


## ANHANG IV

### 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

<p>Eine <b>nachhaltige Investition</b> 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.</p> <p>Die <b>EU-Taxonomie</b> ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von <b>ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten</b> enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p><b>Name des Produkts:</b> Comgest Growth America</p> <p><b>Unternehmenskennung (LEI-Code):</b> 635400ORCJ1XNB3A6I17</p>
<h3>Ökologische und/oder soziale Merkmale</h3>	
<p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p>	
<p>●● <input type="checkbox"/> Ja <span style="margin-left: 200px;">●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein</span></p>	
<p><input type="checkbox"/> Das Unternehmen hat <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</b></p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es <b>förderte ökologische und soziale (E/S) Merkmale</b> und obwohl es nicht auf nachhaltige Investitionen ausgerichtet war, wies es einen Anteil von 26,41 % an nachhaltigen Investitionen auf</p>
<p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>
<p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p>
<p><input type="checkbox"/> Das Unternehmen hat <b>nachhaltige Investitionen mit einem gesellschaftlichen Ziel getätigt: ___%</b></p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>
	
<p>Mit <b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b> wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.</p>	
<p><b>Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften erfüllt?</b></p> <p>Die vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden durch die gezielte Auswahl und Investition in Unternehmen mit einer insgesamt positiven ESG-Qualität erfüllt, d. h. in Unternehmen, die:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) nach einer vom Anlageverwalter durchgeführten ESG-Prüfung für die Aufnahme in die oberen 80 % des investierbaren Universums in Frage kamen; und</li> <li>(ii) nicht an Aktivitäten beteiligt sind, die der Anlageverwalter als schädlich erachtet, z. B. solche, die nach Ansicht des Anlageverwalters mit erheblichen ökologischen oder sozialen Risiken verbunden waren.</li> </ul> <p>Die ESG-Prüfung wurde auf mindestens 90 % der Beteiligungsunternehmen des Fonds angewendet (gemessen an der Anzahl der Beteiligungsunternehmen).</p> <p>Der Anlageverwalter wandte die in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegten Ausschlusslisten vor der Anlage und fortlaufend auf den Fonds an, um die oben genannten Merkmale zu erreichen. Zu den ausgeschlossenen Aktivitäten gehören die in Artikel 12.1 (a) bis</p>	

(c) der Delegierten Verordnung 2020/1818 der Kommission aufgeführten Aktivitäten (die Ausschlüsse nach Referenzwerten für den klimabedingten Wandel („CTB-Ausschlüsse“)).

**In Bezug auf die vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Anlagen finden Sie nachstehend die Liste der Umweltziele (gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) Nr. 2020/852) sowie die Liste der sozialen Ziele, zu denen die nachhaltigen Anlagen des Fonds beigetragen haben:**

**1. Umweltziele:**

Der Fonds investierte in nachhaltige Anlagen, die zum Umweltziel der Eindämmung des Klimawandels beitragen.

**2. Soziale Ziele:**

Der Fonds investierte in nachhaltige Anlagen, die zu den folgenden sozialen Zielen beitragen:

- (i) die Gewährleistung menschenwürdiger Arbeitsbedingungen (auch für die Beschäftigten in der Lieferkette); und
- (ii) die Förderung eines angemessenen Lebensstandards und des Wohlergehens der Endverbraucher.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**


Per Ende Dezember 2025 hatte der Fonds die angestrebten ökologischen und sozialen Merkmale erreicht, darunter:

- (i) Mindestens 90 % (gemessen an der Anzahl der Beteiligungsunternehmen) der Beteiligungsunternehmen des Fonds kamen für eine Aufnahme in die obersten 80 % des investierbaren Universums in Frage;
- (ii) keines der Beteiligungsunternehmen des Fonds war an ausgeschlossenen Aktivitäten beteiligt; und
- (iii) 26,41 % des Vermögens galten nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Anlagen.

