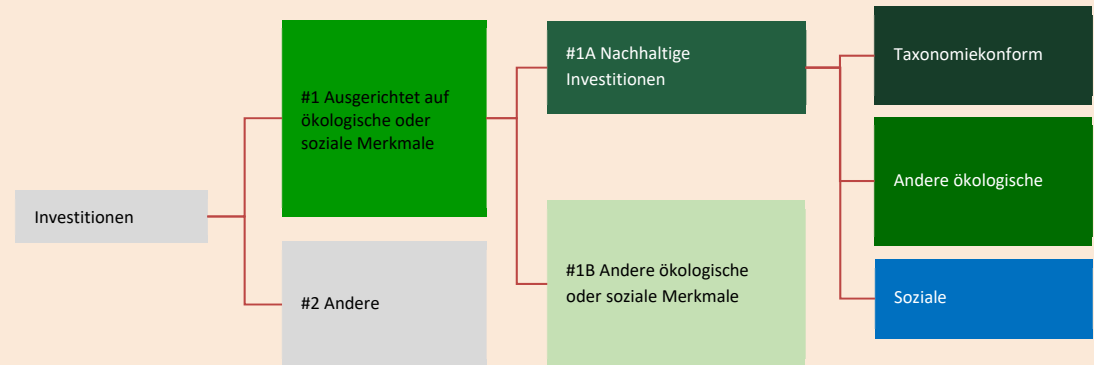
| Größte Investitionen                                     | Sektor                                                                              | In % der Vermögen swerte | Land                           |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Microsoft Corporation                                    | INFORMATION UND KOMMUNIKATION                                                       | 3,32                     | Vereinigte Staaten von Amerika |
| The Coca-Cola Co.                                        | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | 2,64                     | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100) | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN                            | 2,63                     | Irland                         |
| Apple Inc.                                               | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | 2,45                     | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Alphabet Inc.                                            | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 2,43                     | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Thermo Fisher Scientific Inc.                            | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | 2,13                     | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Novo-Nordisk AS                                          | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | 2,09                     | Dänemark                       |
| Plenum Cat Bond Dynamic Fund                             | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN                            | 2,73                     | Liechtenstein                  |
| Unilever Plc.                                            | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 2,01                     | Großbritannien                 |
| Allianz SE                                               | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN                            | 1,96                     | Deutschland                    |
| Roche Holding AG Genussscheine                           | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | 1,85                     | Schweiz                        |
| Pfizer Inc.                                              | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | 1,66                     | Vereinigte Staaten von Amerika |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                      | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 1,55                     | Frankreich                     |
| Bayer. Motoren Werke AG                                  | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | 1,55                     | Deutschland                    |
| Illinois Tool Works Inc.                                 | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | 1,49                     | Vereinigte Staaten von Amerika |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen getätigt werden. Der Anteil dieser Investitionen beträgt zum Stichtag 81,91%.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Der Anteil dieser Investitionen beträgt zum Stichtag 13,09%.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen. Der Anteil dieser Investitionen beträgt zum Stichtag 0,00%.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Der Anteil dieser Investitionen beträgt zum Stichtag 86,91%.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor                                                   | Sub-Sektor                                                           | In % der Vermögenswerte |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| ENERGIEVERSORGUNG                                        | Energieversorgung                                                    | 0,43                    |
| ENERGIEVERSORGUNG                                        | Gasversorgung                                                        | 0,30                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Beteiligungsgesellschaften                                           | 2,88                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Fondsmanagement                                                      | 4,73                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)                        | 2,42                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Lebensversicherung                                                   | 0,44                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 0,90                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Nichtlebensversicherungen                                            | 1,36                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Sonstige Finanzdienstleistungen a. n. g.                             | 5,98                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten           | 1,58                    |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen        | 1,81                    |

