

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



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

**Name des Produkts:** M&G (Lux) Investment Funds 1 – M&G (Lux) Pan European Sustain Paris Aligned Fund  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300P77Z28WJUYV459

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☒ Ja

● ● ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 96,58 %

☒ 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 \_\_\_ % 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 wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds hat in Unternehmen investiert, die zum Erreichen des Klimaziels des Pariser Übereinkommens beitragen. Die Stärke der Fondsperformance im Vergleich zu diesem Ziel wird im nachfolgenden Abschnitt „Nachhaltigkeitsindikatoren“ bewertet.

Während des Berichtszeitraums machten nachhaltige Anlagen 96,58 % des Fonds aus. Alle diese Investitionen verfolgten ein Umweltziel. 4,49 % der nachhaltigen Investitionen des Fonds mit Umweltziel waren taxonomiekonform. Der Fonds trug zu den folgenden Umweltzielen gemäß der EU-Taxonomie bei: Klimaschutz (4,25 %) und Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft (0,19 %). Weitere Einzelheiten zu den nachhaltigen Investitionen des Fonds finden Sie in den entsprechenden nachstehenden Abschnitten.

Alle vom Fonds getätigten Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurden im Hinblick auf eine gute Unternehmensführung bewertet und haben den Test der Anlageverwaltungsgesellschaft für gute Unternehmensführung bestanden. Die Anlageverwaltungsgesellschaft führt einen datengesteuerten quantitativen Test in Bezug auf eine gute Unternehmensführung durch, der zur Berücksichtigung von Investitionen in Unternehmen verwendet wird. M&G schließt Investitionen in Wertpapiere aus, die den Test der Anlageverwaltungsgesellschaft in Bezug auf eine gute Unternehmensführung nicht bestehen. Bei der Beurteilung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung berücksichtigt die Anlageverwaltungsgesellschaft mindestens die Themen, die ihrer Einschätzung nach für die vier definierten Säulen guter Unternehmensführung relevant sind (solide Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern, Vergütung von Mitarbeitern und Einhaltung der Steuervorschriften).

Alle für den Fonds erworbenen Anlagen entsprachen dem nachhaltigen Investitionsziel, mit Ausnahme der gemäß der Anlageallokation „Sonstige“ zulässigen Investitionen.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Es wurden keine Derivate eingesetzt, um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die nachstehenden Tabellen geben einen Überblick über die Performance des Fonds in Bezug auf seine Nachhaltigkeitsindikatoren sowie über die historischen Daten zur Leistung des Fonds in Bezug auf seine Nachhaltigkeitsindikatoren.

Der Wert „Qualifizierung“ ist eine Kennzahl für den Prozentsatz des Fondsvermögens, der mit dem Nachhaltigkeitsindikator gemessen werden kann. Der Deckungswert gibt den Prozentsatz der zulässigen Anlagen an, für die Daten verfügbar sind.

Unternehmen, in die investiert wird, und die Klimalösungen anbieten, trugen dazu bei, über 114 Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalente zu vermeiden. Linde und Schneider Electric sind zwei Unternehmen, in die investiert wird und die im Bereich der Klimalösungen tätig sind. Linde ist ein führendes Industriegasunternehmen. Zu seinen Produkten zählen Sauerstoff, der zur Verbesserung der Energieeffizienz in der Stahlindustrie beiträgt, und Wasserstoff, der zur Verringerung des Schwefelgehalts von Dieselmotorkraftstoff verwendet wird. Schneider Electric stellt Energiemanagement- und Automatisierungslösungen bereit. Das Angebot umfasst Niederspannungskomponenten wie Lichtschalter, Gebäudeheizungs- und -klimatisierungssysteme sowie Software und Geräte, die für automatisierte industrielle Prozesse erforderlich sind.

