

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:** R-Gestion Sustainable **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F7FBD744MEP844

### Nachhaltiges Investitionsziel

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt ?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : 73 %**

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 : 26,6 %**

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% 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.**

**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**. Die Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



#### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht ?

Dieses Finanzprodukt verfolgte sowohl ökologische als auch soziale nachhaltige Investitionsziele.

Das Finanzprodukt investiert ausschließlich in Investmentfonds. Die folgenden Ziele gelten auf Ebene des Finanzprodukts, und die Informationen stammen von den Zielfonds.

Für das ökologische nachhaltige Investitionsziel konzentrierte sich das Finanzprodukt auf die Unterstützung von Klimaschutzmaßnahmen und strebte daher eine positive Nettoausrichtung (d. h. die Differenz zwischen der positiven und negativen Ausrichtung) an, die höher ist als die positive Nettoausrichtung des breiten Markt-Benchmark-Referenzwerts (bestehend aus: 5 % FTSE 1 Month Eurodeposit EUR, 15 % Bloomberg Euro Aggregate, 15 % Bloomberg Global Aggregate EUR hedged, 5 % ICE BofAML Global High Yield EUR hedged, 5 % JP Morgan EMBI Global Diversified EUR hedged, 14 % MSCI Europe NR, 33 % MSCI World

NR, 8 % MSCI Emerging Markets NR) für jedes der folgenden Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) :

- SDG 7 : Bezahlbare und saubere Energie
- SDG 13 : Maßnahmen zum Klimaschutz

Bei Investitionen in Aktien strebte dieses Finanzprodukt eine Kohlenstoffintensität an, die mindestens 10 % niedriger ist als die Kohlenstoffintensität des Aktienanteils des breiten Markt-Benchmark-Referenzwerts.

Darüber hinaus zielte das Finanzprodukt darauf ab, mindestens 2,5 % in Anlageprodukte zu investieren, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen.

Für das soziale nachhaltige Investitionsziel konzentrierte sich das Finanzprodukt auf den Schutz der grundlegenden menschlichen Bedürfnisse und strebte eine positive Nettoausrichtung auf Portfolioebene an, die höher ist als die positive Nettoausrichtung des breiten Markt-Benchmark-Referenzwerts, für die Summe der folgenden Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) :

- SDG 1 : Keine Armut
- SDG 2 : Kein Hunger
- SDG 3 : Gesundheit und Wohlergehen
- SDG 6 : Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- SDG 11 : Nachhaltige Städte und Gemeinden, einschließlich sicherem und bezahlbarem Wohnraum

Die Nettoausrichtung des Finanzprodukts auf die SDGs sowie die Kohlenstoffintensität wurden mithilfe der von MSCI ESG bereitgestellten Daten überprüft.

Auf Basis der gesammelten und analysierten Daten hat dieses Finanzprodukt folgende Nettoausrichtung erreicht :

- 29,4 % beim SDG 7, d. h. 9,9 Prozentpunkte mehr als der breite Markt-Benchmark-Referenzwert,
- 32,4 % beim SDG 13, d. h. 9,9 Prozentpunkte mehr als der breite Markt-Benchmark-Referenzwert,
- 28,2 % bei der Summe der SDGs 1, 2, 3, 6 und 11, d. h. 18,9 Prozentpunkte mehr als der breite Markt-Benchmark-Referenzwert.

Die Kohlenstoffintensität der Aktienallokation, gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalenten (Scope 1 & 2) im Verhältnis zu den Umsätzen, betrug 80,1 t CO<sub>2</sub>e/\$m Umsatz. Im Vergleich zu den Werten des breiten Markt-Benchmark-Referenzwerts von 124,4 t CO<sub>2</sub>e/\$m Umsatz ist die Intensität der Aktienallokation um 35,6 % niedriger.