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

<b>Nachhaltigkeitssindikatoren</b>	<b>Stand: Ende Dezember 2025</b>	<b>Stand: Ende Dezember 2024</b>	<b>Stand: Ende Dezember 2023</b>	<b>Stand: Ende Dezember 2022</b>
Prozentsatz der Beteiligungsunternehmen, die für eine Aufnahme in die besten 80 % des Anlageuniversums in Frage kamen.	Mindestens 90 % (gemessen an der Anzahl der Beteiligungsunternehmen) der Beteiligungsunternehmen des Fonds kamen für eine Aufnahme in die besten 80 % des Anlageuniversums in Frage.	Mindestens 90 % der Unternehmen im Beteiligungsportfolio des Fonds wiesen einen ESG-Wert auf, der zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter bewerteten Unternehmen gehörte.	Mindestens 90 % der Unternehmen im Beteiligungsportfolio des Fonds wiesen einen ESG-Wert auf, der zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter bewerteten Unternehmen gehörte.	Mindestens 90 % der Unternehmen im Beteiligungsportfolio des Fonds wiesen einen ESG-Wert auf, der zu den besten 80 % der vom Anlageverwalter bewerteten Unternehmen gehörte.
Prozentsatz der Beteiligungsunternehmen, die ausgeschlossene Aktivitäten ausübten.	Keine	Keine	Keine	Keine

	Prozentsatz des Vermögens, das nach Ansicht des Anlageverwalters als nachhaltige Anlagen einzustufen ist.	26,41 %	29,01 %	32,37 %	31,32 %
	<ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Anlagen, in die das Finanzprodukt teilweise investiert hat, und inwiefern trugen diese nachhaltigen Anlagen zu diesen Zielen bei?</b></li> </ul>				
	<p>Der Fonds investierte 26,41 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen, die zu den oben aufgeführten ökologischen und sozialen Zielen beitragen.</p> <p><b>Beschreibung, wie die nachhaltigen Anlagen zum Ziel der nachhaltigen Anlage beigetragen haben</b></p> <p>Der Beitrag der nachhaltigen Anlagen zu den oben aufgeführten ökologischen und/oder sozialen Zielen wurde vom Anlageverwalter anhand einer eigenen Analyse ermittelt.</p> <p><b>Im Hinblick auf die sozialen Ziele:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Mindestens 25 %</b> der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, werden mit Geschäftsaktivitäten erzielt, die zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs Nr. 1, 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11 und 12) beitragen.</li> </ul> <p><b>Im Hinblick auf die Umweltziele:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Mindestens 5 %</b> der Umsätze des Unternehmens, in das investiert wird, stammen aus taxonomiekonformen Tätigkeiten („taxonomiekonforme Umsatzerlöse“) oder werden nach den Taxonomiekriterien in Bezug auf einen wesentlichen Beitrag auf Tätigkeiten geschätzt, die wesentlich zu einem Umweltziel im Rahmen der Taxonomie beitragen („wesentlicher Umsatzbeitrag“), oder</li> <li>- <b>Mindestens 10 %</b> des Investitionsaufwands des Unternehmens, in das investiert wird, stammen aus taxonomiekonformen Tätigkeiten oder werden nach den Taxonomiekriterien in Bezug auf einen wesentlichen Beitrag auf Tätigkeiten geschätzt, die wesentlich zu einem Umweltziel im Rahmen der Taxonomie beitragen („wesentlicher Beitrag zum Investitionsaufwand“), oder</li> <li>- Der Prozentsatz des taxonomiekonformen Investitionsaufwands geteilt durch den Prozentsatz der taxonomiekonformen Umsatzerlöse oder der wesentliche Beitrag zum Investitionsaufwand geteilt durch den Prozentsatz des wesentlicher Umsatzbeitrags ist größer als 1, oder</li> <li>- Die kurzfristigen Klimaziele des Unternehmens, in das investiert wird, wurden von der Science Based Targets Initiative (SBTi) genehmigt.</li> </ul>				
Bei den <b>wichtigsten nachteiligen Auswirkungen</b> 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.	<ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>Inwiefern haben die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, keinem der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele erheblichen Schaden zugefügt?</b></li> </ul> <p>Es wurde eine Bewertung durchgeführt, um sicherzustellen, dass Investitionen, die als Beitrag zu einem oder mehreren der oben genannten ökologischen und/oder sozialen Ziele identifiziert wurden, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigt haben. Dies erfolgt durch die Bewertung und Überwachung der 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind, und durch das Bestreben, sicherzustellen, dass diese Anlagen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen („OECD-Leitsätze“) und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („UNGP“) entsprechen.</p>				