73,26 % des NIW des Fonds wurden in Unternehmen mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen gehalten, während weitere 7,42 % des NIW in Unternehmen gehalten wurden, die sich wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet haben. Wissenschaftsbasierte Ziele geben den Unternehmen einen klaren Fahrplan für die Reduzierung ihrer Emissionen; die Ziele müssen mit dem übereinstimmen, was die jüngste Klimawissenschaft für notwendig hält, um die Ziele des Übereinkommens von Paris zu erreichen.

Die Indikatoren wurden weder durch Dritte überprüft noch durch einen Abschlussprüfer testiert.

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Qualifizierung	Abdeckung
<b>Stand: - 31. März 2025</b>			
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	73,26 %	100,00 %	80,17 %
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBT) gebunden ist	7,42 %	100,00 %	88,75 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	78,03 %	100,00 %	96,58 %
Vermeidung von Kohlenstoffemissionen – für Unternehmen, die über ihre Produkte und Dienstleistungen direkte Lösungen für die Herausforderungen des Klimas anbieten	114649990,00 tCO <sub>2</sub> e	100,00 %	6,67 %
Insgesamt erzeugte erneuerbare Energie (Megawattstunden)	-	100,00 %	0,00 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	41,52 t CO <sub>2</sub> e/Mio. € Umsatz	96,58 %	100,00 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für das Anlageuniversum	86,36 t CO <sub>2</sub> e/Mio. € Umsatz	100,00 %	99,72 %

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Qualifizierung	Abdeckung
<b>Stand: - 31. März 2024</b>			
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	60,99 %	100,00 %	89,07 %
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBT) gebunden ist	14,42 %	100,00 %	89,07 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	70,24 %	100,00 %	96,46 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	47,18 tCO <sub>2</sub> e	96,46 %	100,00 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für das Anlageuniversum	102,50 t CO <sub>2</sub> e/Mio. € Umsatz	100,00 %	98,24 %
Vermeidung von Kohlenstoffemissionen – für Unternehmen, die über ihre Produkte und Dienstleistungen direkte Lösungen für die Herausforderungen des Klimas anbieten	113399970,00 t CO <sub>2</sub> e/Mio. € Umsatz	100,00 %	6,48 %
Insgesamt erzeugte erneuerbare Energie (Megawattstunden)	-	100,00 %	0,00 %

Name des Nachhaltigkeitsindikators	Wert	Qualifizierung	Abdeckung
<b>Stand: - 31. März 2023</b>			
Prozentsatz (%) des NIW, der für wissenschaftsbasierte Ziele (SBT) gebunden ist	18,82 %	98,36 %	79,17 %
Prozentsatz (%) des NIW mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen (SBTs)	46,78 %	98,36 %	79,17 %
Prozentsatz (%) des NIW, der an der Berichterstattung der Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) teilnimmt	89,70 %	98,36 %	98,49 %
Insgesamt erzeugte erneuerbare Energie (Megawattstunden)	-	98,36 %	0,00 %
Vermeidung von Kohlenstoffemissionen – für Unternehmen, die über ihre Produkte und Dienstleistungen direkte Lösungen für die Herausforderungen des Klimas anbieten	183750000,00 tCO <sub>2</sub> e	98,36 %	7,47 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für den Fonds	44,50 t CO <sub>2</sub> e/Mio. € Umsatz	96,85 %	99,63 %
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) für das Anlageuniversum	113,90 t CO <sub>2</sub> e/Mio. € Umsatz	-	-

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

Im Bezugszeitraum trugen Unternehmen, in die investiert wird, und die Klimalösungen anbieten, dazu bei, über 114 Mio. Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalente zu vermeiden. Dies stellt einen Anstieg gegenüber dem Wert des vorherigen Berichtszeitraums dar, der bei über 113 Mio. Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalenten lag. Beide Werte liegen unter dem Wert für den Zeitraum zum 31. März 2023, der bei über 183 Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalenten lag.