Auf Fondsebene mussten die Zielinvestitionsfonds gemäß der SFDR als Artikel 9 klassifiziert sein und eine klare Ambition zeigen, zu diesen dringenden nachhaltigen Herausforderungen in ihrer Anlagestrategie und ihren Zielen beizutragen

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele mit dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten ?**

Die folgende Tabelle fasst die verschiedenen Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, die verwendet wurden, um das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels zu messen :

Nachhaltigkeitsindikatoren	2024	Bemerkungen
<b>ALLGEMEIN</b>		
% der Nettovermögenswerte mit einem nachhaltigen Anlageziel	95,8 %	Gemessen anhand der von den Fondsmanagern bereitgestellten Daten
% der Nettovermögenswerte, die mit der Ausschlussliste übereinstimmen	100 %	Basierend auf Daten von MSCI ESG
% der Nettovermögenswerte, die keinen signifikanten Schaden an einem anderen ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziel verursachten	100 %	Wie unter „Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?“ beschrieben.
% der Investmentfonds, die die qualitative Bewertung ihrer Nachhaltigkeitsprozesse durch unseren externen Anlageberater bestehen	100 %	Die Bewertung wird vom Manager-Selection-Team des externen Anlageberaters in Zusammenarbeit mit unabhängigen ESG-Spezialisten durchgeführt. Die ESG-Spezialisten haben das letzte Wort.
% der Investmentfonds, die mit dem Ansatz zur Bewertung guter Governance-Praktiken der Portfoliounternehmen übereinstimmen	100 %	Alle Fonds hielten die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie den UN Global Compact ein. Darüber hinaus wiesen sie nach, dass sie über angemessene Richtlinien zu Engagement und Abstimmungsverhalten verfügen
<b>UMWELT</b>		
% der Nettovermögenswerte mit einem ökologisch nachhaltigen Ziel	73,0 %	Gemessen anhand der von den Fondsmanagern bereitgestellten Daten
% der Nettovermögenswerte, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen	7,9 %	Gemessen anhand der von den Fondsmanagern bereitgestellten Daten
% der Nettovermögenswerte mit einer positiven Nettoausrichtung an SDG 7 im Vergleich zum breiten Markt-Benchmark-Referenzwert	29,4 % (9,9 Prozentpunkte mehr als der breite Markt-Benchmark-Referenzwert)	Basierend auf Daten von MSCI ESG

% der Nettovermögenswerte mit einer positiven Nettoausrichtung an SDG 13 im Vergleich zum breiten Markt-Benchmark-Referenzwert	32,4 % (9,9 Prozentpunkte mehr als der breite Markt-Benchmark-Referenzwert)	Basierend auf Daten von MSCI ESG
Kohlenstoffintensität der Aktienallokation im Vergleich zum breiten Markt-Benchmark-Referenzwert	-35,6 % Die Kohlenstoffintensität der Aktienallokation (Scope 1 & 2 CO <sub>2</sub> -Äquivalente pro \$m Umsatz) betrug 80,1 t im Vergleich zu 124,4 t des Benchmark-Werts. Basierend auf Daten von MSCI ESG	Basierend auf Daten von MSCI ESG
<b>SOZIAL</b>		
% der Nettovermögenswerte mit einem sozialen nachhaltigen Anlageziel	26,6 %	Gemessen anhand der von den Fondsmanagern bereitgestellten Daten
% der Nettovermögenswerte mit einer positiven Nettoausrichtung auf die Summe der SDGs 1, 2, 3, 6 und 11 im Vergleich zu den Werten des breiten Markt-Benchmark-Referenzwerts	28,2 % (18,9 Prozentpunkte mehr als der breite Markt-Benchmark-Referenzwert)	Basierend auf Daten von MSCI ESG

● **... und im Vergleich zu vorgegangenen Zeiträumen ?**

Die folgende Tabelle vergleicht die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels verwendet wurden, für die Referenzzeiträume 2023 und 2024 :

Nachhaltigkeitsindikatoren	2023	2024	Kommentare und Vergleich zwischen 2023 und 2024
<b>ALLGEMEIN</b>			
% der Nettovermögenswerte mit einem nachhaltigen Anlageziel	92,1 %	95,8 %	Dieser Indikator hat sich verbessert, da er nun vollständig auf gemeldeten Daten basiert und keine konservativen Annahmen aus vorvertraglichen Dokumenten mehr erforderlich sind.
% der Nettovermögenswerte,	100 %	100 %	

