

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

Name des Produkts: Modellportfolio Ertrag ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):

B81CK4ESI35472RHJ606

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltigen 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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 7,99% 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

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.

Das Modellportfolio Ertrag ESG wird als ESG-Anlagestrategie mit Berücksichtigung von Umwelt- und Sozialthemen (PAI) und einem niedrigen Auswirkungsbezug Nachhaltigkeit (ESG) klassifiziert.

Bei der Durchführung der Vermögensverwaltung wurden keine Investitionen in Finanzinstrumente mit schwachem Nachhaltigkeits-Rating (ESG-Letter-Rating von MSCI ESG Research LLC) getätigt.

Es erfolgten keine Direktinvestments in Unternehmen, welche in den Geschäftsfeldern geächtete Waffensysteme, Nuklearwaffen, Produktion konventioneller Waffen oder ziviler Schusswaffen sowie Waffen insgesamt, Produktion von Tabak, Produktion von Erwachsenenunterhaltung sowie Erwachsenenunterhaltung insgesamt, Betrieb von Glücksspiel sowie Glücksspiel insgesamt, Produktion von Alkohol bei Spirituosenherstellern, gentechnisch verändertes Saatgut, Verhütungsmittel, Erzeugung von Nuklearenergie sowie fossile Brennstoffe agierten oder festgelegte Umsatzschwellen überschritten.

Es wurden keine Direktinvestments in Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken und / oder einem Verstoß gegen festgelegte internationale Normen getätigt. Eine Kontroverse ist definiert als ein Fall oder eine andauernde Situation, in der der Betrieb und / oder die Produkte des Unternehmens negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft und / oder die Unternehmensführung haben. Hierbei werden Vorhandensein und Schwere von Kontroversen eines Unternehmens bewertet.

Zusätzlich erfolgten keine Direktinvestments in Versorgungsunternehmen, deren Anteil aus der Energieerzeugung mit den fossilen Brennstoffen Kohle und Öl einen festgelegten Schwellenwert überstiegen, sowie in Staaten, welche gegen festgelegte Nachhaltigkeitskriterien verstießen. Investitionen in Finanzinstrumente mit direktem Bezug zu Agrarrohstoffen wurden ebenfalls ausgeschlossen.

Zudem wurde mit dem Modellportfolio Ertrag ESG die Einhaltung eines überdurchschnittlichen Portfolio-ESG-Scores (Weighted-Average Key Issue Score von MSCI ESG Research LLC) bestehend aus einer Vielzahl an Indikatoren aus Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung erfüllt.

Das Modellportfolio Ertrag ESG erzielte zudem einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen (ESG-Auswirkungsbezug) gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088). Die mit dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen bezogen sich auf die Umweltziele alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, sauberes / nachhaltiger Umgang mit Wasser und nachhaltige Landwirtschaft sowie die sozialen Ziele Ernährung, Hygiene, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung unterversorgter Bevölkerungsgruppen, Bildung, bezahlbarer Wohnraum und Internet-Zugang in den am wenigsten entwickelten Ländern (Least Developed Countries gemäß UN-Definition). Die getätigten nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts tragen zu keinem Umweltziel gemäß Taxonomie-Verordnung ((EU) 2020/852) bei.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren	
ESG-Rating + ESG-Score	
Portfolio-ESG-Rating (gewichteter Portfoliowert; ESG-Letter Rating; MSCI Research ESG LLC)	AA
Anzahl Finanzinstrumente mit ESG-Rating schlechter als BBB	0
Portfolio-ESG-Score (gewichteter Portfoliowert; Weighted-Average Key Issue Score; MSCI Research ESG LLC)	7,5
Kontroverse Geschäftsfelder	
Umsatzanteil Direktinvestments geächtete Waffensysteme (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil geächtete Waffensysteme > 0%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Nuklearwaffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Nuklearwaffen > 0%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion konventioneller Waffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion konventioneller Waffen > 5%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion ziviler Schusswaffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion ziviler Schusswaffen > 5%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Waffen (Gesamt) (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Waffen (Gesamt) > 5%	0
Umsatzanteil Investmentfonds geächtete Waffensysteme (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Investmentfonds Nuklearwaffen (gewichteter Portfoliowert)	0,04 %
Umsatzanteil Investmentfonds konventionelle Waffen (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Umsatzanteil Investmentfonds Schusswaffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion Tabak (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion Tabak > 5%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Tabak (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion Alkohol (Spirituosen) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion Alkohol (Spirituosen) > 10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Alkohol (gewichteter Portfoliowert)	0,04 %
Umsatzanteil Direktinvestments Betrieb Glücksspiel (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Betrieb Glücksspiel > 5%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Glücksspiel (Gesamt) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Glücksspiel (Gesamt) > 10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Glücksspiel (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Umsatzanteil Direktinvestments Produktion Erwachsenenunterhaltung (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Produktion Erwachsenenunterhaltung > 0%	0
Umsatzanteil Direktinvestments Erwachsenenunterhaltung (Gesamt) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Erwachsenenunterhaltung (Gesamt) >10%	0