Im Bezugszeitraum waren 7,42 % des NIW in Unternehmen investiert, die sich wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet haben, während der entsprechende Wert im vorherigen Berichtszeitraum bei 14,42 % des NIW lag. Im Zeitraum zum 31. März 2023 waren 18,82 % des NIW des Fonds in Unternehmen investiert, die sich wissenschaftsbasierten Zielen verpflichtet haben. Der Anteil des NIW, der in Unternehmen mit einer Verpflichtung zu wissenschaftsbasierten Zielen investiert war, ist somit in jedem Berichtszeitraum schrittweise zurückgegangen.

Im Gegensatz dazu ist der Anteil des NIW, der in Unternehmen mit ratifizierten wissenschaftsbasierten Zielen investiert war, in jedem Berichtszeitraum gestiegen. Im Zeitraum zum 31. März 2023 lag der Wert bei 46,78 %. Dieser Anteil stieg im Zeitraum zum 31. März 2024 auf 60,99 %. Anschließend stieg dieser Anteil im aktuellen Bezugszeitraum weiter auf 73,26 %.

Wie in den beiden vorherigen Berichtszeiträumen lag die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Fonds auch im Bezugszeitraum unter jener des Anlageuniversums.

Mehrere Faktoren können zu den Veränderungen gegenüber dem Vorjahr beigetragen haben, und ein Vergleich ist möglicherweise nicht eins zu eins möglich. Die Veränderungen könnten unter anderem auf eine Vergrößerung oder Verkleinerung des Fondsvolumens, eine Änderung bei der Berechnung der Daten, eine Veränderung der Datenabdeckung oder eine Änderung des Anteils des Fonds, der in eine bestimmte Anlageklasse investiert ist, zurückzuführen sein.

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

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

Die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds getätigt hat, verursachten keine wesentlichen Beeinträchtigungen von ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionszielen, wie im nachfolgenden Abschnitt dargelegt.

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

Der Fonds hat die obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) gemäß Tabelle 1 in Anhang 1 der Technischen Regulierungsstandards der Offenlegungsverordnung sowie alle relevanten Opt-in-Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 berücksichtigt, um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds keinem Nachhaltigkeitsfaktor wesentlich schaden. Die PAI 1-6, die sich auf CO<sub>2</sub>-Emissionen beziehen, wurden durch die Anwendung der Ausschlüsse berücksichtigt, die in der Thermal Coal Policy des Anlageverwalters festgelegt sind, sowie durch den DNSH-Test des Anlageverwalters, der auch einen umsatzbasierten Ausschluss in Bezug auf Aktivitäten in Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beinhaltet. PAI 14 zu umstrittenen Waffen wurde durch die Anwendung der Controversial Weapons Policy des Anlageverwalters berücksichtigt. PAI 7 zur Biodiversität wurde durch Anwendung eines kontroversenbasierten Ausschlusses berücksichtigt, der Teil des DNSH-Tests des Anlageverwalters ist. Der Fonds schloss außerdem alle Unternehmen aus, die den Global Norms-Prozess des Anlageverwalters nicht bestanden. Wie im Fondsprospekt dargelegt, kann der Fonds zusätzliche Ausschlüsse vorgenommen haben, von denen einige für den Umgang mit PAI relevant sein können.

PAIs, die nicht durch Ausschlüsse abgedeckt sind, wurden im Rahmen des Investmentresearch-Prozesses des Anlageverwalters bewertet und berücksichtigt.

Soweit Investitionen als taxonomiekonform ausgewiesen sind, erfüllen die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten auch die Anforderungen an die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (EU-Taxonomie-Verordnung).

- **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:**

Alle nachhaltigen Investitionen unterliegen dem Global Norms-Prozess des Anlageverwalters, der die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte prüft.