die mit der Ausschlussliste übereinstimmen			
% der Nettovermögenswerte, die keinen signifikanten Schaden an einem anderen ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziel verursachten	100 %	100 %	
% der Investmentfonds, die die qualitative Bewertung ihrer Nachhaltigkeitsprozess e durch unseren externen Anlageberater bestanden haben	100 %	100 %	
% der Investmentfonds, die mit dem Ansatz zur Bewertung guter Governance-Praktiken der Portfoliounternehmen übereinstimmen	100 %	100 %	
<b>UMWELT</b>			
% der Nettovermögenswerte mit einem ökologisch nachhaltigen Ziel	67 %	73 %	Dieser Indikator hat sich verbessert, da er nun vollständig auf gemeldeten Daten basiert und keine konservativen Annahmen aus vorvertraglichen Dokumenten mehr erforderlich sind.
% der Nettovermögenswerte, die mit der EU- Taxonomie übereinstimmen	7,1 %	7,9 %	
% der Nettovermögenswerte mit einer positiven Nettoausrichtung an SDG 7 im Vergleich zum breiten Markt- Benchmark- Referenzwert	20 %  (5,6 Prozentpunkte mehr als der breite Markt- Benchmark- Referenzwert)	29,4 %  (9,9 Prozentpunkte mehr als der breite Markt- Benchmark- Referenzwert)	
% der Nettovermögenswerte mit einer positiven Nettoausrichtung an SDG 13 im Vergleich	23,4 %  (5,1 Prozentpunkte mehr als der	32,4 %  (9,9 Prozentpunkte mehr als der	

zum breiten Markt-Benchmark-Referenzwert	breite Markt-Benchmark-Referenzwert)	breite Markt-Benchmark-Referenzwert)	
Kohlenstoffintensität der Aktienallokation im Vergleich zum breiten Markt-Benchmark-Referenzwert	-24,9 % Die Kohlenstoffintensität der Aktienallokation (Scope 1 & 2 CO <sub>2</sub> -Äquivalente pro \$m Umsatz) betrug 100,4 t im Vergleich zu 133,7 t des Benchmarks.	-35,6 % Die Kohlenstoffintensität der Aktienallokation (Scope 1 & 2 CO <sub>2</sub> -Äquivalente pro \$m Umsatz) betrug 80,1 t im Vergleich zu 124,4 t des Benchmarks.	Die Kohlenstoffintensität verbesserte sich hauptsächlich durch die erhöhte Allokation im Paris-kompatiblen JPM ETF, dessen Kohlenstoffintensität bei nur 33,1 tCO <sub>2</sub> e/€m Umsatz liegt, was deutlich unter dem Durchschnitt liegt. Zusätzlich wurde die Allokation in Liontrust erhöht, die mit 20,1 tCO <sub>2</sub> e/\$m Umsatz noch niedriger ist.
<b>SOZIAL</b>			
% der Nettovermögenswerte mit einem sozial nachhaltigen Anlageziel	22,9 %	26,6 %	Dieser Indikator hat sich verbessert, da er nun vollständig auf gemeldeten Daten basiert und keine konservativen Annahmen aus vorvertraglichen Dokumenten mehr erforderlich sind.
% der Nettovermögenswerte mit einer positiven Nettoausrichtung auf die Summe der SDGs 1, 2, 3, 6 und 11 im Vergleich zu den Werten des breiten Markt-Benchmark-Referenzwerts	N/A	28,2 % (18,9 Prozentpunkte mehr als der breite Markt-Benchmark-Referenzwert)	Diese Spezifikation des sozialen Ziels wurde erst im Mai 2024 hinzugefügt und war im vorherigen Bericht nicht enthalten. Weitere Details finden Sie in der Zusammenfassung der <a href="#">Änderungen auf unserer Website</a> unter den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt ?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts keinem ökologischen Anlageziel erheblichen Schaden zufügen, wurden alle verpflichtenden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen berücksichtigt. Die Investitionen waren zudem mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte im Einklang, wie unten dargestellt.

**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.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts keinem ökologischen Anlageziel erheblichen Schaden zufügen, berücksichtigte der Anlageverwalter die vierzehn verpflichtenden Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen (Principal Adverse Impact, PAI) sowie die zwei PAI-Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen, die wie folgt lauten :

Kategorien	#	PAI-Indikatoren
<b>Treibhausgasemissionen</b>	1	Treibhausgasemissionen (GHG Emissions)
	2	CO2-Fußabdruck (Carbon Footprint)
	3	Treibhausgasintensität der Portfoliounternehmen (GHG Intensity of Investee Companies)
	4	Exposition gegenüber Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind
	5	Anteil nicht erneuerbarer Energie am Verbrauch und an der Produktion
	6	Energieverbrauchsintensität je klimarelevantem Sektor mit hoher Auswirkung
<b>Biodiversität</b>	7	Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Gebiete auswirken
<b>Wasser</b>	8	Emissionen ins Wasser
<b>Abfall</b>	9	Verhältnis von gefährlichem und radioaktivem Abfall
<b>Soziale und arbeitsrechtliche Belange</b>	10	Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
	11	Mangel an Prozessen und Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Prinzipien und der OECD-Leitsätze
	12	Nicht bereinigter geschlechtsspezifischer Lohnunterschied
	13	Geschlechtervielfalt im Vorstand
	14	Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)
<b>Umwelt (anwendbar auf Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen)</b>	15	Treibhausgasintensität (anwendbar auf Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen)
<b>Soziales (anwendbar auf Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen)</b>	16	Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (anwendbar auf Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen)