Umsatzanteil Investmentfonds Erwachsenenunterhaltung (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Direktinvestments Gentechnisch verändertes Saatgut (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Gentechnisch verändertes Saatgut >10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Gentechnik (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Umsatzanteil Direktinvestments Verhütungsmittel (gewichteter Portfoliowert)	0,04 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Verhütungsmittel >10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Verhütungsmittel (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Umsatzanteil Direktinvestments Atomenergie (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Atomenergie >10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Atomenergie (gewichteter Portfoliowert)	0,01 %
Umsatzanteil Direktinvestments Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) > 10%	0
Umsatzanteil Investmentfonds Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) (gewichteter Portfoliowert)	0,05 %
Anteil Energieerzeugung Direktinvestments (Versorger) aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments (Versorger) mit Anteil Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) > 10%	0
Anteil Energieerzeugung Investmentfonds (Versorger) aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Kontroverse Geschäftspraktiken und internationale Normen	
Anzahl Direktinvestments mit Kontroverse mit sehr schwerwiegenden Auswirkungen	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen UN Global Compact	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen Menschenrechte (UN Guiding Principles for Business and Human Rights)	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen Arbeitnehmerrechte (Kernarbeitsnormen ILO (International Labour Organisation))	0
Anzahl Direktinvestments auf Beobachtungsliste einer der genannten internationalen Normen + anhaltende Kontroverse mit schwerwiegenden Auswirkungen	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Kontroversen mit sehr schwerwiegenden Auswirkungen > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen UN Global Compact > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen Menschenrechte (UN Guiding Principles for Business and Human Rights) > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Verstoß gegen Arbeitnehmerrechte (Kernarbeitsnormen ILO (International Labour Organisation)) > 5%	0
Anzahl Investmentfonds mit Anteil Beobachtungsliste auf einer der genannten internationalen Normen + anhaltende Kontroverse mit schwerwiegenden Auswirkungen (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-
Bezug zu Agrarrohstoffen	
Anzahl Finanzinstrumente mit direktem Bezug zu Agrarrohstoffen	0
Anteil Investmentfonds an Finanzinstrumenten mit direktem Bezug zu Agrarrohstoffen (gewichteter Portfoliowert) (Datenbezug für Investmentfonds nicht möglich)	-