|                                                                                     |                                                                                                    |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie                                                | 0,43  |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Technische, physikalische und chemische Untersuchung                                               | 0,64  |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben                                               | 12,41 |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN                          | Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g. | 0,40  |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN                          | Inkassobüros und Auskunftsteien                                                                    | 0,17  |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN                          | Reisebüros                                                                                         | 0,52  |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN                          | Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von 3,5 t oder weniger                           | 0,40  |
| GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE                                            | Hotels, Gasthöfe und Pensionen                                                                     | 0,91  |
| GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE                                            | Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.                                     | 0,13  |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN                            | Einzelhandel mit Waren verschiedener Art (in Verkaufsräumen)                                       | 0,93  |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN                            | Großhandel mit elektronischen Bauteilen und Telekommunikationsgeräten                              | 0,59  |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION                                                       | Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten                                        | 1,50  |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION                                                       | Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie                                        | 1,70  |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION                                                       | Fernsehveranstalter                                                                                | 0,30  |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION                                                       | Informationsdienstleistungen                                                                       | 0,82  |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION                                                       | Programmierungstätigkeiten                                                                         | 1,97  |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION                                                       | Satellitentelekommunikation                                                                        | 0,63  |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION                                                       | Telekommunikation                                                                                  | 3,22  |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION                                                       | Verlegen von Software                                                                              | 3,91  |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | Herstellung von Bier                                                                               | 0,33  |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten                                   | 0,31  |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen               | 2,45  |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer                         | 2,70  |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | Herstellung von Haushalts-, Hygiene- und Toilettenartikeln aus Zellstoff, Papier und Pappe         | 0,33  |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren                                                   | 1,55  |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige                                 | 1,49  |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN                                        | Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen                | 2,67  |

|                                                          |                                                                                            |      |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln                              | 1,09 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftwagen                                          | 0,71 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | Herstellung von chemischen Erzeugnissen                                                    | 0,33 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien              | 1,24 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen                                              | 7,05 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen | 1,05 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien                       | 0,10 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a. n. g.                                 | 0,76 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN             | Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a. n. g.                   | 1,20 |
| VERKEHR UND LAGEREI                                      | Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Landverkehr                              | 0,41 |
| VERKEHR UND LAGEREI                                      | Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr                                  | 0,52 |
| VERKEHR UND LAGEREI                                      | Luftfahrt                                                                                  | 0,62 |
| VERKEHR UND LAGEREI                                      | Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste                                                 | 0,77 |
| ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG | Öffentliche Verwaltung                                                                     | 9,85 |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ **Nein**

## Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten

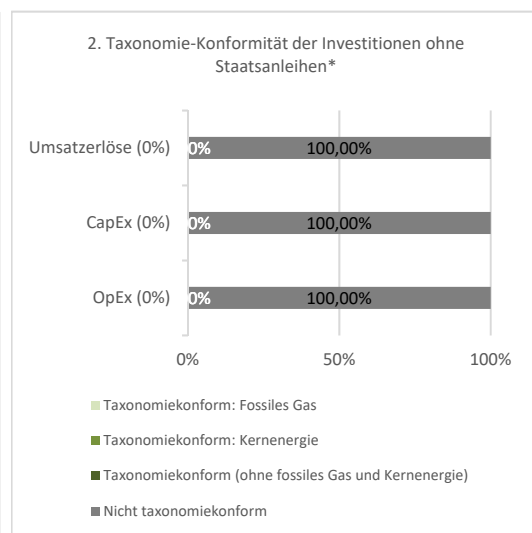
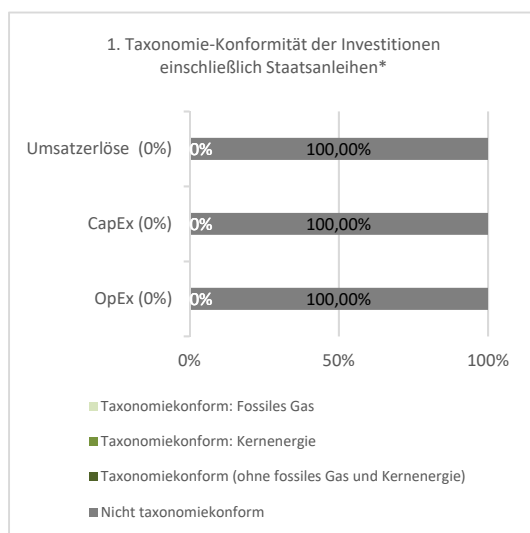
, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Taxonomeikonforme 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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität 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.



Diese Grafik gibt 89,60% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch gibt es keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, jedoch gibt es keinen Mindestanteil nachhaltiger Investitionen.