	<p><i>Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</i></p> <p>Die 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die relevanten fakultativen Indikatoren wurden vom Anlageverwalter im Rahmen seiner ESG-Bewertung für nachhaltige Investitionen überprüft. Der Anlageverwalter nutzte, soweit verfügbar, externe Daten und stützte sich zudem auf eine qualitative Bewertung, bei der er Informationen direkt vom Unternehmen oder aus eigenen Recherchen heranzog, sofern keine quantitativen Daten vorlagen.</p> <p>Die vom Anlageverwalter durchgeführte Beurteilung konzentrierte sich auf diejenigen PAI, die in dem Sektor wesentlich sind, in dem das Unternehmen, in das investiert wird, tätig ist. Für Beteiligungsunternehmen, die in Branchen tätig sind, die nur begrenzte Auswirkungen auf einen oder mehrere PAI-Indikatoren haben, wurde eine kurze Schlussfolgerung angeführt, um zu erläutern, dass angesichts der Branche, in der die Unternehmen tätig sind, kein erheblicher Schaden in Bezug auf diese Indikatoren vorliegt. Für PAI-Indikatoren, die für die Branchen, in denen die Beteiligungsunternehmen tätig sind, von Bedeutung waren, wurde eine detaillierte Bewertung durchgeführt, um festzustellen, ob die Unternehmen erheblichen Schaden verursachen. In Ermangelung spezifischer Daten zu den relevanten PAI wurden andere Faktoren herangezogen, um einen erheblichen Schaden zu beurteilen (z. B. beurteilt der Anlageverwalter in Ermangelung von Daten zu gefährlichen Abfällen, ob ein Unternehmen in einem sensiblen Bereich der Biodiversität tätig ist und ob es in Konflikte verwickelt ist).</p> <p><i>Entsprachen die nachhaltigen Investitionen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte? Nähere Angaben:</i></p> <p>Der Anlageverwalter bewertete zudem die Übereinstimmung der Unternehmen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („Leitsätze und Prinzipien“), indem er gemeldete Verstöße gegen globale Normen überwachte (diese Bewertung wird unter PAI 10 behandelt) und prüfte, ob die Portfoliounternehmen Prozesse und Compliance-Mechanismen eingerichtet haben, um die Einhaltung der Leitsätze und Prinzipien zu gewährleisten (diese Bewertung wird unter PAI 11 behandelt).</p>
	<p><i>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 Kriterien der Union beigelegt.</i></p> <p>Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> <p><i>Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.</i></p>
	<p><b>Inwiefern wurden bei diesem Finanzprodukt wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?</b></p> <p>Der Fonds hat wesentliche nachteilige Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er die 14 verbindlichen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen (PAI) bewertet und überwacht hat, auf die in Anhang 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Bezug genommen wird. Der Anlageverwalter nutzte, soweit verfügbar, externe Daten und stützte sich bei der Bewertung der 14 vorgeschriebenen wesentlichen negativen Auswirkungen auf Informationen, die direkt vom Unternehmen stammten, sowie auf eigene Recherchen und Kenntnisse der jeweiligen Branche oder des jeweiligen Sektors.</p>

Der Anlageverwalter hat die 14 obligatorischen PAI-Indikatoren geprüft und bewertet und dabei bei einigen von ihnen konkrete Probleme festgestellt:

- PAI 1 bis 6 „Treibhausgasemissionen“: Die größten Emittenten im Portfolio sind entweder Unternehmen, die in emissionsintensiven Branchen tätig sind, in denen Emissionen untrennbar mit ihrer Geschäftstätigkeit verbunden sind, oder Unternehmen, die aufgrund ihrer Lieferketten und der von ihnen bezogenen Materialien einen erheblichen vor- und nachgelagerten CO<sub>2</sub>-Fußabdruck aufweisen. Der Anlageverwalter überwacht die Emissionen der Unternehmen, die den größten Anteil am gesamten CO<sub>2</sub>-Fußabdruck des Fonds haben, und kann, soweit dies machbar und sinnvoll ist, mit bestimmten Unternehmen in Dialog treten, um deren Strategien zur Klimawende zu unterstützen.
- PAIs 7 „Biodiversität“, 8 „Wasser“ und 9 „Abfall“: Die Offenlegung von Informationen zur biologischen Vielfalt befindet sich noch in einem frühen Stadium, wobei die Verfügbarkeit und Qualität der Daten nach wie vor begrenzt sind. Der Anlageverwalter identifiziert und beobachtet weiterhin Unternehmen mit potenziell erhöhten Risiken im Zusammenhang mit der biologischen Vielfalt und steht mit ihnen im Dialog, um das Risiko zu bewerten, die Auswirkungen zu erfassen und Strategien zur Risikominderung sowie Managementpraktiken zu evaluieren.
- PAI 13 „Geschlechterdiversität im Vorstand“: Im Berichtszeitraum wies nur ein Unternehmen einen Frauenanteil von weniger als 20 % im Vorstand auf, während bei fünf weiteren Unternehmen dieser Anteil unter 30 % lag. Der Anlageverwalter thematisiert Vielfalt und Inklusion in seinen Gesprächen mit Portfoliounternehmen, sofern dies möglich und relevant ist.

Nach der Überprüfung der PAIs wird der Anlageverwalter diese weiterhin beobachten und, sofern dies als angemessen erachtet wird, Maßnahmen im Rahmen des Dialogs ergreifen.

### Was waren die wichtigsten Anlagen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die Anlagen, die im Bezugszeitraum **den größten Anteil an den Anlagen** des Finanzprodukts ausmachten, nämlich:

Größte Anlagen	Branche	Anteil am Vermögen	Land
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	9,26	Vereinigte Staaten
Oracle Corporation	Informationstechnologie	8,36	Vereinigte Staaten
Alphabet Inc. Klasse A	Kommunikationsdienstleistungen	6,36	Vereinigte Staaten
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	6,11	Vereinigte Staaten
Apple Inc.	Informationstechnologie	5,69	Vereinigte Staaten
Meta Platforms Inc Class A	Kommunikationsdienstleistungen	4,74	Vereinigte Staaten
Amazon.com, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	4,63	Vereinigte Staaten
Visa Inc. Klasse A	Finanzwesen	4,48	Vereinigte Staaten
Vulcan Materials Company	Rohstoffe	4,41	Vereinigte Staaten

*Die Top-Anlagen machen den größten Anteil der Anlagen im Berichtszeitraum aus; dieser Anteil wurde in angemessenen Zeitabständen berechnet, um für diesen Zeitraum repräsentativ zu sein.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagen?