Staaten (von Staaten emittierte Finanzinstrumente)	
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Todesstrafe	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit autoritärem Regime (gem. Freedom House)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Ratifizierung Pariser Klimaschutzabkommen	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Ratifizierung Biodiversitätskonvention	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit hoher Korruption (gem. Transparency International Index)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Zwangs- und/oder Kinderarbeit	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Friedfertigkeit (gem. Global Peace Index)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Pressefreiheit (gem. Freedom House)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten im Besitz von Atomwaffen	0
Anteil Stromerzeugung Finanzinstrumente von Staaten aus Atomkraft (gewichteter Portfoliowert)	15,84 %
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Anteil Energieerzeugung aus Atomkraft > 25%	0
Anteil Rüstungsbudget Finanzinstrumente von Staaten am Bruttoinlandsprodukt (gewichteter Portfoliowert)	1,35 %
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Anteil Rüstungsbudget am Bruttoinlandsprodukt > 3%	0
Anzahl Investmentfonds mit Finanzinstrumenten von Staaten mit hoher Korruption (gem. Transparency International Index, gewichteter Fondswert)	0
Anzahl Investmentfonds mit Finanzinstrumenten von Staaten ohne Pressefreiheit (gem. Reporters Without Borders, gewichteter Fondswert)	0
Für Investmentfonds kein Datenbezug für restliche Staaten-Nachhaltigkeitsmerkmale möglich	-
Nachhaltige Investitionen (gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088)	
Portfolioanteil nachhaltige Investitionen (Gesamt)	7,99 %
Portfolioanteil nachhaltige Investitionen (Umwelt)	4,76 %
Portfolioanteil nachhaltige Investitionen (Sozial)	3,23 %

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

Die mit dem Modellportfolio Ertrag ESG getätigten nachhaltigen Investitionen verfolgten die Umweltziele alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, sauberes / nachhaltiger Umgang mit Wasser und nachhaltige Landwirtschaft sowie die sozialen Ziele Ernährung, Hygiene, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung unterversorgter Bevölkerungsgruppen, Bildung, bezahlbarer Wohnraum und Internet-Zugang in den am wenigsten entwickelten Länder (Least Developed Countries gemäß UN-Definition).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesen Zielen bei, indem es sich hierbei um die von Unternehmen erzielten Umsätze aus Produkten und / oder Dienstleistungen handelte, die sich positiv auf die genannten Nachhaltigkeitsziele auswirkten.

Die Information zu Umsätzen der Unternehmen zu den genannten Nachhaltigkeitszielen basierte auf den hierzu bereitgestellten Daten („Sustainable Impact“) des Nachhaltigkeitsdatenversorger MSCI ESG Research LLC.

Die getätigten nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts trugen zu keinem Umweltziel gemäß Taxonomie-Verordnung ((EU) 2020/852) bei.

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?**

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie 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:

Neben dem Beitrag zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel darf eine nachhaltige Investition keinem anderen Umwelt- oder sozialen Ziel erheblich schaden und das Unternehmen muss Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Dies wurde sichergestellt, indem für alle investierten Unternehmen Kontroversen bezogen auf Umwelt, Soziales / Gesellschaft und Unternehmensführung basierend auf Informationen (Environment – Controversy Flag, Social – Controversy Flag und Governance – Controversy Flag) des Nachhaltigkeitsdatenversorger MSCI ESG Research LLC bewertet und überwacht wurden. Eine Kontroverse ist definiert als ein Fall oder eine andauernde Situation, in der der Betrieb und/oder die Produkte des Unternehmens negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft und / oder die Unternehmensführung haben. Zusätzlich wurde die Einhaltung der internationalen Normen UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Business and Human Rights und International Labour Organization (ILO) Fundamental Principles überwacht. Es wurde nicht in Unternehmen investiert, bei welchen eine Kontroverse mit sehr schwerwiegenden Auswirkungen, ein Verstoß gegen eine der internationalen Normen oder eine Kontroverse mit anhaltend schwerwiegenden Auswirkungen sowie Beobachtungsstatus (Watchlist) bei einer internationalen Norm vorlag.

Die Berücksichtigung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch die Anwendung der für das Modellportfolio Ertrag ESG aufgesetzten Strategie wie im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben. Zur Sicherstellung, dass nachhaltige Investitionen keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Ziele erheblich schaden, wurden hierfür die Indikatoren Engagement in fossilen Brennstoffen, Biodiversität, Engagement in umstrittenen Waffen, Verstöße gegen UN Global Compact/OECD-Leitsätze und Verstöße gegen soziale Bestimmungen bei Staaten für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

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?