Im Rahmen des Fondsselektionsprozesses überprüfte der externe Anlageberater, ob (Request-for-Information-Vorlage) und wie (qualitative Prüfung basierend auf Fondsbesprechungen und Dokumentationen) jeder Fonds die oben genannten Indikatoren berücksichtigt hat. Anschließend wurden die PAI-Indikatoren mindestens einmal jährlich auf Basis der zuletzt gemeldeten EET-Daten, Fondsbesprechungen und Dokumentationen überwacht.

Darüber hinaus nutzte der externe Anlageberater die Daten von MSCI ESG für die verschiedenen PAI-Indikatoren zu Überwachungszwecken. Diese Werte wurden vom externen Anlageberater überwacht und analysiert. Wenn ein Wert besonders auffällig war, nahm der externe Anlageberater Kontakt mit dem Fondsanbieter auf, um die Gründe dafür zu verstehen.

Für die folgenden PAI-Indikatoren wurde ein strikter Ausschluss umgesetzt, d. h., in diese beiden Kategorien konnten keine Ziel-Fonds investiert werden:

- PAI 10 : Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- PAI 14 : Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Wenn keine verlässlichen Drittanbieterdaten verfügbar waren, verwendete der externe Anlageberater angemessene Schätzungen oder Annahmen (MSCI ESG-Daten wurden für alle PAI-Indikatoren verwendet, außer für PAI 1, für den keine Daten verfügbar sind).

Kein Investment wurde als kritisch und schlecht gemanagt in einem der betrachteten PAI-Bereiche identifiziert.

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

Um die Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sicherzustellen, überprüfte der externe Anlageberater während des Fondsselektionsprozesses, ob und wie diese Leitlinien und Prinzipien eingehalten wurden. Zusätzlich wurden die Nettovermögenswerte monatlich anhand der folgenden drei Datenpunkte in MSCI ESG überprüft :

- Prinzipien des UN Global Compact und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen: Aufgrund der engen Verbindung und Überschneidung zwischen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte schließen wir, dass die Einhaltung der OECD-Leitsätze auch eine Übereinstimmung mit den UN-Leitprinzipien anzeigt.
- Unternehmen, die gegen die umfassenderen Arbeitsstandards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) verstoßen.
- 
- Unternehmen, die gegen internationale Normen im Bereich der Menschenrechte verstoßen.

Im Jahr 2024 verstieß keine der Investitionen gegen diese Prinzipien oder Leitlinien.



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

Da das Hauptziel dieses Finanzprodukts darin besteht, nachhaltige Investitionen zu tätigen, ist der Ansatz für die Berücksichtigung der wesentlichen nachteiligen Auswirkungen (PAI)

derselbe wie im Prozess „Kein signifikanter Schaden“. Bitte beziehen Sie sich auf die oben stehende Frage: „Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?“ für weitere Details.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt ?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d.h. : 2024