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

Die Anlageverwaltungsgesellschaft erhielt Researchdaten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen des Fonds vor der Anlage zu ermitteln. Die Berücksichtigung bestimmter wichtiger nachteiliger Auswirkungen wurde durch die Anwendung der in den Hausrichtlinien von M&G dargelegten Ausschlüsse und durch fondsspezifische Ausschlüsse, wie sie im Fondsprospekt dargelegt sind, verstärkt oder diese wurden als Ergebnis des Global Norms-Prozess des Fondsmanagers ausgeschlossen. Wenn keine Ausschlüsse angewendet wurden, wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen des Investmentresearch-Prozesses bewertet und vom Fondsmanager laufend überwacht.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK KLASSE B	Verarbeitendes Gewerbe	5,59 %	DK
SCHNEIDER ELECTRIC	Verarbeitendes Gewerbe	4,66 %	FR
AIB GROUP PLC	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,62 %	IE
SAP	Information und Kommunikation	4,42 %	DE
SCOUT24 N	Information und Kommunikation	4,05 %	DE
RELX PLC	Information und Kommunikation	3,80 %	GB
CTS EVENTIM AG	Kunst, Unterhaltung und Erholung	3,76 %	DE
ING GROEP NV	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,69 %	NL
UNILEVER PLC	Verarbeitendes Gewerbe	3,67 %	GB
DSV	Verkehr und Lagerei	3,13 %	DK
ALK-ABELLO CLASS B	Verarbeitendes Gewerbe	3,09 %	DK
AMADEUS IT GROUP SA	Information und Kommunikation	3,01 %	ES
WH SMITH PLC	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	3,01 %	GB
LEGRAND SA	Verarbeitendes Gewerbe	2,97 %	FR
NESTLE SA	Verarbeitendes Gewerbe	2,86 %	CH

Diese Investitionen stellen einen jährlichen Durchschnitt aus vier vierteljährlichen Messungen für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 dar.

Bitte beachten Sie, dass die Anlageverwaltungsgesellschaft bei der Zusammenstellung dieser Tabelle der 15 Hauptpositionen einzelne Unternehmensemissionen identifiziert, anstatt die Emittenten auf Unternehmensebene (Emittentenebene) zu gruppieren.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

In den vorvertraglichen Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung Stufe 2 (Anhang zum Fondsprospekt) hat sich der Fonds verpflichtet, mindestens 80 % an nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel zu tätigen.

Die nachstehenden Vermögensallokationen werden als Prozentsatz des Nettoinventarwerts (NIW) ausgedrückt. Die Werte werden als Jahresdurchschnitt von vier vierteljährlichen Messungen für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 berechnet. Der Anteil der nachhaltigen Anlagen betrug 96,58 % des NIW. Bei all diesen Investitionen handelte es sich um nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.

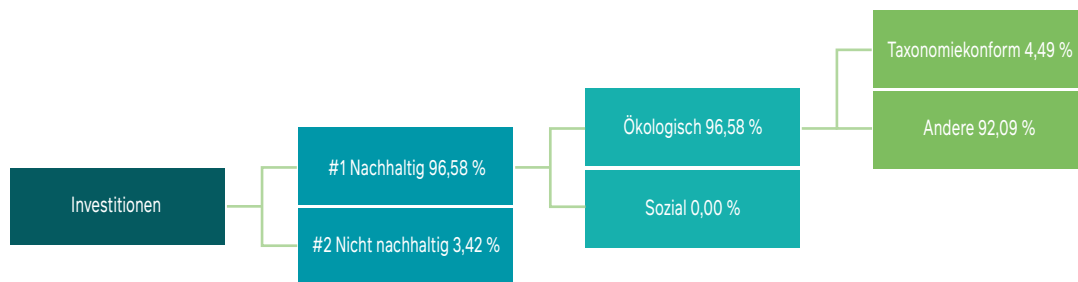
Der Fonds hat sich zwar nicht verpflichtet, in Anlagen zu investieren, die der EU-Taxonomie entsprechen, doch sind 4,49 % an der EU-Taxonomie ausgerichtet. 92,09 % entfielen auf Investitionen mit anderen Umweltzielen.