Der Anteil nachhaltiger Anlagen betrug 26,41 % und umfasste 7,05 % nachhaltige Anlagen mit sozialer Ausrichtung sowie 19,36 % nachhaltige Anlagen mit ökologischer Ausrichtung. Nachstehend finden Sie die Aufschlüsselung:

Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Anlagen nach den in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegten Umweltzielen, zu denen diese Anlagen beigetragen haben	
Umweltziel	Anteil am Vermögen
Eindämmung des Klimawandels	19,36 %

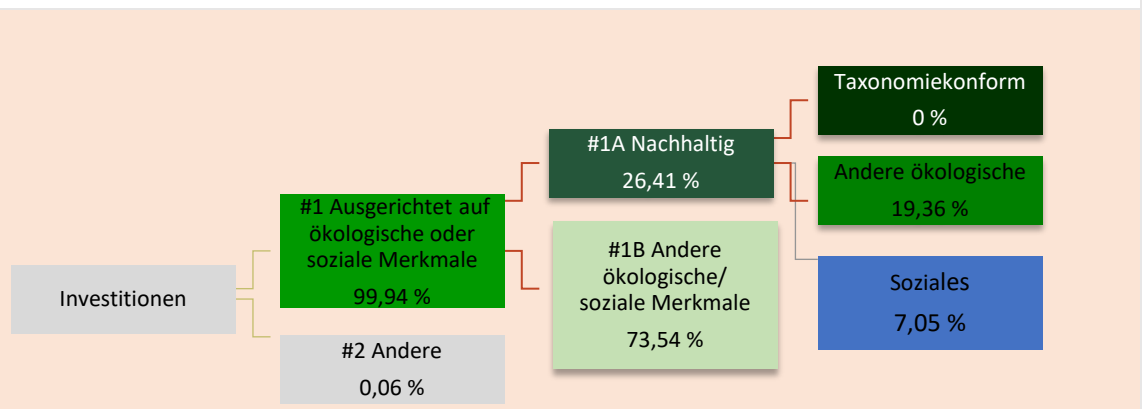
Aufschlüsselung des Anteils der nachhaltigen Anlagen nach den sozialen Zielen, zu denen diese Anlagen beigetragen haben	
Soziales Ziel	Anteil am Vermögen
Gewährleistung menschenwürdiger Arbeitsbedingungen (auch für Beschäftigte in der Lieferkette)	2,94 %
Förderung eines angemessenen Lebensstandards und des Wohlergehens der Endnutzer	4,11 %

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

### ● Wie sah die Vermögensaufteilung aus?

Ende Dezember 2025 wurden 99,94 % des Vermögens des Finanzprodukts zur Erfüllung der angestrebten ökologischen und sozialen Merkmale eingesetzt. Darin enthalten waren 26,41 % nachhaltige Anlagen. 0,06 % des Vermögens entsprachen nicht den ökologischen oder sozialen Kriterien

Der Fonds investierte hauptsächlich in direkte Beteiligungen an börsennotierten Aktien. 100 % der Anlagen in börsennotierte Aktien entsprachen den ökologischen und/oder sozialen Kriterien.



**#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 Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Anlagen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Anlagen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftszweigen wurden die Anlagen getätigt?**

**Aufschlüsselung nach Wirtschaftszweigen**

Branche	Anteil am Vermögen
Informationstechnologie	29,05
Gesundheitswesen	19,57
Kommunikationsdienstleistungen	13,15
Finanzwesen	12,06
Industrie	10,38
Nicht-Basiskonsumgüter	8,94
Rohstoffe	4,36
Basiskonsumgüter	2,44
Devisentermingeschäfte	0,07
Barmittel	-0,01

Stand: Ende Dezember Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergibt die Summe der Zahlen möglicherweise nicht 100 %.

**Aufschlüsselung nach Teilbranchen**

Teilbranche	Anteil am Vermögen
Systemsoftware	15,25
Pharmazeutika	11,80
Interaktive Medien und Dienstleistungen	11,67
Krankenhausausrüstung	7,77
Transaktions- und Zahlungsabwicklungsdienste	6,54
Technologie, Hardware, Speicher & Peripheriegeräte	5,94
Diversifizierte Dienstleistungen	5,01
Allgemeiner Einzelhandel	4,82
Baustoffe	4,36
Halbleiter	4,26
Spezialisierte Verbraucherdienstleistungen	3,53
Handelsunternehmen und Distributoren	3,12
Anwendungssoftware	2,94
Finanzbörsen und Daten	2,79
Konsumentenkredite	2,73
Einzelhandel mit Konsumgütern des täglichen Bedarfs	2,44
Personenbeförderung auf dem Landweg	1,70
Filme und Unterhaltung	1,48
Kommunikationsausrüstung	0,67
Hotels, Resorts und Kreuzfahrtgesellschaften	0,59
Forschungs- und Beratungsdienstleistungen	0,55