Bei dem Modellportfolio Ertrag ESG wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (sog. PAIs – Principal Adverse Impacts) der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) berücksichtigt:

- Treibhausgas-Emissionsintensität der investierten Unternehmen
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- Verstöße gegen die Grundsätze der UN Global Compact Principles und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich umstrittener Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen) tätig sind
- Investierte Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der genannten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch die Steuerung dieser PAIs im Rahmen des Investmentprozesses des Modellportfolio Ertrag ESG. Die übrigen PAIs (gem. Anhang 1 DeIVO (EU) 2022/1288) wurden nicht berücksichtigt.

Die nachteiligen Auswirkungen der Treibhausgas-Emissionsintensität der investierten Unternehmen wurden berücksichtigt, indem sichergestellt wurde, dass die Treibhausgas-Emissionsintensität (unter Berücksichtigung von Scope 1-3) des Modellportfolio Ertrag ESG niedriger als die der beiden Vergleichsindizes MSCI Europe als Abbild der europäischen Wirtschaft und MSCI World als Abbild der globalen Wirtschaft war.

Treibhausgas-Emissionsintensität* Portfolio	673,7
Treibhausgas-Emissionsintensität MSCI Europe**	865,0
Treibhausgas-Emissionsintensität MSCI World**	810,0

* Tonnen Treibhausgas-Emissionen (Scope 1-3) / Mio. \$ Umsatz

** Stand: 29.12.2023

Die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen durch Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe erfolgte, indem keine Direktinvestments in Unternehmen deren Umsatz zu mehr als 10% aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl/Gas) bestehen sowie in Versorger mit einem Anteil von mehr als 10% aus der Energieerzeugung mit fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) getätigt wurden. Es wurden zudem keine Investments in Investmentfonds mit einem Anteil von mehr als 10% an Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe getätigt.

Umsatzanteil Direktinvestments Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Umsatzanteil Fossile Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) > 10%	0
Anteil Energieerzeugung Direktinvestments (Versorger) aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments (Versorger) mit Anteil Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl) > 10%	0

Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) (gewichteter Portfoliowert)	0,92 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe (Kohle/Öl/Gas) > 10%	0

Die nachteiligen Auswirkungen auf die Biodiversität wurden berücksichtigt, indem keine Direktinvestments in Unternehmen mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten getätigt wurden. Es wurden zudem keine Investments in Investmentfonds mit einem Anteil von mehr als 5% an Unternehmen mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten getätigt.

Anteil Direktinvestments mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten	0
Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirkenden Tätigkeiten > 5%	0

Nachteilige Auswirkungen durch Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact Principles und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen wurden berücksichtigt, indem keine Direktinvestments in Unternehmen mit Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact Principles, UN Guiding Principles for Business and Human Rights und International Labour Organization (ILO) Fundamental Principles getätigt wurden. Es wurden zudem keine Investments in Investmentfonds mit einem Anteil von mehr als 5% an Unternehmen mit Verstößen gegen die Grundsätze des UN Global Compact Principles und / oder OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen getätigt.

Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen UN Global Compact	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen Menschenrechte (UN Guiding Principles for Business and Human Rights)	0
Anzahl Direktinvestments mit Verstoß gegen Arbeitnehmerrechte (Kernarbeitsnormen ILO (International Labour Organisation))	0
Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit Verstößen gegen UN Global Compact Compact und / oder OECD-Leitsätze (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit Verstößen gegen UN Global Compact Compact und / oder OECD-Leitsätze > 5%	0

Die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen durch Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen erfolgte indem keine Direktinvestments in Unternehmen mit Tätigkeiten oder Investments in Investmentfonds mit einem Anteil an Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen getätigt wurden.

Anteil Direktinvestments mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Direktinvestments mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen	0
Anteil Investmentfonds an Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen (gewichteter Portfoliowert)	0,00 %
Anzahl Investmentfonds mit Anteil von Unternehmen mit Tätigkeiten im Bereich umstrittener Waffen > 0%	0

Nachteilige Auswirkungen basierend auf Investitionen in Staaten mit Verstößen gegen soziale Bestimmungen wurden durch die Einhaltung der folgenden sozialen Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Es wurden keine Direktinvestments in Finanzinstrumente, die von Staaten mit Todesstrafe, autoritärem Regime, hoher Korruption, Zwangs- und/oder Kinderarbeit, keiner Friedfertigkeit, keiner Pressefreiheit, Besitz von Atomwaffen oder Rüstungsbudget von mehr als 3% des Bruttoinlandprodukts emittiert wurden getätigt.

Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Todesstrafe	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit autoritärem Regime (gem. Freedom House)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit hoher Korruption (gem. Transparency International Index)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Zwangs- und/oder Kinderarbeit	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Friedfertigkeit (gem. Global Peace Index)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten ohne Pressefreiheit (gem. Freedom House)	0
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten im Besitz von Atomwaffen	0
Anteil Rüstungsbudget Finanzinstrumente von Staaten am Bruttoinlandsprodukt (gewichteter Portfoliowert)	1,35 %
Anzahl Finanzinstrumente von Staaten mit Anteil Rüstungsbudget am Bruttoinlandsprodukt > 3%	0



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: 01.01.2023 bis 31.12.2023

Größte Investitionen*	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N. LU0484968812 68.820,80 EUR		6,88 %	Luxemburg
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N. IE00BYZTVT56 57.554,40 EUR		5,76 %	Irland
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N. IE00BYZTVV78 51.488,10 EUR		5,15 %	Irland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) DE0001102366 48.373,00 EUR	Staaten	4,84 %	Bundesrep. Deutschland
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN LU1737653987 47.523,30 EUR		4,75 %	Luxemburg
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032) DE0001102606 44.747,50 EUR	Staaten	4,47 %	Bundesrep. Deutschland
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI-EUR o.N. LU0832976624 42.631,20 EUR		4,26 %	Luxemburg
Spanien EO-Bonos 2018(28) ES0000012B88 41.789,10 EUR	Staaten	4,18 %	Spanien
Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(33) US04517PBT84 34.342,30 EUR	Übrige	3,43 %	Asiat. Entwicklungsbank
Microsoft Corp. DL-Notes 2016(16/26) US594918BR43 32.075,50 EUR	Technologie	3,21 %	USA
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N. IE00B3B8Q275 31.936,60 EUR		3,19 %	Irland

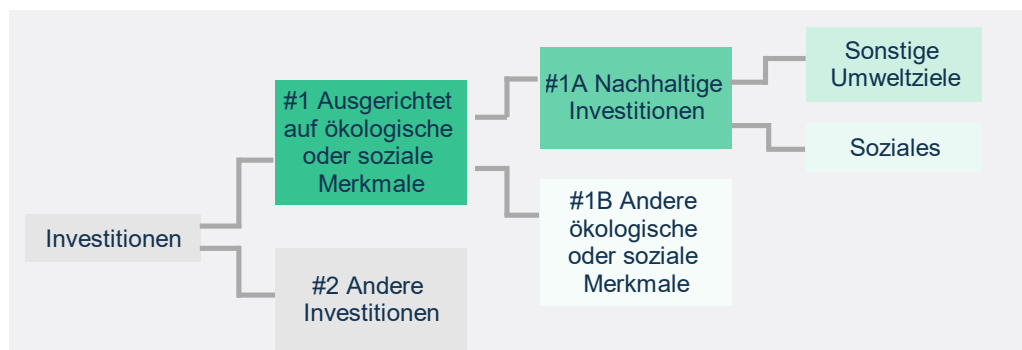
* bezogen auf ein Modellportfoliovolumen von 1 Mio. EUR



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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.

Mit dem Modellportfolio Ertrag ESG wurde ein Anteil an Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale gemäß den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie getätigt wurden (Kategorie #1: Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale), von 97,04 % erreicht.

Die Vermögensallokation enthält einen Anteil an Investitionen, die weder auf die Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden (Kategorie #2: Andere Investitionen), von 2,96 %.

Es wurde zudem ein Anteil an nachhaltigen Investitionen (Unterkategorie #1A: Nachhaltige Investitionen) von 7,99 % erreicht.