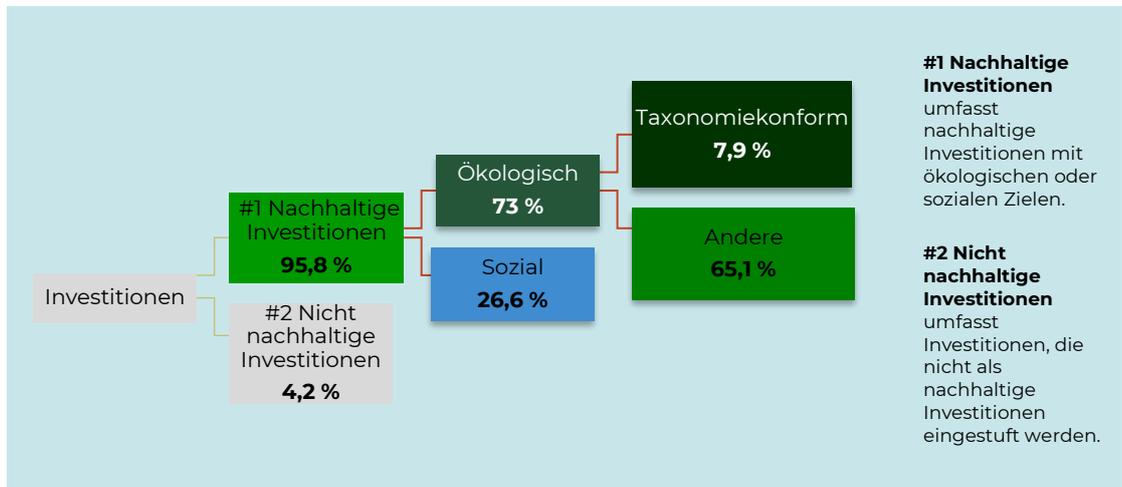
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<b>JPM Global REI SRI Paris-Aligned UCITS ETF EUR A</b>	<b>Aktien</b>	<b>13 %</b>	<b>Global</b>
<b>AAF EdenTree European Sust Eqs I EUR Cap</b>	<b>Aktien</b>	<b>12 %</b>	<b>Europa</b>
<b>Amundi Euro Government Green Bond UCITS ETF Acc</b>	<b>Anleihen</b>	<b>9 %</b>	<b>Eurozone</b>
<b>DPAM L Bonds Government Sustainable F EUR Hedged</b>	<b>Anleihen</b>	<b>8 %</b>	<b>Global</b>
<b>Liontrust GF Sustainable Future Global Growth A8</b>	<b>Aktien</b>	<b>7 %</b>	<b>Global</b>
<b>Vontobel Fund GI Environ Change I EUR Acc</b>	<b>Aktien</b>	<b>6 %</b>	<b>Global</b>
<b>Vontobel Fund II mtX EM Sust Champions I USD Acc</b>	<b>Aktien</b>	<b>5 %</b>	<b>Schwellenländer</b>
<b>NB Sustainable EM Debt HC EUR I3 Acc hgd</b>	<b>Anleihen</b>	<b>5 %</b>	<b>Schwellenländer</b>
<b>Federated Hermes Climate Change HY Cr F EUR AccHgd</b>	<b>Anleihen</b>	<b>5 %</b>	<b>High Yield</b>
<b>AAF Boston Common US Sustainable Eqs I EUR Cap</b>	<b>Aktien</b>	<b>4 %</b>	<b>USA</b>
<b>BNPPE JPM ESG GrnSocial&amp;Sust IG EUR Bd UCITS ETF C</b>	<b>Anleihen</b>	<b>3 %</b>	<b>Eurozone</b>
<b>Tabula EUR IG Bond PA Climate UCITS ETF EUR Acc</b>	<b>Anleihen</b>	<b>3 %</b>	<b>Eurozone</b>
<b>AXA WF ACT Green Bds F Cap EUR</b>	<b>Anleihen</b>	<b>3 %</b>	<b>Global</b>
<b>Rize Environmental Impact 100 UCITS ETF USD Acc</b>	<b>Aktien</b>	<b>3 %</b>	<b>Global</b>
<b>Guinness Sustainable Energy Y EUR Acc</b>	<b>Aktien</b>	<b>3 %</b>	<b>Global</b>



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen ?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen betrug 95,8 %.

### Wie sah die Vermögensallokation aus ?



Auf Look-Through-Basis hatten 95,8 % der Nettovermögenswerte ein nachhaltiges Anlageziel (#1 Nachhaltig). Davon waren 73 % mit dem ökologischen nachhaltigen Anlageziel und 26,6 % mit dem sozialen nachhaltigen Anlageziel ausgerichtet. 7,9 % waren mit der EU-Taxonomie ausgerichtet.

Die ökologischen und sozialen nachhaltigen Investitionen summieren sich möglicherweise nicht exakt, da wir nun ausschließlich auf gemeldete Daten angewiesen sind. Einige Fonds berichten über 100 %, wenn nachhaltige Investitionen in den Bereichen Umwelt und Soziales addiert werden, da bestimmte Wertpapiere in beiden Segmenten enthalten sind. Andere Fonds geben nachhaltige Investitionen an, lassen jedoch die Unterfelder leer.