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

Unter "#2 Andere Investitionen" fallen:

- Wertpapiere von Emittenten zu denen ISS ESG keine Daten vorliegen bzw. deren Daten von ISS ESG nicht analysiert werden.
- Barmittel zur Liquiditätssteuerung
- Derivate (insb. zu Absicherungszwecken)

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz besteht in diesen Fällen entsprechend nicht, da keine Daten vorliegen, keine relevanten Investitionen stattfinden bzw. die synthetische Natur der Investition keine direkten Rückschlüsse auf ökologische oder soziale Merkmale zulassen.



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

### PAI-Überwachung

Unser PAI-Überwachungssystem wendet einen risikobasierten Ansatz an. Zunächst wird der Einfluss eines Emittenten auf die einzelnen PAI-Indikatoren bewertet. Anschließend werden die Emittenten anhand dieser Bewertung eingestuft, sowohl für einzelne Indikatoren als auch auf Gesamtebene. Das Ergebnis fließt in eine Gesamtbewertung, welche die Leistung jedes Emittenten angibt. Emittenten, die bei einzelnen Indikatoren oder auf Gesamtebene besonders schlecht abschneiden, werden von unserem Portfolio Management weiterführenden Analysen unterzogen. Diese weiterführenden Analysen können bereits zu einer Problemlösung beitragen, etwa wenn weitere Informationen aus anderen Quellen zu anderen Ergebnissen führen.

### Mögliche resultierende Maßnahmen

Sollten die weiterführenden Analysen die kritischen Ergebnisse eines Emittenten mit Bezug auf die PAI bestätigen, wird über geeignete Maßnahmen entschieden. Das Spektrum umfasst folgende mögliche Maßnahmen:

Keine Maßnahme: Der PAI-Indikatorwert des Emittenten wird als akzeptabel erachtet oder als nicht die tatsächliche Leistung des Unternehmens widerspiegelnd beurteilt.

Engagement: Der Emittent wird dazu aufgefordert seine Leistung in den betroffenen Bereichen zu verbessern oder weitere Daten zur Verfügung zu stellen.

Ausschluss: Der Emittent wird als nicht geeignet für Investitionen in den von uns verwalteten Portfolios angesehen und wird von Investitionen ausgeschlossen.

### Einflussnahme auf Unternehmen

Neben dem direkten Austausch mit Unternehmen legen wir großen Wert darauf, über die Ausübung von Stimmrechten bei Jahreshauptversammlungen unsere ESG-Ziele zu verfolgen und voranzutreiben. Sobald Unternehmensanteile durch uns erworben wurden, wird im Rahmen der von uns gesetzten Mitwirkungspolitik abgestimmt und so Einfluss auf Unternehmen und deren Management genommen (sofern keine wesentlichen Gründe gegen eine Inanspruchnahme des Stimmrechtes sprechen). Um die Ausübung der Stimmrechte stets frist-gerecht und gemäß unserer Mitwirkungspolitik ausüben zu können, haben wir den führen-den unabhängigen Anbieter von Dienstleistungen im Bereich Global Governance, IVOX Glass Lewis, mit der Ausführung beauftragt.

Unsere Mitwirkungspolitik beinhaltet umfangreiche Ziele in den Bereichen Umwelt, Soziales und guter Unternehmensführung und findet insbesondere Anwendung in den Bereichen der Zusammensetzung des Managements, dem Reporting, der Vergütungsstrukturen und bei Anträgen von Anteilseignern oder Management. So stimmen wir beispielsweise nicht nur gegen ineffizient strukturierte Geschäftsführungen, zu hohe Kompensationen im oberen Management oder mangelhafte Standards im Berichtswesen, sondern stimmen auch für Strategieberatungen mit dem Ziel Umweltrisiken zu reduzieren oder die sozialen Auswirkungen der Geschäftstätigkeit zu verbessern. Mit Hilfe unseres Dienstleisters wird im Sinne der Mitwirkungspolitik jeder Abstimmungspunkt umsichtig abgewogen, sodass die Ausübung von unseren Stimmrechten unsere (ESG-)Ziele in ihrer Gesamtheit nicht konterkarieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **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?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.