Somit wurde ein Anteil von 89,05 % an Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt aber nicht als nachhaltig eingestuft werden (Unterkategorie #1B: Andere ökologische oder soziale Merkmale), erreicht.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

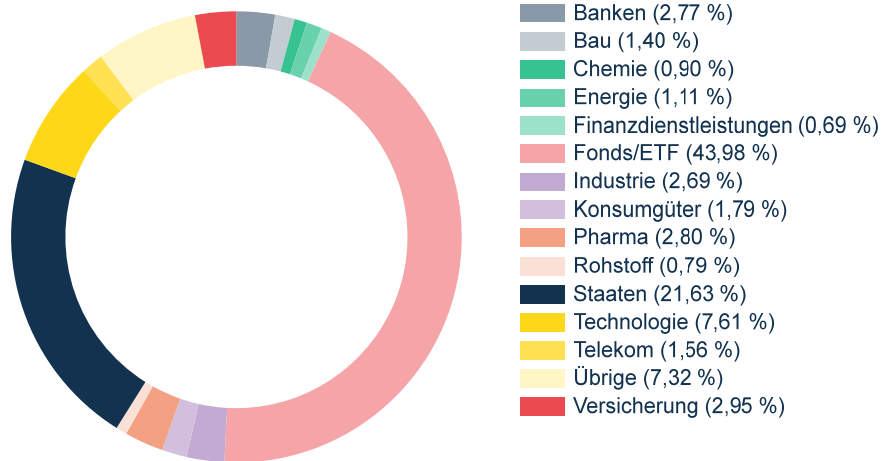
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



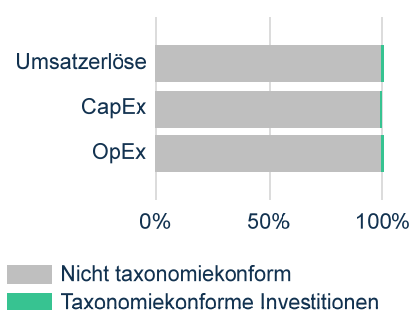
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

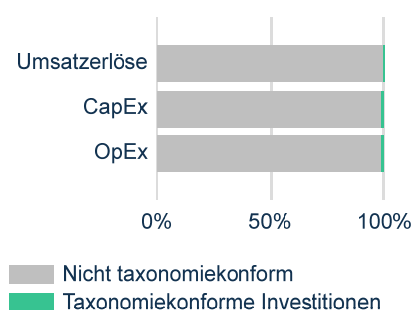
- Ja: In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 Taxonomieformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten beträgt 0,00 % und der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten beträgt 0,53 %.



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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Mit dem Modellportfolio Ertrag ESG wurde ein Anteil an nachhaltigen Investitionen, die zur Erreichung eines Umweltziels beitragen aber keine taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten darstellen, von 4,76 % erreicht.

Bei der Erzielung nachhaltiger Investitionen legt das Modellportfolio Ertrag ESG die Definition nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088) zugrunde, welche alle zur Erreichung eines Umweltziels wirtschaftlichen Tätigkeiten als nachhaltige Investition, unabhängig von deren Klassifizierung in der EU-Taxonomie ((EU) 2020/852), definiert. Vorausgesetzt das die wirtschaftliche Tätigkeit keinem anderen Umwelt- oder sozialen Ziel erheblich schadet und das Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendet.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Mit dem Modellportfolio Ertrag ESG wurde ein Anteil an nachhaltigen Investitionen, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beitragen, von 3,23 % erreicht.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ fielen Barmittel, welche als zusätzliche Liquidität gehalten wurden. Liquiditätspositionen wurden im Rahmen des ESG-Regelwerks nicht betrachtet und unterlagen somit keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die folgenden Maßnahmen zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen:

- Investition in RECKITT BENCK.GRP LS -,10 (GB00B24CGK77) zur Erhöhung des Anteils nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088)
- Investition in ENPHASE ENERGY INC.DL-,01 (US29355A1079) zur Erhöhung des Anteils nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088)
- Investition in XYLEM INC. DL-,01 (US98419M1009) zur Erhöhung des Anteils nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der Offenlegungsverordnung ((EU) 2019/2088)
- Desinvestition von COCA-COLA CO. DL-,25 (US1912161007) wegen Verletzung ökologischer und/oder soziale Merkmale