Die verbleibenden 4,2 % der Nettovermögenswerte (#2 Nicht Nachhaltig) wurden in Bargeld und Anleihen für Liquiditäts- und Diversifikationszwecke investiert.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt ?

Die Investitionen wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren getätigt.

Aufschlüsselung nach Sektoren	Portfolio
Industrie	11,9 %
Informationstechnologie	11,5 %
Finanzwerte (ex Immobilien)	10,2 %
Gesundheitswesen	5,6 %
Grundstoffe	3,7 %
Dauerhafte Konsumgüter	5,1 %
Versorger	2,8 %
Hauptverbrauchsgüter	1,7 %
Telekommunikationsdienste	3,2 %
Immobilien Sektor	1,7 %
übrige	0,6 %
Energie	0,1 %
Gesamtaktien im Portfolio	58 %

Die verbleibenden 42 % wurden in Bargeld gehalten und in Zielfonds investiert, die in nicht zuordenbare Vermögenswerte wie Bargeld und Anleihen angelegt waren.

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

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.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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.



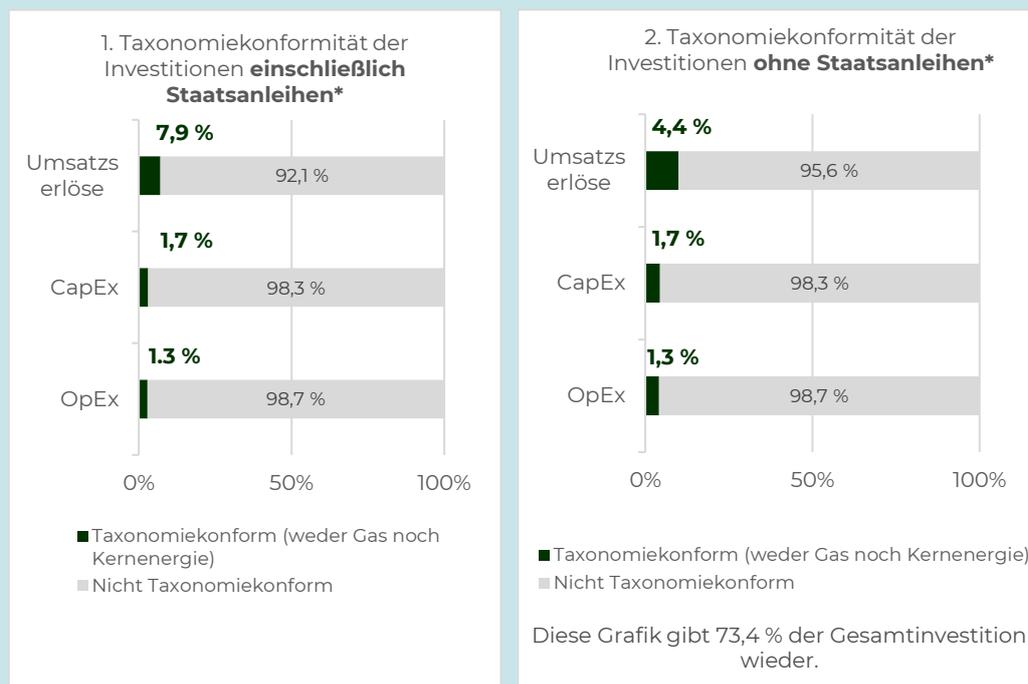
## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht ?

Laut den von den Fondsmanagern gemeldeten Daten waren 7,9 % der Nettovermögenswerte dieses Finanzprodukts mit der EU-Taxonomie ausgerichtet.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup> ?

- 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 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.

<sup>1</sup> 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 Übergangs- und unterstützende Tätigkeiten war wie folgt :

Tätigkeiten	Investitionsanteil
Übergangstätigkeiten	0 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,60 %

Diese Werte sind niedrig, da Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie von Investmentfonds kaum gemeldet werden und weiterhin ein Mangel an Daten besteht.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt ?**

Die folgende Tabelle fasst den Prozentsatz der Investitionen zusammen, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, im Vergleich zum vorherigen Referenzzeitraum :

Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen	2023	2024
Anteil (%)	7,1 %	7,9 %

Zwischen 2023 und 2024 gab es eine Zunahme von 0,8 % bei der Übereinstimmung mit der EU-Taxonomie.