Bitte beachten Sie, dass die Allokationen in mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen in künftigen Zeiträumen niedriger sein oder 0 % betragen können.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die nachfolgende Grafik gibt einen Überblick über die Vermögensallokation.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Historische Vergleiche der Vermögensallokation	GJ 2022	GJ 2023	GJ 2024
#1 Nachhaltig	- %	96,55 %	96,48 %
#2 Nicht nachhaltig	- %	3,45 %	3,52 %
#1A Ökologisch	- %	96,55 %	96,48 %
#1B Sozial	- %	0 %	0 %
Taxonomiekonform	- %	0,76 %	2,97 %
Sonstiges	- %	95,79 %	93,51 %

Die obige Tabelle der historischen Vermögensallokation spiegelt die verfügbaren Daten für den Fonds wider. Die Methodik hat sich gegenüber dem vorherigen Bezugszeitraum geändert, so dass die Daten keinen exakten Vergleich zulassen. Vor 2025 wurden die Daten zum Jahresende verwendet, während jetzt ein Durchschnitt von vier Quartalsenden verwendet wird.

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

Die Aufschlüsselung der Investitionen basiert auf der von der Europäischen Union entwickelten NACE (Statistische Systematik der Wirtschaftszweige) und wird in % des Nettoinventarwerts (NIW) ausgedrückt.

Die dargestellte Aufschlüsselung der Investitionen stellt einen Jahresdurchschnitt von vier vierteljährlichen Messungen während des Berichtszeitraums dar.

Wirtschaftssektor	In % der Vermögenswerte
<b>Verarbeitendes Gewerbe</b>	<b>44,39 %</b>
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,76 %
Getränkeherstellung	3,83 %
Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	7,43 %
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	12,14 %
Maschinenbau a. n. g.	4,58 %
Herstellung von sonstigen Waren	2,66 %
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,97 %
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	10,03 %
<b>Information und Kommunikation</b>	<b>17,42 %</b>
Verlagswesen	4,42 %
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,01 %
Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	2,14 %
Informationsdienstleistungen	7,85 %
<b>Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen</b>	<b>15,11 %</b>
Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,61 %
Erbringung von Finanzdienstleistungen	10,50 %
<b>Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen</b>	<b>5,32 %</b>
Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	5,32 %
<b>Verkehr und Lagerei</b>	<b>4,77 %</b>
Schifffahrt	1,64 %

Lagerei sowie Erbringung von Dienstleistungen für den Verkehr	3,13 %
<b>Kunst, Unterhaltung und Erholung</b>	<b>3,76 %</b>
Kreative, künstlerische und unterhaltende Tätigkeiten	3,76 %
<b>Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen</b>	<b>2,08 %</b>
Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	2,08 %
<b>Energieversorgung</b>	<b>2,02 %</b>
<b>Gesundheits- und Sozialwesen</b>	<b>1,72 %</b>
Gesundheitswesen	1,72 %
<b>Sonstige*</b>	<b>3,42 %</b>

\*Bei diesen Investitionen handelt es sich um Investitionen, für die kein NACE-Code verfügbar ist. Wirtschaftssektoren, die Einnahmen aus Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen im Sinne von Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, sind in der obigen Tabelle enthalten.



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

Obwohl die obligatorische Mindestallokation in taxonomiekonforme nachhaltige Investitionen 0 % beträgt, ist es dem Fonds gestattet, in solche Anlagen zu investieren, die einen Teil seiner Gesamtallokation in nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen bilden würden.

Im Bezugszeitraum hielt der Fonds 4,49 % taxonomiekonforme nachhaltige Investments. Dieser Prozentsatz ergibt sich daraus, dass für jedes Quartal des Berichtszeitraums der Quartalsendwert ermittelt und gemittelt wird.

Bitte beachten Sie, dass die in diesem Berichtszeitraum getätigten mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen zufällig sind und in künftigen Zeiträumen niedriger sein oder 0 % betragen können.

Die Daten zur EU-Taxonomie wurden weder durch Dritte überprüft noch durch einen Abschlussprüfer testiert.

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.