Stand: Ende Dezember 2025 Aufgrund von Rundungsdifferenzen ergibt die Summe der Zahlen möglicherweise nicht 100 %.



**Inwieweit entsprachen die nachhaltigen Anlagen mit Umweltziel der EU-Taxonomie?**

Der Anteil der nachhaltigen Anlagen mit Umweltziel des Fonds, die der EU-Taxonomie entsprachen, betrug 0 % des Nettovermögens des Fonds.

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen und/oder Kernenergie investiert, die der EU-Taxonomie<sup>1</sup> entsprechen?**

Ja

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

<sup>1</sup> Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels beitragen („Klimaschutz“) und den Zielen der EU-Taxonomie nicht erheblich zuwiderlaufen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

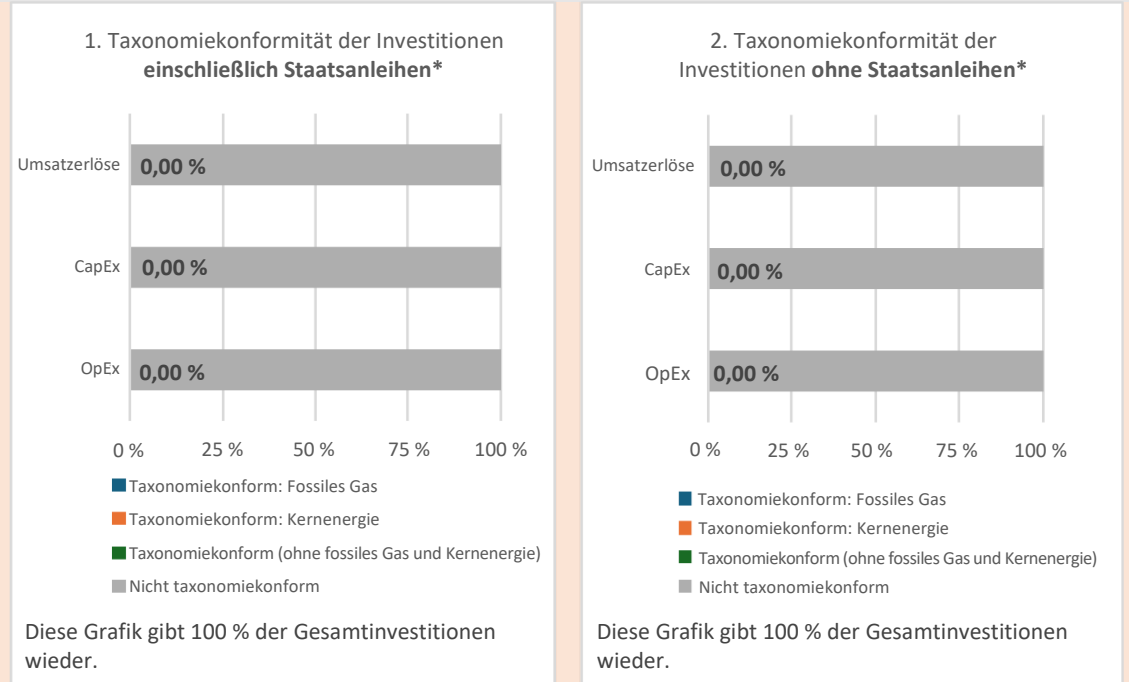
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Die **Umsatzzahlen** spiegeln wider, wie „grün“ die Beteiligungunternehmen heute sind.
- Die **Investitionsausgaben** (CapEx) geben Aufschluss über die umweltfreundlichen Investitionen der Beteiligungunternehmen, die für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevant sind.
- Die **Betriebsausgaben** (OpEx) spiegeln die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Beteiligungunternehmen wider.