Die Zahlen sind jedoch nicht direkt vergleichbar, da im vergangenen Jahr Daten von MSCI ESG verwendet wurden, während in diesem Jahr Zahlen aus den Jahresberichten der Fondsanbieter herangezogen wurden.

 sind ökologisch nachhaltige Investitionen, 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 in Einklang gebracht wurden ?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmten, betrug 65,1 %.

Da die Taxonomie nur einen Teil der möglichen ökologisch nachhaltigen Ziele abdeckt und Fonds häufig einen konservativen Ansatz bei der Messung der Taxonomie-Ausrichtung ihrer Investitionen verfolgen, gibt es auch einen erheblichen Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem ökologischen Ziel, die nicht mit der Taxonomie übereinstimmen.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel betrug **26,6 %**.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz ?

4,2 % des Portfolios wurden als „nicht nachhaltig“ eingestuft.

Davon entfielen **2 %** auf Bargeld des Mandats selbst, das sowohl als taktisches Instrument zur Steuerung des Investitionsniveaus der Kunden diene als auch als Konto, über das Einzahlungen und Abhebungen in die Strategie vorgenommen und Gebühren gezahlt wurden.

Der Rest bestand aus Bargeld der Zielfonds.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen ?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die in der vorvertraglichen Vorlage dieses Finanzprodukts definiert sind, wurden während des gesamten Referenzzeitraums überwacht, um sicherzustellen, dass das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Konkret wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen :

### ESG-Integration

Der externe Anlageberater hat sichergestellt, dass alle ausgewählten Zielfonds die qualitative Bewertung ihrer Nachhaltigkeitsprozesse bestehen. Darüber hinaus verfügen alle ausgewählten Fonds über ein nachhaltiges Anlageziel und haben nachgewiesen, dass ESG-Kriterien explizit in den Prozessen der Wertpapierauswahl und -bewertung integriert sind.

### Normbasierte Ausschlüsse

Der externe Anlageberater hat überprüft und überwacht, dass alle ausgewählten Zielfonds mit den Prinzipien des **UN Global Compact**, den **OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen** und den **UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte**, einschließlich der **ILO-Erklärung über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit** und der **Internationalen Menschenrechtscharta**, übereinstimmen.

### Ausschlüsse

Der externe Anlageberater hat überprüft, dass alle ausgewählten Zielfonds die strikten und flexiblen Ausschlussrichtlinien einhalten. Investitionsfonds mussten Unternehmen ausschließen, die in den folgenden Aktivitäten tätig sind (strikte Ausschlüsse) oder keinerlei Exposition gegenüber diesen Aktivitäten aufweisen:

- **Kontroverse Waffen** (Umsatzgrenze 0 %).
- **Nuklearwaffen** (Umsatzgrenze 0 %).
- **Konventionelle militärische Waffen** (Umsatzgrenze 10 %).
- **Tabak** (5 % Umsatzgrenze für Produzenten, 15 % Umsatzgrenze für Händler).
- **Thermische Kohle** (Umsatzgrenze 10 %).
- **Sanktionen des UN-Sicherheitsrates** und Hochrisiko-Jurisdiktionen, die von der FATF als "Call for Action" eingestuft werden.

Zusätzlich zu den strikten Ausschlussrichtlinien wurden folgende Expositionen und zugehörige flexible Ausschlussrichtlinien (ausschließen oder erklären) für jeden Fonds analysiert:

- **Stromerzeugung aus Kohle** (Umsatzgrenze 10 %).

- Stromerzeugung aus Kernkraft (Umsatzgrenze 10 %).
- Unternehmen, die fossile Brennstoffe mit hoher Umweltauswirkung besitzen (Umsatzgrenze 10 %).
- Betreiber von Glücksspielanlagen (Umsatzgrenze 10 %).
- Alkoholproduzenten (Umsatzgrenze 10 %).

Es wurden keine Investitionen identifiziert, die gegen unsere Ausschlusskriterien verstoßen haben.

### **Engagement & Abstimmungen**

Jeder Fonds konnte nachweisen, dass er über angemessene Richtlinien in Bezug auf Engagement und Abstimmungsverhalten verfügt.

Der externe Anlageberater stand während des Berichtszeitraums auch mit allen Zielfonds in Kontakt, um SFDR-spezifische Kennzahlen und Berichte zu überprüfen. Dies umfasste auch das aktive Hinweisen auf fehlende oder falsch dargestellte Daten.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten ?**

Kein spezifischer Index wurde als Referenz-Benchmark zur Erreichung des nachhaltigen Anlageziels festgelegt.

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