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

- ☒ Ja: ☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie  
☐ Nein

<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 keine Ziele 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.



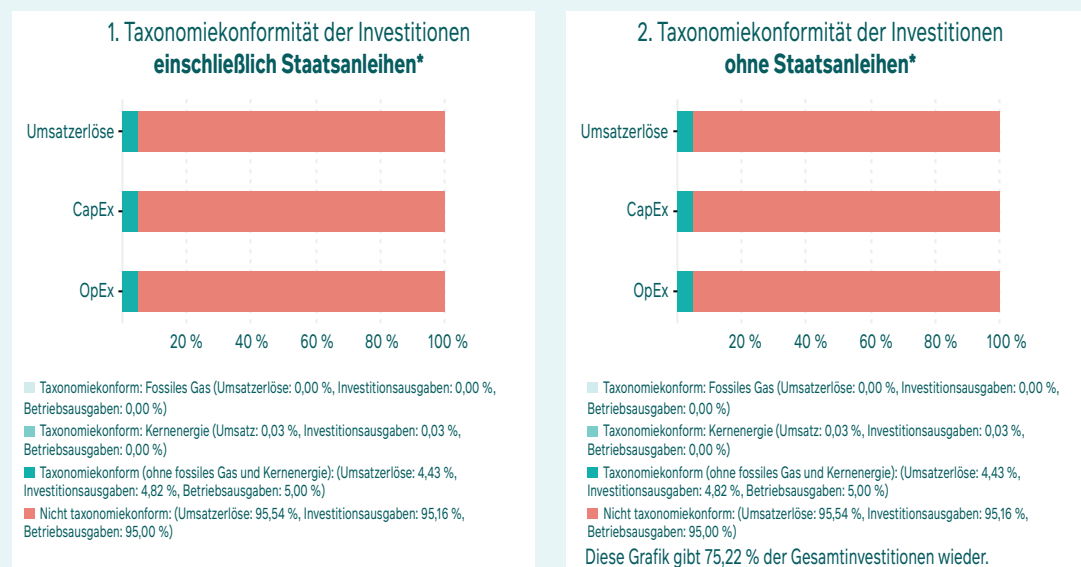
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen. 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.

Umweltziel der Taxonomie	Prozentsatz des Beitrags
Klimaschutz	4,25 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,19 %
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,00 %
Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen	0,00 %

Die obige Grafik und die Tabelle beschreiben die Taxonomiekonformität aller vom Fonds getätigten Investitionen.

Der Fonds schließt ein direktes Engagement in Unternehmen aus, die mehr als 0 % ihres Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kernenergie erwirtschaften. Der Fonds weist derzeit ein minimales indirektes Engagement in Kernenergie auf, da er in die in Europa börsennotierte Bank ING Group investiert. Die Bank stellt Finanzmittel für Energieversorger bereit, deren Stromerzeugungsmix Kernenergie enthalten kann. Die ING Group hat strenge Kreditvergaberichtlinien in Bezug auf die Finanzierung von Strom aus Kernenergie

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

Der Anteil der Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten betrug im Berichtszeitraum 0 %, während der Anteil der Investitionen des Fonds in ermöglichende Tätigkeiten im Berichtszeitraum 2,66 % betrug. Im Vergleich dazu beträgt der in den vorvertraglichen Angaben des Fonds verpflichtend festgelegte Mindestprozentsatz 0 %.

Tätigkeit	Prozent Investitionen
Anteil der Übergangstätigkeiten	0,00 %
Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten	2,66 %

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

Der Fonds hielt während des Bezugszeitraums 4,49 % in taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen – ein Anstieg gegenüber dem Wert des vorherigen Berichtszeitraums, der bei 2,97 % lag. Im Berichtszeitraum zum 31. März 2023 hielt der Fonds 0,76 % in taxonomiekonformen nachhaltigen Investitionen.