Bei Erdgas  Bei Kernenergie

Nein

**Die folgenden Grafiken zeigen in Grün den prozentualen Anteil der Anlagen, die mit der EU-Taxonomie im Einklang standen. 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Wie hoch war der Anteil der in Übergangs- und Fördermaßnahmen getätigten Anlagen?**

Der Anteil der Anlagen in fördernden oder übergangsweise durchgeführten Aktivitäten betrug 0 % des Nettovermögens des Fonds.

**Wie hat sich der Anteil der Anlagen, die mit der EU-Taxonomie im Einklang standen, im Vergleich zu früheren Berichtszeiträumen entwickelt?**

In den Jahren 2025, 2024, 2023 und 2022 betrug der Anteil der mit der EU-Taxonomie im Einklang stehenden Anlagen des Fonds jeweils 0 % des Nettovermögens des Fonds.



sind nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, bei denen die Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigt werden



**Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Anlagen, deren Umweltziel nicht mit der EU-Taxonomie im Einklang stand?**

Der Anteil nachhaltiger Anlagen, deren Umweltziel nicht mit der EU-Taxonomie im Einklang steht, beträgt 19,36 %. Der Anlageverwalter hat die Taxonomie-Konformität und die potenzielle Angleichung an die Taxonomie der nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bewertet und ist der Ansicht, dass diese Unternehmen positive Fortschritte bei der Angleichung an die Taxonomie erzielen und zu den festgelegten Umweltzielen beitragen.



**Wie hoch war der Anteil sozial nachhaltiger Anlagen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Anlagen betrug 7,05 %.



**Welche Anlagen wurden unter „Andere“ erfasst, welchem Zweck dienten sie und gab es Mindeststandards in Bezug auf Umwelt- und Sozialaspekte?**

Zum Ende Dezember 2025 hielt der Fonds liquide Mittel zur Deckung kurzfristiger Zahlungsverpflichtungen. Der Fonds hielt zudem Derivate zur Währungsabsicherung.



**Welche Maßnahmen wurden im Berichtszeitraum ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Anforderungen zu erfüllen?**

Im Berichtszeitraum wurden mehrere Maßnahmen ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Anforderungen zu erfüllen.

Engagement-Aktivitäten:

Die Pflege einer aktiven Beziehung zu den Portfoliounternehmen ist ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Anlageverwalters.

Im Jahr 2025 wurden 11 Engagement-Maßnahmen mit 9 Unternehmen im Fonds durchgeführt, um bewährte Praktiken in Bezug auf ESG-Themen zu fördern, einschließlich der Bemühungen zur Minderung festgestellter negativer Auswirkungen 55 % der Engagement-Aktivitäten betrafen Umweltthemen, 9 % soziale Themen, 9 % Governance-Themen und 27 % kombinierte ESG-Themen.

Abstimmungsaktivitäten:

Der Anlageverwalter übt sein Stimmrecht auf Hauptversammlungen im Einklang mit den von ihm festgelegten Corporate-Governance-Grundsätzen und Abstimmungsrichtlinien aus, die sich auf Vorschriften, Branchenstandards und bewährte Praktiken stützen. Der Anlageverwalter ist bestrebt, auf allen Hauptversammlungen systematisch abzustimmen, sofern dies technisch möglich ist.

AUFTEILUNG DER STIMMEN	%
Dafür	65,7 %
Dagegen	29,0 %
Enthaltung / keine Angabe	5,1 %
Andere*	0,3 %
Im Einklang mit dem Management	64,6 %
Gegen das Management	35,4 %

\* Abstimmung über die Optionen zur Häufigkeit der Say-on-Pay-Abstimmung