Mehrere Faktoren können zu den Veränderungen gegenüber dem Vorjahr beigetragen haben, und ein Vergleich ist möglicherweise nicht eins zu eins möglich. Die Veränderungen könnten unter anderem auf eine Vergrößerung oder Verkleinerung des Fondsvolumens, eine Änderung bei der Berechnung der Daten, eine Veränderung der Datenabdeckung oder eine Änderung des Anteils des Fonds, der in eine bestimmte Anlageklasse investiert ist, zurückzuführen sein.

Bezugszeitraum	Einschließlich Staatsanleihen			Ohne Staatsanleihen		
	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Stand: - 31. März 2025	4,46 %	4,84 %	5,00 %	4,46 %	4,84 %	5,00 %
Stand: - 31. März 2024	3,00 %	4,00 %	4,00 %	3,00 %	4,00 %	4,00 %



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



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

Der Anteil nicht mit der EU-Taxonomie konformer nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel betrug 92,09 %. Dies steht im Vergleich zu einem prozentualen Engagement von mindestens 80 % in ökologisch nachhaltigen Investitionen (d. h. die sich sowohl an der EU-Taxonomie als auch nicht an dieser orientieren), die in den vorvertraglichen Angaben des Fonds angegeben sind.

Die Offenlegung der Konformität mit der EU-Taxonomie durch die Unternehmen befindet sich noch im Anfangsstadium, und die gemeldeten Daten über die Konformität mit der Taxonomie sind vorerst noch spärlich. Wir behalten unseren Ansatz im Auge, da wir davon ausgehen, dass die Zahlen steigen werden, wenn Unternehmen weitere Erfahrungen mit der Berichterstattung zur Konformität mit der EU-Taxonomie sammeln und mehr Unternehmen ihre Wirtschaftstätigkeiten an die Kriterien der EU-Taxonomie anpassen.



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel lag bei 0 %. Im Vergleich dazu beträgt der in den vorvertraglichen Angaben des Fonds verpflichtend festgelegte Mindestprozentsatz 0 %.



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

Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds möglicherweise Zahlungsmittel, geldnahe Instrumente, Geldmarktfonds und Derivate als „Andere“ Investitionen zu Absicherungszwecken oder in Verbindung mit Zahlungsmitteln, die als Liquiditätsreserve gehalten wurden. Abgesehen von den nachfolgend aufgeführten Maßnahmen gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Wenn Derivate zur Aufnahme eines Engagements in diversifizierten Finanzindizes eingesetzt werden, unterliegen diese den nach Ansicht der Anlageverwaltungsgesellschaft angemessenen Tests in Bezug auf ökologischen oder sozialen Mindestschutz, z. B. einer Überprüfung des gewichteten Mindest-ESG-Score.



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

Während des gesamten Berichtszeitraums haben wir uns mit den Unternehmen, in die wir investiert haben, über Umweltthemen ausgetauscht, die sich speziell auf das nachhaltige Ziel des Fonds beziehen.

Im Berichtszeitraum haben wir 37 Dialoge durchgeführt, von denen sich 29 auf das nachhaltige Anlageziel des Fonds bezogen.

Wir haben mit Unternehmen über Umweltthemen gesprochen. Zu diesen Themen zählten die Offenlegung von Emissionen, die Festlegung von kurz- und langfristigen Zielvorgaben, die Validierung von Zielen (Science Based Targets initiative, SBTi), die Klimastrategie (einschließlich zukunftsgerichteter Meilensteine) sowie die Klimagovernance.



Die Ziele des Dialogs umfassten die Ermutigung von Unternehmen, Emissionen und vermiedene Emissionen (bei Lösungsanbietern) offenzulegen, eine Validierung durch die SBTi anzustreben, 1,5-Grad-konforme sowie Netto-Null-Ziele zu setzen, eine klare Übergangsplanung durchzuführen (und darzulegen, wie diese Pläne umgesetzt werden sollen) sowie die Vergütung von Führungskräften an Klimaziele zu koppeln.



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

n. z. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
n. z.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
n. z.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
n. z.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
n. z.